

UNICAJA RENTA FIJA GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 956

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: UNICAJA BANCO

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.unicajaassetmanagement.es>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ Marqués de Villamagna, 6 - 28001 Madrid

Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/05/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Se adjunta como anexo al folleto información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo.

El objetivo de gestión es obtener una revalorización del capital acorde con los activos en los que se invierte. El Fondo no se gestiona en referencia a ningún índice (fondo activo).

Invierte directa o indirectamente (0-50% del patrimonio en IIC) el 90-100% de la exposición total en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) pudiendo invertir hasta 50% en pagarés, deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes) incluyendo deuda perpetua con posibilidad de amortización anticipada a favor del emisor. Además, podrá invertir en activos titulizados (hipotecarios y sólo de forma indirecta en no hipotecarios) hasta 20% de la exposición total y hasta 10% en bonos convertibles y 10% en bonos convertibles contingentes (CoCos) que se emiten normalmente a perpetuidad y, si se produce la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita total o parcial en su nominal afectando esto negativamente al valor liquidativo. El resto de la exposición total (hasta 10%) se podrá invertir en renta variable como consecuencia del canje de los activos anteriores. Exposición riesgo divisa: 0-100%. No hay predeterminación por emisor (público/privado), sector, divisa, país/mercado (incluidos emergentes) pudiendo existir concentración geográfica/sectorial, rating de emisión/emisor (pudiendo ser toda la renta fija de baja calidad crediticia o sin rating) ni capitalización. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia y en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez. La duración del Fondo será flexible y oscilará entre -3 y +12 años.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,48	0,32	0,48	0,66
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,99	1,23	0,99	1,43

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE I	11.568,06	11.568,06	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	1.000.000,00 Euros	NO
CLASE P	62.280,42	51.525,81	16,00	14,00	EUR	0,00	0,00	300.000,00 Euros	NO
CLASE PR	38.678,19	41.649,82	9,00	9,00	EUR	0,49	0,00	300.000,00 Euros	SI
CLASE A	10.952.768,34	11.562.079,69	38.287,00	39.993,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	NO
CLASE C	493.817,50	414.076,92	10.520,00	10.642,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	NO
CLASE B	1.274.878,88	1.423.023,12	3.910,00	4.300,00	EUR	0,49	0,00	6,00 Euros	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE I	EUR	1.279	1.268	0	0
CLASE P	EUR	6.857	5.633	0	0
CLASE PR	EUR	4.239	4.554	0	0
CLASE A	EUR	1.196.350	1.258.020	1.219.694	1.294.718
CLASE C	EUR	57.762	47.997	37.249	38.642
CLASE B	EUR	138.670	154.880	11	10

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE I	EUR	110,5403	109,5892	0,0000	0,0000
CLASE P	EUR	110,1030	109,3297	0,0000	0,0000
CLASE PR	EUR	109,6089	109,3297	0,0000	0,0000
CLASE A	EUR	109,2281	108,8057	106,7004	104,5982
CLASE C	EUR	116,9695	115,9126	112,4933	109,1360
CLASE B	EUR	108,7710	108,8389	106,7269	104,6070

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

		Comisión de gestión	Comisión de depositario
--	--	---------------------	-------------------------

CLASE	Sist. Imputac.	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE I	al fondo	0,32		0,32	0,32		0,32	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,48		0,48	0,48		0,48	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE PR	al fondo	0,48		0,48	0,48		0,48	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,28		0,28	0,28		0,28	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,87	1,66	-0,78	0,35	0,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-0,53	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,28	3,49	3,04	1,69	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,64	1,64	1,88						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

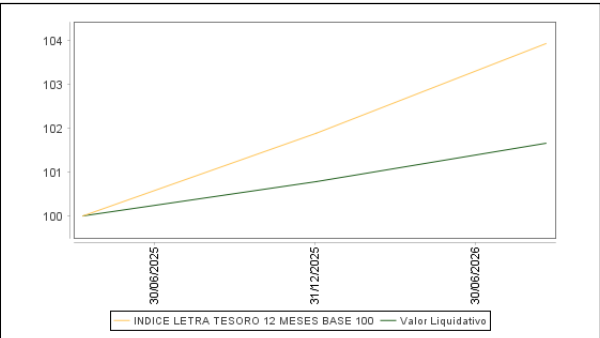
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,63			

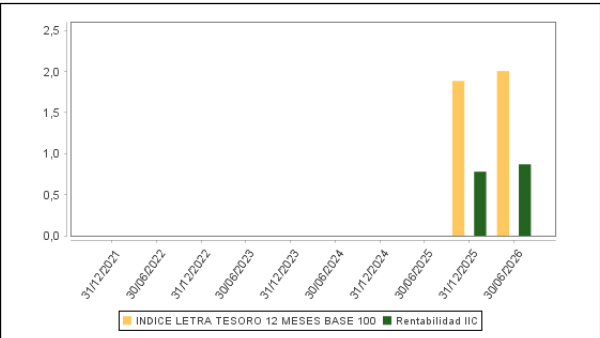
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,71	1,57	-0,85	0,27	0,35				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-0,53	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,28	3,50	3,04	1,70	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,66	1,66	1,90						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

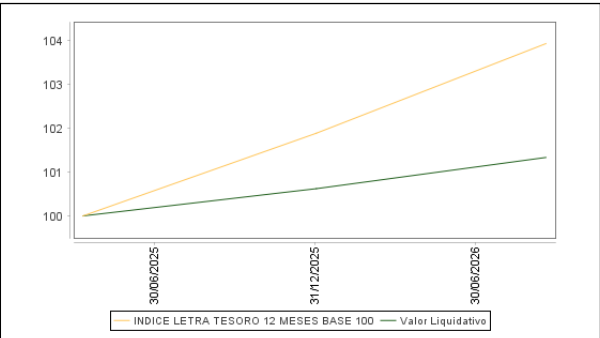
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,29	0,29	0,29	0,28	0,87			

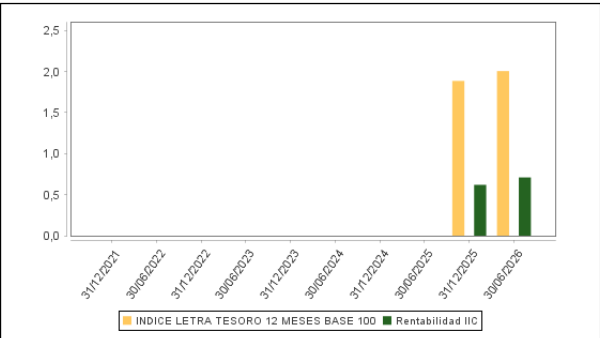
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE PR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,71	1,57	-0,85	0,27	0,35				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-1,32	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,60	3,50	3,70	1,70	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,66	1,66	1,90						

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

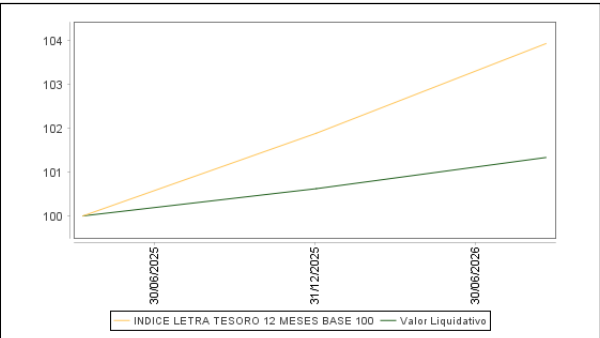
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,29	0,29	0,29	0,28	0,88			

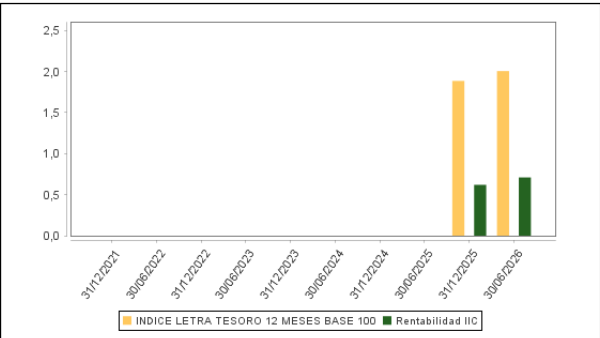
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,39	1,41	-1,01	0,11	0,19				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-0,53	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,28	3,50	3,05	1,70	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,31	2,31	2,32	2,18	2,17				

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

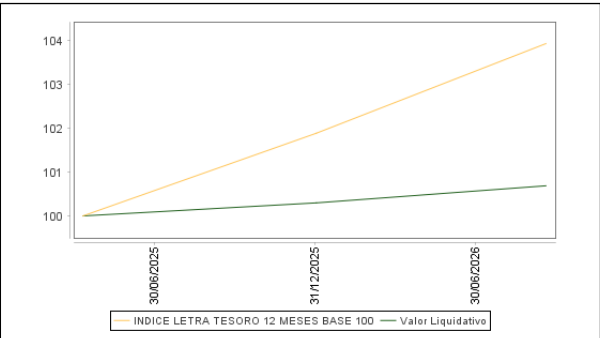
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,45	0,44	0,45	0,44	1,77	1,73	1,73	1,03

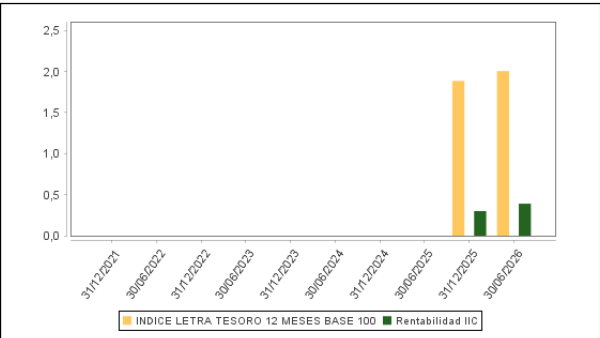
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,91	1,68	-0,75	0,37	0,45				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-0,53	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,28	3,49	3,05	1,69	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,25	2,25	2,26	2,12	2,11				

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

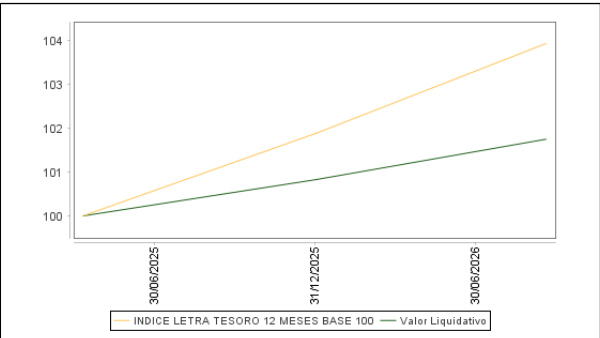
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,18	0,19	0,18	0,72	0,69	0,69	0,38

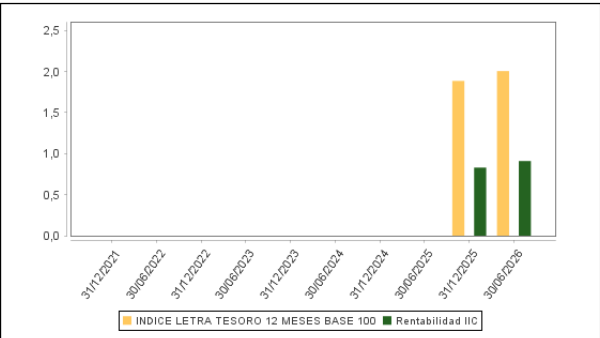
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,39	1,41	-1,00	0,11	0,19				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026	-1,32	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,61	3,50	3,71	1,70	2,30				
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,75	0,62	0,27	0,31				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,54	1,54	1,56	1,34	1,33				

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

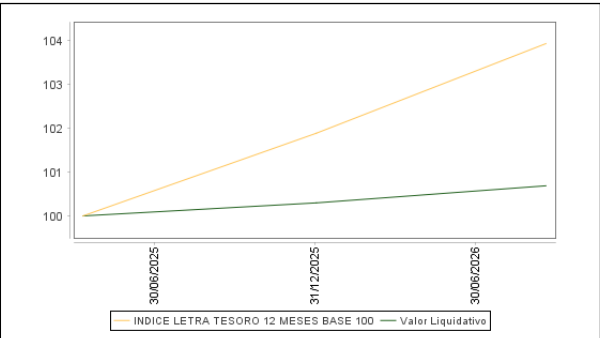
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,45	0,44	0,45	0,44	1,77	1,72	1,24	

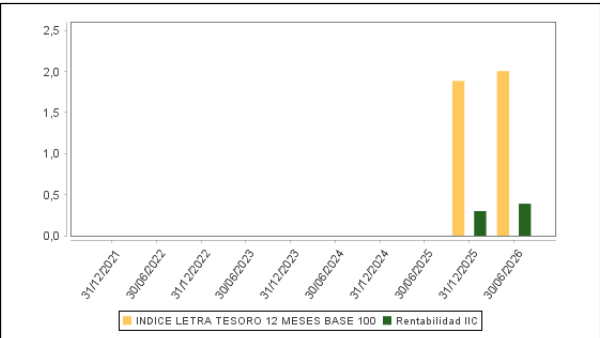
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 28 de Marzo de 2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.526.079	52.560	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	293.636	18.372	3
Renta Fija Mixta Internacional	1.498.357	57.276	0
Renta Variable Mixta Euro	34.026	2.300	7
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	62.652	9.174	11
Renta Variable Internacional	231.890	25.363	12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	451.579	11.858	1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	1.487.306	48.906	1
Global	3.549.159	110.904	6
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.634.201	53.982	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.218.327	29.666	1
Total fondos	12.987.212	420.361	2,30

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.318.903	93,86	1.415.439	96,13
* Cartera interior	157.078	11,18	216.716	14,72
* Cartera exterior	1.150.069	81,85	1.185.780	80,54
* Intereses de la cartera de inversión	11.757	0,84	12.943	0,88
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	79.157	5,63	45.418	3,08
(+/-) RESTO	7.097	0,51	11.495	0,78
TOTAL PATRIMONIO	1.405.157	100,00 %	1.472.351	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.472.351	1.511.573	1.472.351	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,03	-2,95	-5,03	64,27
- Beneficios brutos distribuidos	-0,05	-0,95	-0,05	-95,06
± Rendimientos netos	0,39	0,33	0,39	2.195,57
(+) Rendimientos de gestión	1,20	1,16	1,20	696,17
+ Intereses	0,94	0,89	0,94	1,36
+ Dividendos	0,20	0,03	0,20	641,58
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,10	0,06	-0,10	-270,11
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,28	-0,35	-0,28	-25,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,39	0,52	0,39	-27,30
± Otros resultados	0,05	0,01	0,05	375,66
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,83	-0,82	151,07
- Comisión de gestión	-0,77	-0,79	-0,77	-5,87
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-5,51
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-11,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,50
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	172,96
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	1.348,33
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	1.297,44

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	50,89
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.405.157	1.472.351	1.405.157	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

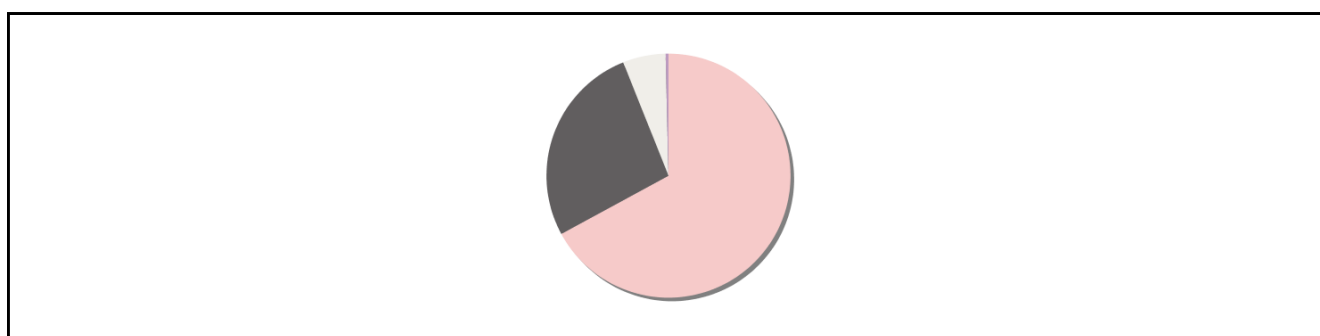
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	146.382	10,42	206.127	14,00
TOTAL RENTA FIJA	146.382	10,42	206.127	14,00
TOTAL IIC	10.686	0,76	10.589	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	157.068	11,18	216.716	14,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	785.514	55,90	824.328	55,99
TOTAL RENTA FIJA	785.514	55,90	824.328	55,99
TOTAL IIC	365.323	26,00	361.815	24,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.150.836	81,90	1.186.143	80,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.307.904	93,08	1.402.859	95,28

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SPOT EUR USD	Venta Futuro SPOT EUR USD 125000	34.632	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		34632	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	Compra Futuro AUSTRALIAN GOVERNMENT 8218	69.995	Inversión
B. JAPAN GOV 0,60% 20-12-33 JPY	Venta Futuro B. JAPAN GOV 0,60% 20-12-33 JPY 10000	37.950	Inversión
BOBL5	Compra Futuro BOBL5 1000 Física	51.678	Inversión
BONO ALEMAN 02 AÑOS	Compra Futuro BONO ALEMAN 02 AÑOS 10 Física	130.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NTT FINANCE 3,325% 01-11-2029	Compra Plazo BONO NTT FINANCE 3,325% 01-11-2029 95	9.500	Inversión
BUND10	Compra Futuro BUND10 1 000 Física	34.694	Inversión
GUKG10	Compra Futuro GUKG10 1 000 Física	46.389	Inversión
USTNOTE 10	Compra Futuro USTNOTE 10 1000 Física	148.396	Inversión
USTNOTE 2	Compra Futuro USTNOTE 2 2000 Física	206.106	Inversión
USTNOTE 5	Compra Futuro USTNOTE 5 1000 Física	85.877	Inversión
Total otros subyacentes		820585	
TOTAL OBLIGACIONES		855217	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

j) UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. entidad gestora del Fondo de Inversión arriba indicado, al efecto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 del RD 1082/2012, comunicó, el 13/03/2026, que, - Se ha distribuido a los partícipes de la clase B del fondo (ISIN ES0138656014) a fecha 10 de marzo de 2026, conforme a lo dispuesto en folleto, un importe neto de 0,397290 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,490481 euros. - Se ha distribuido a los partícipes de la clase PR del fondo (ISIN ES0138656055) a fecha 10 de marzo de 2026, conforme a lo dispuesto en folleto, un importe neto de 0,399503 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,493214 euros.
--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X

	SI	NO
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

g.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en Unicaja Banco durante el periodo de referencia de este informe se han generado unos intereses de 194,81 euros.

g.2) A lo largo del periodo de referencia el fondo ha realizado operaciones de simultáneas a día sobre deuda pública con Unicaja Banco generando unos intereses asociados a dichas operaciones por importe total de 1.355,65 euros. No hay gastos asociados a las mismas.

h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se han generado unos intereses de 253.139,94 euros. No hay gastos asociados a las mismas

h.2) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente, para la gestión de las garantías, por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo, se han generado unos intereses que han sido de 14.084,03 euros.

h.3) El contravalor en EUR del importe de las operaciones de divisas que el fondo ha realizado con el depositario durante el periodo ha sido de 11.662.743,87 euros. No hay gastos asociados a las mismas.

h.4) El volumen (en euros) de las operaciones financieras con el emisor del papel, que por sus características han sido gestionadas por el Depositario y realizadas en el periodo ha sido 40.030.212,77 euros. No hay gastos asociados a las mismas.

h.5) Los gastos que el depositario por las operaciones en las que ha actuado como intermediario durante el periodo de referencia han sido de 692,05 euros.

h.6) Los gastos que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de renta variable durante el periodo de referencia han sido de 55.187,63 euros.

h.7) El importe de los gastos de la operativa EMIR realizada con el depositario durante el periodo de referencia es de 479,65 euros.

h.8) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

Desde el punto de vista geopolítico, durante la primera mitad de 2026 se ha seguido consolidando un escenario global de fragmentación económica y política. La nueva política comercial impulsada por Estados Unidos condiciona las relaciones económicas internacionales, mientras que la aparición de un nuevo foco de tensión en Oriente Medio ha elevado la incertidumbre afectando tanto a las expectativas de crecimiento como a las perspectivas de inflación. Todo ello en un contexto en el que los organismos multilaterales son cada vez más débiles, incapaces de ejercer labores de arbitraje en

conflictos cada vez más complejos y simultáneos.

Después del fuerte endurecimiento arancelario observado durante 2025, el primer semestre de 2026 ha estado marcado por una cierta estabilización del marco comercial internacional. Durante estos meses el protagonismo ya no ha recaído tanto en la introducción de nuevas medidas por parte de la Administración Trump, sino en la gestión de las consecuencias derivadas de las ya existentes. Los acuerdos alcanzados con diversos socios comerciales durante la segunda mitad del año pasado han contribuido a reducir parcialmente la incertidumbre. En este contexto, las empresas tendrán que seguir adaptándose a un entorno caracterizado por una mayor regionalización de las cadenas de suministro, una menor integración comercial y unos costes de importación estructuralmente más elevados que los observados durante la última década.

En cuanto a los conflictos bélicos, la principal novedad del semestre ha sido la escalada de tensión en Oriente Medio. Los acontecimientos registrados desde finales de febrero provocaron un incremento significativo de la volatilidad en los mercados, especialmente por el riesgo de interrupciones en el suministro energético mundial y por las dudas en torno al tránsito marítimo a través del estrecho de Ormuz. Aunque las tensiones han remitido parcialmente durante las últimas semanas del periodo, con el inicio de las negociaciones de paz, la situación continúa siendo frágil y susceptible de generar episodios de volatilidad adicionales. Por otro lado, la guerra en Ucrania sigue mostrando signos de enquistamiento, con avances limitados sobre el terreno, mientras en Taiwán, Pekín ha mantenido la presión militar mediante ejercicios navales y aéreos de gran escala alrededor de la isla, reforzando la percepción de que la región continúa siendo uno de los principales focos de riesgo geopolítico a medio plazo.

En términos de actividad, la primera mitad de 2026 ha supuesto una prolongación del proceso de desaceleración iniciado durante la segunda parte del ejercicio anterior. La economía mundial continúa creciendo a un ritmo razonable, aunque algo más moderado que el observado durante 2025. Las estimaciones más recientes de los principales organismos internacionales apuntan a un crecimiento global ligeramente superior al 3%, compatible con una fase más madura del ciclo económico y condicionada por el impacto de las tensiones geopolíticas y comerciales sobre la inversión y el comercio internacional.

Las economías emergentes siguen impulsando el crecimiento global, con India registrando tasas de crecimiento superiores al 6%, mientras China mantiene ritmos próximos al 5%, apoyada tanto en el dinamismo del sector tecnológico como en las diferentes medidas de estímulo fiscal, monetario y de apoyo al consumo implementadas por las autoridades, así como en los esfuerzos realizados para estabilizar el sector inmobiliario. En los Estados Unidos la actividad económica ha vuelto a mostrar una notable capacidad de resistencia, aunque empiezan a observarse algunos síntomas de moderación tanto en el mercado laboral como en el consumo privado. La inversión vinculada a la inteligencia artificial y a las infraestructuras tecnológicas continúa compensando buena parte de esta desaceleración. En cuanto a la Eurozona, el crecimiento sigue siendo positivo, pero relativamente débil, afectado por la pérdida de dinamismo de la demanda externa y por el encarecimiento de determinados componentes energéticos durante el periodo. No obstante, la evolución continúa siendo muy heterogénea entre países; mientras Alemania sigue mostrando síntomas de debilidad asociados a la menor actividad industrial y al deterioro de su sector exterior, economías como España continúan liderando el crecimiento entre las principales economías de la región, apoyadas en la fortaleza del consumo privado, el turismo y los servicios.

En cuanto a la inflación, el semestre ha supuesto una interrupción temporal del proceso de desinflación observado durante buena parte del año pasado. En los Estados Unidos los precios repuntaron impulsados principalmente por la energía, llevando las tasas de inflación a situarse nuevamente por encima de los niveles observados a finales de 2025. En Europa la evolución ha sido similar, aunque de menor intensidad; tras varios meses muy próximos al objetivo del Banco Central Europeo, la inflación volvió a acelerarse moderadamente durante el segundo trimestre, reflejando el impacto directo e indirecto del encarecimiento energético.

En este entorno, caracterizado por un crecimiento algo más moderado y unas presiones inflacionistas que han vuelto a ganar protagonismo, la política monetaria ha estado marcada por un tono de prudencia. Tras los recortes efectuados durante la segunda mitad de 2025, la Reserva Federal optó por mantener sin cambios el precio del dinero durante todo el semestre, considerando que la estabilidad observada en la actividad económica y el repunte reciente de la inflación, aconsejan mantener una posición de espera hasta disponer de mayor evidencia sobre el comportamiento de los precios durante la segunda mitad del año. De este modo, el tipo de intervención se mantiene actualmente en el rango 3,50%-3,75%.

En Europa, después de haber mantenido una posición relativamente estable durante los últimos meses, el repunte de las presiones inflacionistas asociado a la crisis energética llevó al Banco Central Europeo a aprobar en junio una subida de 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%. Christine Lagarde subrayó que la decisión respondía a la necesidad de evitar efectos de segunda ronda y garantizar la convergencia de la inflación hacia el objetivo del 2% a medio plazo.

Evolución de la renta fija

En los Estados Unidos el periodo estuvo marcado por la combinación de una Reserva Federal en modo pausa y un repunte de las expectativas de inflación provocado por la escalada de tensión en Oriente Medio. Los tramos más cortos de la curva

sufrieron una mayor volatilidad, condicionados por las expectativas sobre la FED, mientras que las referencias de mayor duración registraron movimientos al alza en rentabilidad, pero más moderados, como consecuencia del incremento de las primas exigidas por los inversores ante los planes fiscales. El resultado fue una curva que se aplanó desde el comienzo de la guerra en Oriente Medio, y que retomó el proceso de normalización en la parte final del semestre.

En Europa, la evolución resultó relativamente similar, aunque condicionada por el cambio de sesgo observado en el Banco Central Europeo durante el mes de junio. Tanto el bono alemán a dos años como la referencia a diez años registraron aumentos de rentabilidad durante buena parte del semestre, mientras que los diferenciales periféricos mantuvieron un comportamiento relativamente estable.

En cuanto a la deuda corporativa, la incertidumbre global no ha cambiado el paso de los diferenciales de crédito, que se mantienen cerca de sus mínimos recientes, apoyados en la solidez de la demanda ante unos fundamentales empresariales sólidos y unos niveles de impago todavía contenidos. Las referencias con mayor beta se beneficiaron a su vez del buen comportamiento agregado de las bolsas, y solamente los segmentos de menor calidad crediticia comenzaron a mostrar una cierta sensibilidad al deterioro del entorno macroeconómico.

Evolución de la renta variable

Durante el primer semestre de 2026 hemos asistido a un comportamiento notablemente resiliente de los mercados de renta variable. A pesar del incremento de la incertidumbre geopolítica y del repunte temporal de la inflación, los resultados empresariales continuaron sorprendiendo positivamente y permitieron sostener las valoraciones en gran parte de los mercados desarrollados.

En los Estados Unidos, la tecnología volvió a desempeñar un papel protagonista apoyada en la continuidad de las inversiones ligadas a la inteligencia artificial y a las infraestructuras digitales. El S&P 500 acumuló una revalorización cercana al 10% durante el semestre, mientras que el Nasdaq registró avances superiores al 12%, situándose nuevamente entre los mercados con mejor comportamiento relativo.

En Europa también asistimos a subidas generalizadas, aunque algo más moderadas. Los sectores financiero, industrial y defensa concentraron buena parte del interés inversor, beneficiándose tanto del nuevo entorno geopolítico como de las expectativas de incremento del gasto público en numerosos países de la región.

Evolución de la divisa

En la primera mitad de 2026 el euro cedió parte de la fortaleza acumulada durante el ejercicio anterior. Tras comenzar el año en niveles próximos a 1,17 frente al dólar, la divisa europea superaba el nivel de 1,20 a finales de enero, para perder terreno de manera gradual a medida que aumentaban las tensiones geopolíticas y el mercado revisaba las expectativas sobre la evolución de los tipos de interés a ambos lados del Atlántico. El eurodólar cerraba junio en niveles próximos a 1,14, manteniéndose por encima de las cotizaciones observadas durante buena parte de 2024 y 2025. Entre las restantes divisas, destacó la debilidad del yen japonés. La presión sobre la deuda soberana nipona y las dificultades del Banco de Japón para avanzar en la normalización de su política monetaria continuaron penalizando a la moneda japonesa durante el semestre. Como consecuencia, el dólar pasó de cotizar en la zona de 157 yenes a comienzos de enero a niveles cercanos a 162 yenes al cierre de junio, prolongando una tendencia de depreciación que viene caracterizando al yen durante los últimos años.

Evolución de las materias primas

El primer semestre de 2026 fue un periodo de elevada volatilidad para el mercado global de materias primas, marcado principalmente por la crisis de Oriente Medio. Tras un fuerte repunte inicial provocado por los riesgos sobre el suministro energético mundial, que llevó los precios del petróleo por encima de la barrera de los 125USD por barril a finales de abril, los precios fueron moderando parte de las ganancias a medida que disminuían los temores a una interrupción prolongada de la oferta, finalizando el semestre por debajo de los 75USD por barril. Los metales industriales mantuvieron un comportamiento relativamente positivo, apoyados por la demanda asociada a la transición energética y al ciclo inversor vinculado a la inteligencia artificial.

La búsqueda de activos refugio por parte de los inversores llevó el protagonismo a los metales preciosos, si bien el oro alcanzó máximos históricos (5.500 dólares la onza) antes de los ataques de Estados Unidos a Irán, y los mantuvo durante la parte inicial del conflicto, para consolidar niveles en la zona de 4.500 dólares la onza, cediendo hasta los 4.000 dólares la onza en la parte final de semestre.

Por último, las materias primas agrícolas registraron un comportamiento relativamente estable durante el semestre. Las buenas perspectivas de cosecha en varios de los principales países productores, junto con unos niveles de inventarios más confortables que los observados en años anteriores, contribuyeron a reducir la presión sobre los precios de productos como el trigo, el maíz o la soja. Asimismo, la ausencia de fenómenos meteorológicos extremos de especial relevancia y la normalización de algunas cadenas de suministro internacionales favorecieron un entorno de mayor equilibrio entre oferta y demanda. Como consecuencia, los mercados agrícolas mostraron una volatilidad significativamente inferior a la observada en la energía o los metales, actuando como uno de los segmentos más estables dentro del universo de materias primas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el semestre, el fondo estuvo invertido en renta fija, mayoritariamente en bonos y fondos de terceros, utilizando de

forma activa la operativa con derivados y liquidez. El fondo ha mantenido una exposición aproximada a RENTA FIJA del 100%, con la duración en un rango entre 4,8-5,8 años, con un porcentaje de inversión mayor en deuda corporativa, que en deuda pública (15%). Geográficamente, en base al país de los emisores de los bonos en cartera tanto de deuda pública como privada, destacan España con un 18%, Francia con un 12,8%, Alemania con un 11,6% y EEUU con un 6,9%. Sectorialmente, los financieros (26,6%) y consumo (14%), son nuestras apuestas principales.

c) Índice de referencia.

El fondo obtuvo en el periodo una rentabilidad del 0,39%. Al no tener índice de referencia el fondo, a modo comparativo la Letra del Tesoro registró durante el periodo una rentabilidad del 2,00%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase A del fondo al cierre del periodo ascendía a 1.196.349.834,90 euros, lo que supone una variación del -4,90%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo la clase A cuenta con un total de 38.332 participes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -4,23%. La clase A del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,39%. La clase A del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del año para la clase A ha sido de 0,90%.

Con respecto a la clase C, el patrimonio ascendía a 57.761.603,27 euros, lo que supone una variación del 20,37%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 10.537 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del -0,98%. La clase C del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,91%. Adicionalmente, la clase C del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos acumulado anual para la clase C ha sido de 0,37%.

Con respecto a la clase B, el patrimonio ascendía a 138.669.891,13 euros, lo que supone una variación del -10,47%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 3.910 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del -9,07%. La clase B del fondo ha obtenido una rentabilidad del -0,06%. Adicionalmente, la clase B del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos acumulado anual para la clase B ha sido de 0,90%.

Con respecto a la clase P, el patrimonio ascendía a 6.857.262,55 euros, lo que supone una variación del 21,73%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 16 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del 14,29%. Adicionalmente, la clase P del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos acumulado anual para la clase P ha sido de 0,58%.

Con respecto a la clase PR, el patrimonio ascendía a 4.239.472,38 euros, lo que supone una variación del -6,90%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 9 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del 0,00%. Adicionalmente, la clase PR del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos acumulado anual para la clase PR ha sido de 0,58%.

Con respecto a la clase I, el patrimonio ascendía a 1.278.736,39 euros, lo que supone una variación del 0,87%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 2 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del 0,00%. Adicionalmente, la clase I del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,80% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos acumulado anual para la clase I ha sido de 0,42%.

El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del 0,39%: 0,10% por la inversión en contado, 0,94 por intereses, -0,28% por la inversión en derivados, 0,39% por la inversión en IICs, 0,05% por otros resultados, 0,01% por otros ingresos y -0,82% por gastos directos (Tabla 2.4.).

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Este fondo pertenece a la vocación inversora Renta Fija Mixta Internacional dentro de la gama ofertada por UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. Con respecto a los otros fondos gestionados por UNICAJA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. con la misma vocación inversora, el fondo lo hizo igual que aquellos, ya que éstos subieron en media +0,46%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, el fondo estuvo invertido en renta fija, mayoritariamente en bonos y fondos de terceros, utilizando de forma activa la operativa con derivados y liquidez. La inversión en fondos propios a cierre del periodo ascendía a 0,76% del patrimonio. Las principales gestoras en las que el fondo estaba invertido a cierre del periodo fueron Tikehau Investment Management (4,6%), Principal Global Investors (3,2%), iShares-Blackrock (2,7%), Ninety One Global Strategy (2,4%) y DNCA (2,3%). El total de inversión en fondos de inversión al cierre del semestre era de 26,85%. El fondo ha mantenido una exposición aproximada a RENTA FIJA del 100%, generando en el periodo una rentabilidad del +0,39%, incluyendo posiciones de contado, fondos de fondos, intereses, derivados de Renta Fija y comisiones.

El fondo se ha gestionado de forma activa en términos de duración. Se ha movido en un rango entre 4,8-5,8 años, habiendo finalizado el semestre aproximadamente en 5,2 años. En cuanto a la composición de cartera, el fondo ha invertido un porcentaje mayor en deuda corporativa, que en deuda pública. A cierre del período, la inversión en DEUDA PÚBLICA asciende al 16%, centrada en España (7,5%), Alemania (5%) y Francia (3,5%).

Comenzamos el semestre con una visión positiva sobre el crédito y la duración soberana, ajustando el posicionamiento en deuda corporativa de la cartera con ventas de posiciones en cartera 2026-27 y compras 2028-29 (Stellantis, Renault, AIB, VW, BNP, Sabadell, Ayvens, Caixabank, Abertis, Becton Dickinson, entre otros), incluyendo compras de deuda subordinada financiera (Generali, BNP o Intesa) y algunas posiciones híbridas (Iberdrola). Además, ajustamos el posicionamiento en contado con deuda de España y Alemania a 2035, situando la duración en la zona de los 5,5 años. Si bien en los primeros meses del año el ruido estuvo en las expectativas de emisión de las empresas relacionadas con IA, con volúmenes esperados muy elevados para empresas como Alphabet, Amazon, Google o Nvidia, el inicio de la guerra entre Estados Unidos-Israel e Irán, supuso un cambio en el sentimiento de mercado. Durante las primeras sesiones la duración se comportó de forma positiva y aprovechamos para rebajarla hasta los 4,8 años, esperando ampliaciones toda vez el mercado pusiera en precio los riesgos para la inflación del alza en los precios del petróleo. En este contexto inicial los diferenciales de crédito se tensionaron ante la incertidumbre global, momento que aprovechamos para tomar algunas posiciones tácticas en nombres que nos gustan (BMW, Amadeus, NatWest, ENI, BP, Booking, AMT, Saint Gobain o Mizuho). Superada la tensión inicial, los diferenciales recuperaron de forma sólida, buscando de nuevo la zona de mínimos, mientras los tipos de interés aceleraban sus alzas, apoyados en unas expectativas de acción por parte de los Bancos Centrales muy agresivas (2-3 subidas para 2026 para el BCE o el BOE, y al menos una para la Fed, cuando a comienzo de año se venían descontando hasta dos recortes), aprovechando para recuperar posiciones en duración soberana con compras en Alemania 2035 y España 2054. Durante los meses siguientes, la evolución de los precios del petróleo condicionó la evolución de los tipos de interés, paso que no pudo alterar el cambio en la dirección de la Reserva Federal, con la llegada de K. Warsh, elegido por D. Trump, en sustitución de J. Powell. Las autoridades monetarias globales se han mostrado cautas en sus decisiones, a pesar de la subida de 25 puntos básicos en el tipo de referencia del BCE en la reunión de junio (facilidad de depósito en el 2,25%), el organismo europeo prefiere ir reunión a reunión, al igual que el BoE (3,75%; sin cambios) y la Fed (3,75%; sin cambios), mientras el Banco de Japón sigue sumido en su senda de subidas pausadas (tipo oficial en el 1%), aunque por razones bien diferentes al impacto de la guerra. En el mes de mayo, la estabilidad generada por el avance en las negociaciones de paz permitió un incremento notable de la actividad en primario, que tampoco había parado por completo, salvo durante las dos primeras semanas del conflicto (destacar la mega emisión de Amazon a mediados de marzo, a la que acudimos en el vencimiento 2030), que aprovechamos para tomar posiciones en vencimientos 2029-32 (HSBC, Mercedes, Enel, IAG, Kutxabank, Royal Bank of Canada o NTT), en un contexto de tipos claramente favorable para las estrategias de retorno en crédito.

Geográficamente, en base al país de los emisores de los bonos en cartera tanto de deuda pública como privada, destacan España con un 18%, Francia con un 12,8%, Alemania con un 11,6% y EEUU con un 6,9%. Sectorialmente, los financieros (26,6%) y consumo (14%), son nuestras apuestas principales.

Durante el período, se han producido algunas rebajas en las calificaciones crediticias de las compañías en cartera, con un impacto moderado en la valoración de las posiciones, algo más marcado en las compañías del sector automoción. Moody's y S&P han rebajado la calificación de Stellantis de BBB a BBB-, mientras Fitch rebajaba la calificación de VW a A- desde A. En el universo financiero Moody's rebajaba las notas de Kutxabank y BPCE, a A- y A, desde A y A+, respectivamente, mientras Fitch situaba la calificación de la deuda SNP de Kutxabank en BBB+ desde A-. El gigante de consumo JDE Peet's sufría la rebaja de Fitch hasta BBB- desde BBB, mientras que la compañía NTT sufría la rebaja de S&P de A- a BBB+.

Con todo lo anterior, a nivel categorías en el semestre, la deuda con grado de inversión ha sumado +0,52%, mientras la deuda híbrida +0,13%, con la deuda soberana aportando un +0,25% (+0,16% España, +0,05% de Francia y +0,04% de Alemania). Sectorialmente, financieros han aportado +0,31%, seguidos de consumo que han sumado +0,10%, con industriales aportando +0,05%, al igual que servicios públicos. Los fondos de terceros nos han aportado un +0,60% (liderados por emergentes +0,17%, con China sumando +0,19% y subordinados +0,12%). Las comisiones soportadas por el fondo han restado un -0,80%.

La gestión de la LIQUIDEZ se ha realizado con la cuenta corriente de Unicaja, la cuenta corriente del Depositario (CECA) y la operativa simultánea de muy corto plazo. A 30 de junio de 2026 la inversión en CECABANK, S.A. de activos financieros, depósitos, derivados e hipotecarios es del 5,63%. El fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Artículo 8: invierte en estrategias que promueven características ambientales o sociales, pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

Al tratarse de un Fondo que promueve características medioambientales y/o sociales (art. 8. Reglamento (UE) 2019/2088), la Información concreta de las inversiones, con respecto a dichas características, se encuentra en el anexo de sostenibilidad presentado como documento adicional a las cuentas anuales del Fondo. El fondo invierte en activos que en su mayoría integran criterios extra financieros de carácter medioambiental o social y de gobernanza dentro de su proceso

inversor. Cada vez toman mayor importancia los factores ASG para el desempeño financiero de las compañías, de tal forma que aquellas que mejor gestionan sus riesgos relacionados con aspectos medioambientales, sociales y dan relevancia al buen gobierno cobran atractivo para los inversores en detrimento de aquellas que no lo hacen, y que son percibidas como fuente de potenciales riesgos.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo utilizó derivados en mercados organizados como cobertura y como inversión, con un impacto negativo sobre la rentabilidad del fondo del -0,28% sobre el porcentaje del patrimonio medio del periodo. No se han utilizado derivados de mercados no organizados u OTC. El grado de apalancamiento medio en el semestre fue de 34,64%. En derivados, partiendo de una posición en duración próxima a los 5,4 años, aprovechamos los estrechamientos en tipos que se produjeron en enero-febrero para situar la duración de la cartera próxima a los 4,8 años al inicio del conflicto bélico, con ventas en el 10 años de Alemania y USA, por un 12% de la cartera. Durante los meses siguientes hemos aprovechado la volatilidad para mover la duración en el rango 5,2-5,8 años, utilizando principalmente las referencias a 10 años de Estados Unidos y Alemania, en el intervalo 4,15%-4,6% y 2,9%-3,15%, respectivamente. Las dudas sobre la acción de los BC's llevaron a un aplanamiento de las pendientes, que aprovechamos para incrementar el peso de las estrategias 2 frente a 5 años de Alemania, por un 10% de la cartera. Durante la primera parte del año mantuvimos el resto de las estrategias en cartera: largos en el 10 años de Australia y Reino Unido, así como la posición corta en el 10 años de Japón, que se ha visto beneficiada por las alzas de tipos del BoJ (+0,09% en el periodo). En divisa, mantenemos las coberturas EURUSD que tenemos para la RF China, sin impacto en el fondo, y tras vencer sin valor (-0,03% para el fondo) la estrategia put-spread a marzo 26 sobre el USD, con el rango 1,06-1,12, implementamos una estrategia call-spread a junio con el rango 1,16-1,135, que nos aportó +0,10% al fondo, al cerrar el USD en 1,152 al vencimiento de la estrategia. A cierre de semestre (Cuadro 3.3) tenemos derivados de inversión y de cobertura, siendo estos últimos los señalados para las posiciones largas en el USD. El grado de cobertura a cierre de trimestre fue de 98,34%. No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el periodo. El fondo ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Un Órgano de Seguimiento de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno.

Durante el periodo de referencia no se ha producido ningún exceso o incumplimiento sobrevenido que no haya quedado regularizado antes del fin de dicho periodo. Este fondo puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha tenido una volatilidad acumulada en el año del 3,28%, que se utiliza como medida de riesgo. A modo comparativo la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año, para el mismo periodo, se ha situado en el 0,69%; indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo.

Para el cumplimiento del límite de exposición máxima al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados se aplica la metodología del compromiso. Para dicho cómputo no se tienen en cuenta aquellas operaciones a plazo que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realizan. Estas operaciones no suponen un riesgo de contraparte ya que se liquidan en condiciones de entrega contra pago.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Sin dejar de prestar atención al frente bélico en Oriente Medio, que parece adentrarse en un periodo de negociaciones, los mercados estarán atentos a los efectos de segunda ronda en precios y actividad económica, que pueden condicionar la acción esperada de los bancos centrales (BC's). Si bien en las últimas reuniones las autoridades monetarias no se cerraban ninguna puerta, los inversores tienen puesto en precio una acción demasiado agresiva en los tipos de interés, que no vemos probable que se produzca. En este sentido, el foco puede volver a los temas tarifarios, con nuevas amenazas de D. Trump a Europa, la ruptura del acuerdo comercial con México y Canadá (T-MEC), o las negociaciones entre China y La

Eurozona, que podrían elevar de nuevo la presión sobre los precios, complicando la acción de los BC?s, que en cualquier caso no creemos que cambien sus mensajes hasta la parte final de 2026. Importante será también la actitud de D. Trump ante las elecciones de mitad de mandato (Midterm Elections en noviembre), con la toma de decisiones que puedan favorecer su imagen pública doméstica, dañada tras la guerra con Irán. En este contexto, el mercado de crédito seguirá sólido, apoyado en unas expectativas económicas positivas para los emisores, con una importante actividad en primario, destacando las compañías ligadas a la tecnología y a la IA en particular. A pesar de los exigentes niveles en los que se mueven los diferenciales de crédito, vemos un segundo semestre positivo para las estrategias de retorno en crédito, centrados en los tramos medios (hasta 5 años), con una mayor volatilidad en los tipos de interés y la deuda soberana, que aprovecharemos para jugar tácticamente las ampliaciones que se produzcan en los tramos largos, manteniendo una posición estructural en los tramos cotos y medios (2-5 años). La debilidad mostrada por la economía alemana, con algunas de sus industrias principales en proceso de ajuste, y un contexto global algo menos volátil, favorecerá la evolución de la prima de riesgo española, moviéndose en el rango 30pb-55pb, tras una senda lateral durante el semestre anterior.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012I08 - Bonos TESORO PUBLICO 0,000 2028-01-31	EUR	0	0,00	20.165	1,37
ES0000012L78 - Bonos TESORO PUBLICO 3,550 2033-10-31	EUR	15.493	1,10	15.508	1,05
ES0000012M93 - Bonos TESORO PUBLICO 4,000 2054-10-31	EUR	10.981	0,78	14.712	1,00
ES0000012O67 - Bonos TESORO PUBLICO 3,150 2035-04-30	EUR	44.812	3,19	34.725	2,36
ES00000127A2 - Bonos TESORO PUBLICO 1,950 2030-07-30	EUR	33.723	2,40	53.335	3,62
ES00000128S2 - Bonos TESORO PUBLICO 0,650 2027-11-30	EUR	0	0,00	3.085	0,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		105.009	7,47	141.529	9,61
ES0213679JR9 - Bonos BANKINTER 0,625 2027-10-06	EUR	2.850	0,20	2.878	0,20
ES0213679OF4 - Bonos BANKINTER 1,250 2027-06-23	EUR	3.374	0,24	3.406	0,23
ES0224244097 - Bonos CORP.MAPFRE 4,125 2048-09-07	EUR	4.255	0,30	0	0,00
ES0243307016 - Bonos KUTXABANK 0,500 2026-10-14	EUR	0	0,00	9.835	0,67
ES0243307024 - Bonos KUTXABANK 3,500 2032-06-10	EUR	5.418	0,39	0	0,00
ES0343307031 - Bonos KUTXABANK 4,750 2027-06-15	EUR	0	0,00	9.489	0,64
ES0344251014 - Bonos IBERCAJA BANCO 5,625 2026-06-07	EUR	0	0,00	7.328	0,50
ES0344251022 - Bonos IBERCAJA BANCO 4,375 2027-07-30	EUR	2.858	0,20	2.882	0,20
ES0244251056 - Bonos IBERCAJA BANCO 3,125 2030-08-10	EUR	3.365	0,24	0	0,00
ES0265936023 - Bonos ABANCA CORP BANCARIA 0,500 2026-09-08	EUR	9.529	0,68	9.458	0,64
ES0265936031 - Bonos ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2027-09-14	EUR	7.118	0,51	7.216	0,49
ES0880907003 - Bonos UNICAJA BANCO S.A.U. 4,875 2026-11-18	EUR	803	0,06	807	0,05
ES0280907025 - Bonos UNICAJA BANCO S.A.U. 3,125 2027-01-19	EUR	1.802	0,13	1.807	0,12
ES0380907065 - Bonos UNICAJA BANCO S.A.U. 7,250 2026-11-15	EUR	0	0,00	8.321	0,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		41.373	2,94	63.425	4,31
ES0305198022 - Obligaciones EMPRESA NAVIERA ELCA 4,875 2026-04	EUR	0	0,00	1.173	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.173	0,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		146.382	10,42	206.127	14,00
TOTAL RENTA FIJA		146.382	10,42	206.127	14,00
ES0181036007 - Participaciones UNIGEST SGIIC	EUR	10.686	0,76	10.589	0,72
TOTAL IIC		10.686	0,76	10.589	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		157.068	11,18	216.716	14,72
DE000A460AK5 - Bonos KFW 2,500 2030-11-15	EUR	9.908	0,71	9.952	0,68
DE000BU2Z056 - Bonos ALEMANIA (ESTADO) 2,600 2035-08-15	EUR	29.427	2,09	29.358	1,99
DE000BU25059 - Bonos ALEMANIA (ESTADO) 2,200 2030-10-10	EUR	0	0,00	39.551	2,69
DE000BU25059 - Bonos ALEMANIA (ESTADO) 2,200 2030-10-10	EUR	29.546	2,10	0	0,00
FR0010070060 - Bonos FRANCIA (ESTADO) 4,750 2035-04-25	EUR	21.975	1,56	38.740	2,63
FR0011008705 - Obligaciones FRANCIA (ESTADO) 1,850 2027-07-25	EUR	0	0,00	1.687	0,11
FR0011883966 - Bonos FRANCIA (ESTADO) 2,500 2030-05-25	EUR	23.590	1,68	54.456	3,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		114.445	8,14	173.743	11,80
PTEDPROM0029 - Bonos ENERGIAS DE PORTUGAL 1,875 2026-07-09	EUR	1.997	0,14	1.985	0,13
PTEDPXOM0021 - Bonos ENERGIAS DE PORTUGAL 1,500 2026-12-14	EUR	690	0,05	688	0,05
DE000A3E5WW4 - Bonos EVONIK INDUSTRIES 1,375 2026-09-02	EUR	2.334	0,17	2.360	0,16
DE000A3LWGE2 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 3,750 2027-02-27	EUR	0	0,00	5.552	0,38
DE000A3L2RQ4 - Bonos DAIMLER BENZ AG 2,528 2027-08-19	EUR	0	0,00	7.320	0,50
DE000A3MP4U9 - Bonos VONOVIA SE 0,250 2028-06-01	EUR	1.847	0,13	1.860	0,13
DE000A30VTT8 - Bonos ALLIANZ GLOBAL INVE 4,597 2028-06-07	EUR	7.697	0,55	7.790	0,53
DE000A4DFCB7 - Bonos EVONIK INDUSTRIES 3,250 2029-10-15	EUR	2.515	0,18	0	0,00
DE000A4EG6N9 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 3,008 2027-09-18	EUR	9.905	0,70	9.903	0,67
DE000A4EMX11 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 3,125 2029-04-12	EUR	5.362	0,38	0	0,00
DE000A4ET6P9 - Bonos DAIMLER BENZ AG 3,200 2029-05-13	EUR	8.698	0,62	0	0,00
XS3300349399 - Bonos JPMORGAN CHASE BANK 2,769 2028-02-18	EUR	7.007	0,50	0	0,00
XS2101357072 - Bonos FRESENIUS MEDICAL 0,750 2027-10-15	EUR	9.598	0,68	9.568	0,65
XS2101558307 - Bonos UNICREDIT 2,731 2027-01-15	EUR	1.593	0,11	1.592	0,11
XS1602547264 - Bonos BANK OF AMERICA CORP 1,776 2026-05-04	EUR	0	0,00	8.967	0,61
XS2902578322 - Bonos CAIXABANK 3,017 2027-09-19	EUR	5.015	0,36	5.019	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3102778191 - Bonos REPSOL 4,500 2031-03-26	EUR	5.653	0,40	5.706	0,39
XS2403428472 - Bonos REXEL SA 2,125 2026-07-06	EUR	5.517	0,39	5.605	0,38
XS3103589167 - Bonos CAIXABANK 2,953 2028-06-26	EUR	8.029	0,57	8.030	0,55
XS2404247384 - Bonos SKANDINAVISKA ENSKIL 0,750 2026-11-03	EUR	2.449	0,17	2.451	0,17
XS2804483381 - Bonos BANCA INTESA SPA 2,621 2027-04-16	EUR	0	0,00	7.825	0,53
XS2604699327 - Bonos VOLKSWAGEN AG 4,250 2029-03-29	EUR	5.135	0,37	0	0,00
XS3305168794 - Bonos AMAZON.COM 3,100 2030-02-16	EUR	9.526	0,68	0	0,00
XS2405483301 - Bonos FAURECIA 2,750 2026-01-23	EUR	0	0,00	5.006	0,34
XS3405538888 - Bonos UNIVERSAL MUSIC GROU 3,375 2030-06-16	EUR	4.223	0,30	0	0,00
IT0005622912 - Bonos UNICREDIT 2,919 2027-11-20	EUR	8.928	0,64	8.943	0,61
XS2305744059 - Bonos IQVIA HOLDINGS 2,250 2025-09-04	EUR	1.991	0,14	2.000	0,14
XS3206563549 - Bonos TOYOTA M. CREDIT COR 2,750 2030-01-28	EUR	4.916	0,35	0	0,00
XS2406737036 - Bonos NATURGY FINANCE IBER 2,374 2026-11-23	EUR	2.481	0,18	2.479	0,17
XS3406773740 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 3,375 2030-06-15	EUR	6.826	0,49	0	0,00
XS2407010656 - Bonos JDE PEET'S 0,625 2027-11-09	EUR	7.125	0,51	7.164	0,49
XS2908735504 - Bonos BANCO SANTANDER 3,250 2028-04-02	EUR	1.404	0,10	1.413	0,10
XS2310118976 - Bonos CAIXABANK 1,250 2026-03-18	EUR	0	0,00	2.283	0,16
XS2410367747 - Bonos TELEFONICA DE ESPAÑA 2,880 2028-02-24	EUR	2.359	0,17	2.351	0,16
XS1311440082 - Bonos ASSICURAZIONI GENERA 5,500 2027-10-27	EUR	8.086	0,58	5.221	0,35
XS2412556461 - Bonos CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2027-01-19	EUR	9.883	0,70	9.851	0,67
XS2312744217 - Bonos ENEL SPA 1,375 2027-06-08	EUR	3.860	0,27	3.875	0,26
FR0013066388 - Bonos CNP ASSURANCES 4,500 2047-06-10	EUR	6.348	0,45	6.430	0,44
FR0013422011 - Bonos BNP 1,375 2029-05-28	EUR	4.748	0,34	0	0,00
FR0013422623 - Bonos EUTELSAT SA 2,250 2027-04-13	EUR	0	0,00	400	0,03
FR0013476611 - Bonos BNP 1,125 2027-01-15	EUR	5.884	0,42	2.227	0,15
FR0013508710 - Bonos BNP 1,125 2028-04-17	EUR	4.810	0,34	0	0,00
FR0013534674 - Bonos BPCE SA 0,500 2026-09-15	EUR	0	0,00	5.854	0,40
FR001400CKA4 - Bonos SOCIETE GENERALE 5,250 2027-09-06	EUR	4.083	0,29	4.148	0,28
FR001400CRG6 - Bonos RCI BANQUE SA 4,875 2028-06-21	EUR	5.222	0,37	0	0,00
FR001400DZN3 - Bonos BANQUE FED CRED MUTU 4,000 2029-11-21	EUR	5.150	0,37	0	0,00
FR001400FB06 - Bonos BPCE SA 3,500 2028-01-25	EUR	5.058	0,36	5.089	0,35
FR001400F0H3 - Bonos JCDECAUX SA 5,000 2028-10-11	EUR	5.264	0,37	0	0,00
FR001400KKX9 - Bonos TIKEHAU INVESTMENT M 6,625 2029-12-14	EUR	4.715	0,34	0	0,00
FR001400KZQ1 - Bonos SOCIETE GENERALE 4,750 2028-09-28	EUR	5.199	0,37	0	0,00
FR001400L4V8 - Bonos AYVENS (AYV FP EQUIT 4,875 2028-10-06	EUR	5.111	0,36	0	0,00
FR001400O457 - Bonos AYVENS (AYV FP EQUIT 3,875 2027-02-22	EUR	0	0,00	4.971	0,34
FR001400RGV6 - Bonos AYVENS (AYV FP EQUIT 3,875 2029-07-16	EUR	5.108	0,36	0	0,00
FR001400IGA9 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2028-06-12	EUR	6.637	0,47	0	0,00
FR0014006IX6 - Bonos VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,000 2027-11-15	EUR	4.847	0,34	4.859	0,33
FR0014006W65 - Bonos RENAULT S.A 2,500 2027-06-02	EUR	0	0,00	796	0,05
FR0014006XA3 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,625 2026-12-02	EUR	0	0,00	6.871	0,47
FR0014007LL3 - Bonos BPCE SA 0,500 2027-01-14	EUR	0	0,00	2.619	0,18
FR0014008PC1 - Bonos BPCE SA 2,250 2027-03-02	EUR	1.983	0,14	1.976	0,13
FR0014012P90 - Bonos BANQUE FED CRED MUTU 2,937 2028-09-19	EUR	9.913	0,71	9.849	0,67
FR0014012SC7 - Bonos CAP GEMIN 2,624 2027-09-25	EUR	13.692	0,97	13.711	0,93
XS3215634570 - Bonos MSIM FUND MAN (IRELA 2,749 2028-05-04	EUR	7.092	0,50	7.101	0,48
XS2615940215 - Bonos VOLKSWAGEN AG 4,500 2028-08-27	EUR	4.728	0,34	4.765	0,32
XS3216166663 - Bonos BRITISH AMER.TOBACO 4,200 2030-10-30	EUR	4.310	0,31	4.317	0,29
XS2317069685 - Bonos BANCA INTESA SPA 0,750 2028-03-16	EUR	4.128	0,29	0	0,00
XS2717301365 - Obligaciones BANK OF IRELAND 4,625 2029-11-13	EUR	5.206	0,37	0	0,00
XS3217583395 - Bonos BANK OF AMERICA CORP 2,750 2028-10-30	EUR	7.491	0,53	7.506	0,51
XS3218066788 - Bonos BANK OF MONTREAL 2,813 2028-10-28	EUR	5.194	0,37	5.204	0,35
XS3219356642 - Bonos BARCLAYS PLC 2,830 2028-10-31	EUR	3.494	0,25	3.500	0,24
XS2320533131 - Bonos REPSOL 2,500 2027-03-22	EUR	2.081	0,15	2.074	0,14
XS2623501181 - Bonos CAIXABANK 4,625 2026-05-16	EUR	0	0,00	10.594	0,72
XS1023703090 - Bonos ENI SPA 3,625 2029-01-29	EUR	5.084	0,36	0	0,00
XS3224600232 - Bonos IBERDROLA, S.A. 3,750 2031-08-05	EUR	9.851	0,70	3.892	0,26
XS3225861320 - Bonos NATIONAL BANK OF CAN 2,680 2026-11-08	EUR	4.896	0,35	4.902	0,33
XS2925933413 - Bonos COVENTRY BLDG SOCIET 3,125 2029-10-29	EUR	4.990	0,36	0	0,00
XS2725959683 - Bonos SNAM RETE GAS (SRG) 4,000 2029-08-27	EUR	5.169	0,37	0	0,00
XS2227905903 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 0,500 2027-10-15	EUR	4.777	0,34	2.457	0,17
XS2528323780 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 3,490 2027-09-05	EUR	3.022	0,22	8.122	0,55
XS2228683350 - Bonos NISSAN MOTOR 3,201 2028-06-17	EUR	595	0,04	593	0,04
XS3231216998 - Bonos REPSOL 4,197 2031-11-19	EUR	6.932	0,49	6.964	0,47
XS2432130610 - Bonos TOTALENERGIES SE 2,000 2027-01-17	EUR	7.231	0,51	7.212	0,49
XS232590632 - Bonos BANCO DE CREDITO SOC 5,250 2026-05-27	EUR	0	0,00	7.037	0,48
XS1733289406 - Bonos SOC CATTOLICA ASSICU 4,250 2027-12-14	EUR	910	0,06	923	0,06
XS2333564503 - Bonos DUFREY AG REG 3,375 2026-07-29	EUR	7.031	0,50	7.058	0,48
XS2534785865 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 3,375 2027-09-20	EUR	0	0,00	8.115	0,55
XS2334852253 - Bonos ENI SPA 2,000 2027-02-11	EUR	2.269	0,16	2.260	0,15
XS3135097023 - Bonos TORONTO DOMINION BAN 2,863 2028-07-28	EUR	9.424	0,67	9.448	0,64
XS2135799679 - Bonos BRITISH PETROLEUM 2,519 2028-04-07	EUR	4.969	0,35	0	0,00
XS2437854487 - Bonos TERNA SPA 2,375 2027-11-09	EUR	1.571	0,11	1.568	0,11
XS2240463674 - Bonos LORCA TELECOM BONDCO 4,000 2027-09-18	EUR	0	0,00	533	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2941605078 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625 2029-05-19	EUR	5.018	0,36	0	0,00
XS2342732562 - Bonos VOLKSWAGEN AG 3,748 2027-12-28	EUR	2.185	0,16	2.197	0,15
XS2843011615 - Bonos AUTOBANK 3,038 2027-06-18	EUR	6.810	0,48	6.834	0,46
XS2743029253 - Bonos BANCO SANTANDER 3,500 2027-01-09	EUR	7.060	0,50	7.095	0,48
XS2443893255 - Bonos NORDEA 1,125 2027-02-16	EUR	0	0,00	5.890	0,40
XS2244941063 - Bonos IBERDROLA, S.A. 1,874 2050-04-28	EUR	0	0,00	5.987	0,41
XS2745115837 - Bonos NATWEST MARKETS NV 3,625 2029-01-09	EUR	5.075	0,36	0	0,00
XS2348237871 - Bonos CELLNEX 1,500 2028-03-08	EUR	6.791	0,48	2.416	0,16
XS2949317676 - Bonos IBERDROLA, S.A. 4,247 2030-05-28	EUR	4.067	0,29	4.101	0,28
XS2649712689 - Bonos CAIXABANK 5,000 2028-07-19	EUR	5.226	0,37	0	0,00
XS2350756446 - Bonos ING GROEP NV 0,875 2027-03-09	EUR	1.960	0,14	1.916	0,13
XS1951313763 - Bonos IMPERIAL BRANDS PLC 2,125 2027-02-12	EUR	0	0,00	3.199	0,22
XS3255333158 - Bonos GOLDMAN SACHS AM FUN 3,088 2028-12-18	EUR	6.409	0,46	6.406	0,44
XS2755535677 - Bonos TELEFONICA DE ESPAÑA 5,752 2032-01-15	EUR	7.399	0,53	7.442	0,51
XS2555925218 - Bonos AIB GROUP PLC 5,750 2028-02-16	EUR	5.261	0,37	0	0,00
XS2356040357 - Bonos STELLANTIS 0,750 2028-10-18	EUR	2.312	0,16	0	0,00
XS2056371334 - Bonos TELEFONICA DE ESPAÑA 2,875 2027-06-24	EUR	1.489	0,11	1.484	0,10
XS2757373050 - Bonos TOYOTA M. CREDIT COR 2,678 2027-02-09	EUR	0	0,00	7.827	0,53
XS3358330663 - Bonos ENEL SPA 3,500 2030-04-26	EUR	5.152	0,37	0	0,00
XS2558978883 - Bonos CAIXABANK 6,250 2027-11-23	EUR	7.836	0,56	7.987	0,54
XS2262806933 - Bonos BANCA INTESA SPA 2,375 2030-12-22	EUR	3.758	0,27	0	0,00
XS2764264607 - Bonos ING GROEP DUTCH CERT 3,875 2028-08-12	EUR	7.539	0,54	7.582	0,51
XS3364672256 - Bonos INT.CONSolidated AIR 3,875 2030-10-28	EUR	6.571	0,47	0	0,00
XS2865344437 - Bonos WELLS FARGO & COMPAN 2,894 2027-07-22	EUR	7.403	0,53	7.421	0,50
XS2565831943 - Bonos TORONTO DOMINION BAN 3,631 2029-12-13	EUR	5.080	0,36	0	0,00
XS3367696047 - Bonos HSBC HOLDINGS PLC 3,553 2030-05-12	EUR	3.920	0,28	0	0,00
XS1271836600 - Bonos DEUTSCHE LUFTHANSA 4,382 2026-02-12	EUR	0	0,00	2.989	0,20
XS3273173933 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 2,893 2029-01-16	EUR	5.802	0,41	0	0,00
XS2874384279 - Bonos SAINT GOBAIN 3,250 2029-05-09	EUR	3.014	0,21	0	0,00
XS2475502832 - Bonos DE VOLKSBANK 2,375 2026-04-05	EUR	0	0,00	6.507	0,44
XS2776511060 - Bonos BOOKING HOLDINGS INC 3,500 2029-01-01	EUR	5.066	0,36	0	0,00
XS2176621170 - Bonos ING GROEP DUTCH CERT 2,125 2026-02-26	EUR	0	0,00	4.818	0,33
XS2578472339 - Bonos AIB GROUP PLC 4,625 2028-07-23	EUR	5.175	0,37	0	0,00
XS3379782074 - Bonos BMW 3,250 2029-05-19	EUR	5.011	0,36	0	0,00
XS2679904768 - Bonos BANCO DE CREDITO SOC 7,500 2028-09-14	EUR	5.036	0,36	5.078	0,34
XS3280518856 - Bonos BMW 2,625 2029-01-27	EUR	4.936	0,35	0	0,00
XS2081474046 - Bonos FAURECIA 2,375 2025-09-04	EUR	0	0,00	5.794	0,39
XS3081821699 - Bonos DAIMLER BENZ AG 3,000 2029-11-27	EUR	4.967	0,35	0	0,00
XS2282606578 - Bonos ABERTIS INFRASTRUCT 2,625 2027-01-26	EUR	0	0,00	2.083	0,14
XS2582860909 - Bonos ABERTIS INFRASTRUCT 4,125 2029-05-07	EUR	5.158	0,37	0	0,00
XS2383811424 - Bonos BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2027-03-09	EUR	2.668	0,19	2.661	0,18
XS2383901761 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,470 2028-09-06	EUR	4.696	0,33	0	0,00
XS3284417055 - Bonos TOYOTA M. CREDIT COR 2,483 2028-01-28	EUR	7.794	0,55	0	0,00
XS2385393405 - Bonos CELLNEX 1,000 2027-06-15	EUR	0	0,00	4.347	0,30
XS2585932275 - Bonos BECTON DICKINSON 3,553 2029-06-13	EUR	5.088	0,36	0	0,00
XS2486270858 - Bonos KONINKLIJKE DSM 6,000 2027-09-21	EUR	4.860	0,35	4.936	0,34
XS2387675395 - Bonos SOUTHERN CO 1,875 2027-06-15	EUR	2.593	0,18	2.604	0,18
XS2887901325 - Bonos BMW 3,000 2027-08-27	EUR	0	0,00	5.049	0,34
XS2388141892 - Bonos ADECCO 1,000 2081-03-21	EUR	9.419	0,67	9.391	0,64
XS2788614498 - Bonos AMADEUS 3,500 2028-12-21	EUR	5.055	0,36	0	0,00
XS2389353181 - Obligaciones GOLDMAN SACHS AM FUN 3,016 2026-09	EUR	0	0,00	13.751	0,93
XS2790333616 - Bonos MSIM FUND MAN (IRELA) 2,674 2026-03-19	EUR	0	0,00	4.163	0,28
XS2390510142 - Bonos GOODYEAR EUROPE BV 2,750 2026-07-09	EUR	6.850	0,49	6.925	0,47
XS2290960520 - Bonos TOTALENERGIES SE 1,625 2027-10-25	EUR	2.230	0,16	2.220	0,15
XS2193661324 - Bonos BRITISH PETROLEUM 3,250 2026-03-22	EUR	0	0,00	2.526	0,17
XS2393701284 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 0,400 2026-12-15	EUR	0	0,00	5.240	0,36
XS3094762989 - Bonos RWE AG 4,125 2030-06-18	EUR	2.315	0,16	2.323	0,16
XS2694872594 - Bonos VOLKSWAGEN AG 4,625 2029-03-25	EUR	5.195	0,37	0	0,00
XS3195126084 - Bonos VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,125 2029-10-02	EUR	4.953	0,35	0	0,00
XS2295335413 - Bonos IBERDROLA, S.A. 1,450 2026-11-09	EUR	6.006	0,43	6.001	0,41
XS1795406658 - Bonos TELEFONICA DE ESPAÑA 3,875 2026-06-22	EUR	0	0,00	10.149	0,69
XS2896350175 - Bonos SNAM RETE GAS (SRG) 4,500 2029-09-10	EUR	4.909	0,35	4.927	0,33
XS1997077364 - Bonos TRANSURBAN FINANCE 1,450 2029-02-16	EUR	2.857	0,20	0	0,00
XS2598331242 - Bonos BANCO SABADELL 5,000 2028-06-07	EUR	5.184	0,37	0	0,00
XS279893858 - Bonos BANK OF MONTREAL 2,479 2027-04-12	EUR	0	0,00	7.309	0,50
XS2199351375 - Bonos STELLANTIS 4,500 2028-04-07	EUR	5.161	0,37	0	0,00
XS3299472384 - Bonos GOLDMAN SACHS AM FUN 2,889 2028-02-17	EUR	12.092	0,86	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		647.278	46,06	536.326	36,43
PTGALCOM0013 - Bonos GALP ENERGY 2,000 2026-01-15	EUR	0	0,00	2.877	0,20
XS2304664167 - Bonos BANCA INTESA SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	5.488	0,37
XS2405483301 - Bonos FAURECIA 2,750 2026-07-04	EUR	4.978	0,35	0	0,00
XS2607183980 - Bonos HARLEY DAVIDSON 5,125 2026-03-05	EUR	0	0,00	5.291	0,36
XS2812416480 - Bonos TOYOTA M. CREDIT COR 2,474 2026-04-30	EUR	0	0,00	4.101	0,28
FR0013452893 - Bonos TIKEHAU INVESTMENT M 2,250 2026-07-14	EUR	0	0,00	2.195	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400KXW4 - Bonos RCI BANQUE SA 4,625 2026-07-02	EUR	0	0,00	6.595	0,45
FR001400NZ4 - Bonos RENAULT S.A. 2,375 2026-02-25	EUR	0	0,00	502	0,03
FR0014006W65 - Bonos RENAULT S.A. 2,500 2027-06-02	EUR	795	0,06	0	0,00
XS2228683277 - Bonos NISSAN MOTOR 2,652 2026-02-17	EUR	0	0,00	6.074	0,41
XS2430287529 - Bonos PROSUS NV 1,207 2026-01-19	EUR	0	0,00	4.926	0,33
XS2433361719 - Bonos WIZZ AIR FINANCE COM 1,000 2026-01-19	EUR	0	0,00	1.955	0,13
XS1040105980 - Bonos PHILIPS MORRIS 2,875 2026-03-03	EUR	0	0,00	5.021	0,34
XS2451372499 - Bonos AYVENS (AYV FP EQUIT) 1,250 2026-03-02	EUR	0	0,00	6.893	0,47
XS2154325489 - Bonos SYNGENTA 3,375 2026-04-16	EUR	0	0,00	5.017	0,34
XS235444023 - Bonos JDE PEET'S 0,000 2026-01-16	EUR	0	0,00	15.406	1,05
XS2555218291 - Bonos BOOKING HOLDIGNS INC 4,000 2026-10-15	EUR	0	0,00	7.525	0,51
XS1960685383 - Bonos NOKIA 2,000 2026-01-03	EUR	0	0,00	7.395	0,50
XS2465792294 - Bonos CELLNEX 2,250 2026-01-12	EUR	0	0,00	9.384	0,64
XS2473346299 - Bonos NATIONWIDE BLDG SOCI 2,000 2027-04-28	EUR	4.961	0,35	0	0,00
XS2081474046 - Bonos FAURECIA 2,375 2025-09-04	EUR	5.763	0,41	0	0,00
XS2384269101 - Bonos AYVENS (AYV FP EQUIT) 0,250 2026-09-07	EUR	0	0,00	13.015	0,88
XS2293577354 - Bonos BANCO SANTANDER 2,764 2026-01-29	EUR	0	0,00	4.599	0,31
XS2798993858 - Bonos BANK OF MONTREAL 2,620 2027-04-12	EUR	7.294	0,52	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		23.791	1,69	114.258	7,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		785.514	55,90	824.328	55,99
TOTAL RENTA FIJA		785.514	55,90	824.328	55,99
LU2280632071 - Participaciones ABRDN INVESTMENTS LUX	EUR	29.637	2,11	30.032	2,04
LU1720112173 - Participaciones ARCANO CAPITAL SGIIC	EUR	12.216	0,87	12.010	0,82
LU0658025209 - Participaciones AXA FUNDS MANAGEMENT S.A.	EUR	29.339	2,09	28.866	1,96
LU2404725389 - Participaciones CANDRIAM LUXEMBOURG	EUR	14.235	1,01	15.046	1,02
LU1728553857 - Participaciones DNCA FINANCE	EUR	32.038	2,28	31.554	2,14
IE00BKPSFD61 - Participaciones BLACKROCK AM IRELAND - ETF	USD	37.927	2,70	35.183	2,39
LU1209899100 - Participaciones GLOBAL EVOLUTION MANCO S.A.	EUR	14.720	1,05	14.436	0,98
LU1629313930 - Participaciones J. SAFRA SARASIN FUND MAN LUX	EUR	22.073	1,57	0	0,00
LU2787201875 - Participaciones NINETY ONE LUXEMBOURG S.A.	EUR	33.129	2,36	32.467	2,21
FR0010590950 - Participaciones LAZARD FRÈRES GESTION	EUR	30.504	2,17	29.954	2,03
IE00BFZMJT78 - Participaciones NB AM IRELAND LTD	EUR	0	0,00	23.908	1,62
IE00BKDW9M74 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL INV (IRE) LTD	EUR	16.120	1,15	16.260	1,10
IE00B2NGJY51 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL INV (IRE) LTD	EUR	29.441	2,10	29.183	1,98
LU2242761257 - Participaciones TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	34.318	2,44	33.966	2,31
LU1585264762 - Participaciones TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	29.626	2,11	28.952	1,97
TOTAL IIC		365.323	26,00	361.815	24,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.150.836	81,90	1.186.143	80,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.307.904	93,08	1.402.859	95,28

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplica