

TREA CAJAMAR CORTO PLAZO FI

Nº Registro CNMV: 3095

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: TREA CAPITAL PARTNERS. SV. S.A.

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE

CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB+ (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.treaam.com.

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

Dirección

CL. ORTEGA Y GASSET 20 5ª Planta

28006 - Madrid

900811270

Correo Electrónico

admparticipes@treaam.com

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: 20/01/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá en activos monetarios y de renta fija, pública y privada, a corto plazo, así como en depósitos de entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos, denominados en euros y en divisa distinta del euro hasta un 5%, con una duración inferior a tres años.

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	0,73	0,53	0,73	1,44
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,38	1,40	1,38	1,76

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 A	1.504.660,39	1.209.315,81	42.370	36.849	EUR	0,00	0,00	100	NO
CLASE B	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	100	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	2.023.638	1.610.965	1.321.953	1.052.244
CLASE B	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	1.344,9137	1.332,1291	1.301,4118	1.252,6052
CLASE B	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(*)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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% 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 A		0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,96	0,68	0,28	0,48	0,54	2,36	3,90	3,77	0,38

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	26-05-2026	-0,04	19-03-2026	-0,08	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,07	08-04-2026	0,07	08-04-2026	0,13	02-02-2023

(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	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,22	0,22	0,22	0,06	0,07	0,13	0,17	0,33	0,30
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66	16,30	13,38	13,96	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,70	0,56	0,19	0,20	0,34	0,50	1,02	0,18
Euribor 6 Month ACT/360	0,09	0,10	0,08	0,08	0,08	0,09	0,14	0,15	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,55	0,55	0,56	0,56	0,57	0,56	1,01	1,04	0,95

(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.

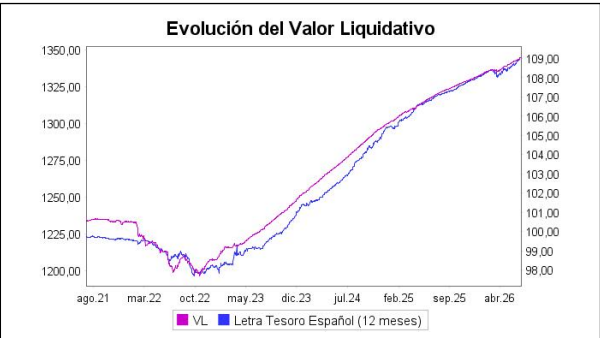
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,23	0,11	0,11	0,11	0,11	0,45	0,46	0,46	0,46

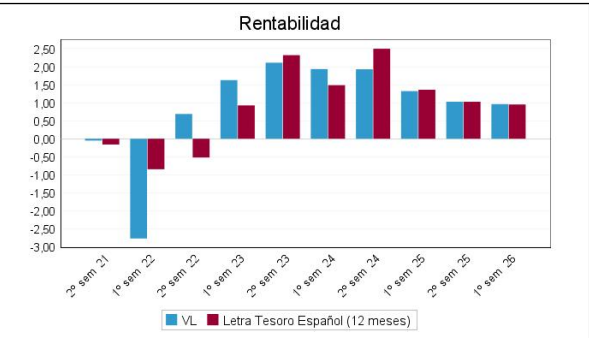
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00		0,00	
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00		0,00	

(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	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	19,26	18,66	19,80	11,67	12,66	16,30	13,38	13,96	16,67
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,70	0,56	0,19	0,20	0,34	0,50	1,02	0,18
Euribor 6 Month ACT/360	0,09	0,10	0,08	0,08	0,08	0,09	0,14	0,15	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(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 periodos con política de inversión homogénea.

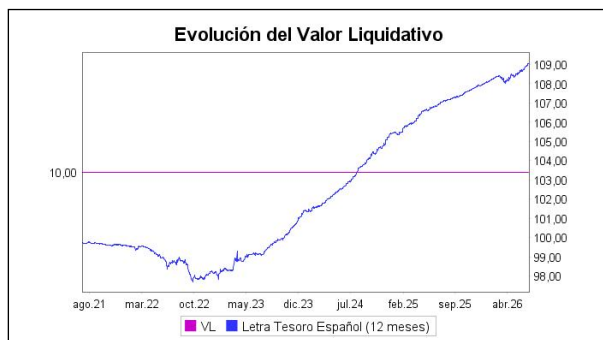
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

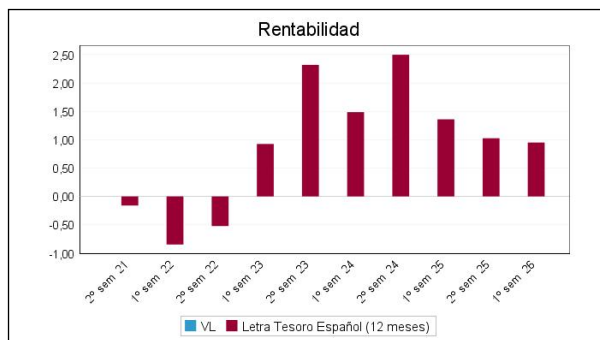
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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	1.325.479	30.199	0,68
Renta Fija Internacional	901.931	26.036	-1,50
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	304.179	14.687	2,86
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	13.987	109	8,64
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	89.491	4.282	6,50
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	18.801	3.517	6,23
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.869.010	40.987	0,96
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	667.515	12.835	0,73
Total fondos	5.190.392	132.652	0,68

*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	1.921.025	94,93	1.573.661	97,68
* Cartera interior	101.593	5,02	98.970	6,14
* Cartera exterior	1.793.954	88,65	1.453.996	90,26
* Intereses de la cartera de inversión	25.479	1,26	20.694	1,28
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	109.434	5,41	39.700	2,46
(+/-) RESTO	-6.820	-0,34	-2.396	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	2.023.638	100,00 %	1.610.965	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)	1.610.965	1.489.917	1.610.965	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	21,12	6,88	21,12	274,40
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,96	1,02	0,96	14,78
(+) Rendimientos de gestión	1,19	1,26	1,19	15,77
+ Intereses	1,31	1,42	1,31	13,01
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	-0,16	-0,11	-16,23
± 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)	-0,01	-0,01	-0,01	135,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,01	0,00	-99,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,24	-0,24	19,97
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	20,06
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	20,06
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	27,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	35,45
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	14,73
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-7,37
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-7,37
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.023.638	1.610.965	2.023.638	

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

3. Inversiones financieras

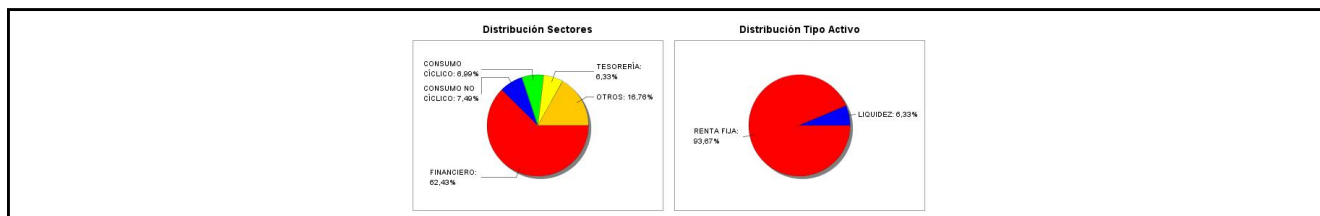
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	95.149	4,70	97.491	6,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6.443	0,31	1.479	0,09
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	101.593	5,01	98.970	6,14
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	101.593	5,01	98.970	6,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.788.069	88,32	1.448.020	89,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	5.880	0,29	5.977	0,37
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.793.949	88,61	1.453.996	90,19
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.793.949	88,61	1.453.996	90,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.895.542	93,62	1.552.967	96,33

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
NACN Float 07/07/28	C/ Plazo	4.000	Inversión
ZBH 2.425 12/13/26	C/ Compromiso	999	Inversión
KBCBB 4 3/8 11/23/27	C/ Compromiso	1.007	Inversión
IDSLN 1 1/4 10/08/26	C/ Compromiso	1.095	Inversión
CRDEM 1 1/8 01/19/28	C/ Compromiso	1.485	Inversión
ILDFP 5 3/8 06/14/27	C/ Compromiso	2.031	Inversión
ITVLN 1 3/8 09/26/26	C/ Compromiso	1.784	Inversión
ICCREA 6 3/8 09/20/27	C/ Compromiso	504	Inversión
CTPNV 0 5/8 09/27/26	C/ Compromiso	995	Inversión
UCGIM 3 7/8 06/11/28	C/ Compromiso	504	Inversión
SYDBDC 4 1/8 09/30/27	C/ Compromiso	2.007	Inversión
SYDBDC 4 1/8 09/30/27	C/ Compromiso	2.007	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AIB 2 1/4 04/04/28	C/ Compromiso	5.972	Inversión
ISPIM 5 03/08/28	C/ Compromiso	1.014	Inversión
ISPIM 5 03/08/28	C/ Compromiso	507	Inversión
HEIBOS 1 3/8 03/03/27	C/ Compromiso	5.438	Inversión
CETIN 3 1/8 04/14/27	C/ Compromiso	500	Inversión
CETIN 3 1/8 04/14/27	C/ Compromiso	4.728	Inversión
ERICB 1 1/8 02/08/27	C/ Compromiso	1.485	Inversión
AMCR 1 1/2 01/15/27	C/ Compromiso	1.122	Inversión
AMCR 1 1/2 01/15/27	C/ Compromiso	496	Inversión
BCPPL 1 3/4 04/07/28	C/ Compromiso	495	Inversión
SABSM 0 7/8 06/16/28	C/ Compromiso	1.177	Inversión
HMSOLN 1 3/4 06/03/27	C/ Compromiso	989	Inversión
REDEXS 1 7/8 04/27/27	C/ Compromiso	3.963	Inversión
MRLSM 1 7/8 11/02/26	C/ Compromiso	997	Inversión
AQUASM 2.629 06/08/27	C/ Compromiso	1.993	Inversión
AQUASM 2.629 06/08/27	C/ Compromiso	3.987	Inversión
Total subyacente renta fija		53283	
TOTAL OBLIGACIONES		53283	

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

08/05/2026 12:19 Fusión de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de TREA CAJAMAR GARANTIZADO 2026, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5749), por TREA CAJAMAR CORTO PLAZO FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3095). Número de registro: 315295
--

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

	SI	NO
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
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

Al cierre del periodo no se mantenía participación significativa en la IIC.

Hay operaciones de compra / venta en la que el depositario ha actuado como vendedor/ comprador por un importe de 1.861,80 euros.

Se han adquirido valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas por un importe de 8.600.645,16 euros.

Durante el periodo no se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.

Durante el periodo no se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.

Durante el periodo no se han producido gastos que tienen como origen pagos EMIR.

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el art. 67 de la LIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El semestre ha estado marcado por el shock de oferta derivado del conflicto en Irán y el cierre del estrecho de Ormuz, cuyo impacto ha evolucionado desde la amenaza de destrucción de demanda y racionamiento del primer trimestre hacia una resolución progresiva que ha permitido recuperar la actividad en el segundo. El uso de reservas estratégicas (China y EE.UU.) y la paulatina normalización de los suministros han situado a la economía global, al cierre del semestre, en una

posición más favorable de la que anticipaban los mercados a comienzos de año.

En términos de actividad, el patrón se ha mantenido constante a lo largo de los dos trimestres: las manufacturas y la inversión han liderado el crecimiento, especialmente en EE. UU., mientras que el consumo ha sido el eslabón más débil, afectado primero por la incertidumbre del conflicto y después por el encarecimiento energético. El impacto regional ha sido desigual: la Eurozona ha sido la más afectada y EE. UU. la más dinámica, con un consumo apoyado por las rebajas fiscales y un fuerte incremento de la inversión empresarial.

En política monetaria, el semestre marca un punto de inflexión: tras un periodo prolongado de bajadas de tipos, abril consolidó el fin de ese ciclo con las primeras subidas en Japón, la Eurozona y los mercados emergentes, mientras la Reserva Federal mantuvo su rango sin cambios. El mensaje inicial de los bancos centrales fue de firmeza ante el riesgo de desanclaje de las expectativas de inflación, pero, conforme avanzó el trimestre, las presiones sobre las materias primas remitieron y los efectos de segunda ronda resultaron más contenidos de lo temido. Así, las subidas de tipos observadas responden más a una adaptación a un entorno global más fragmentado que al inicio de un nuevo ciclo alcista sostenido.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La economía global sigue mostrando un crecimiento sólido. En EE. UU., el consumo se suma al buen comportamiento de la inversión empresarial. En la eurozona se consolida la desinflación hasta el objetivo del 2%, con una actividad aún débil y con Alemania rezagada, con revisiones a la baja debido a un plan fiscal que no está centrado en la inversión, sino en el gasto. En este contexto, el FMI ha mejorado sus previsiones para 2026, elevando el crecimiento global al 3,3% y revisando al alza las perspectivas de China, la eurozona y Alemania gracias a un mayor gasto público y a un entorno de comercio internacional más normalizado, sin nuevas amenazas arancelarias.

En este marco de mejora macroeconómica, los bancos centrales siguen siendo prudentes respecto a la inflación, sin cambios en los tipos de interés en ninguna de las grandes economías, pero dejando la puerta abierta a recortes si la desinflación se consolida o si se produce cualquier debilidad en la creación de empleo. La Reserva Federal mantiene los tipos sin cambios, a la espera de los efectos de los aranceles (subidas de precios por parte de compañías que hasta ahora los habían asumido en márgenes) durante los próximos meses, pero con intención de actuar ante el menor signo de debilidad en el mercado laboral. La nominación del nuevo gobernador, Kevin Warsh, introduce la posibilidad de bajadas de tipos más rápidas de lo esperado en el futuro. Respecto al BCE, las declaraciones de sus miembros no apuntan a cambios en los tipos, aunque sorprendieron los mensajes sobre actuar si el euro continuaba apreciándose. El Banco de Japón, principal foco de atención en los últimos meses mantiene el consenso de mercado de que las subidas de tipos no se llevarán a cabo antes de abril, cuando se disponga de los principales datos salariales.

En el mes de enero, el fondo siguió teniendo rentabilidad positiva gracias al efecto del carry. A pesar de que el BCE bajó los tipos cuatro veces en 2025, con un descenso agregado de 100 puntos básicos, la estrategia sigue ofreciendo una rentabilidad atractiva. Tanto la deuda pública como todos los sectores del crédito corporativo han aportado rentabilidad. Financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

La recuperación de la actividad a nivel global ha mantenido su ritmo durante el mes, con encuestas que muestran un repunte generalizado, apoyado especialmente en el sector manufacturero, que refleja el impacto de los estímulos fiscales iniciados este año. Las revisiones al alza del crecimiento global por parte del FMI y de algunos bancos centrales (Australia y Japón) confirman un escenario positivo para la economía mundial.

A pesar de esta mejora del crecimiento, el mercado no descuenta que suponga un riesgo significativo para la inflación, aunque las bajadas desde los niveles actuales (2% en la eurozona y 2,4% en EE. UU.) resultan complicadas. Por ello, los mensajes de los bancos centrales siguen siendo cautos respecto a nuevos recortes de tipos.

En EE. UU., la declaración de ilegalidad de algunos aranceles dio impulso a los activos de riesgo y, aunque no implica su desaparición ya que se mantiene una tasa especial durante 150 días, sí reduce el riesgo de una escalada hacia una guerra comercial.

Por otro lado, los ataques a Irán a finales de mes han reavivado el debate sobre la inflación debido al encarecimiento del petróleo y el gas, factores que han sido determinantes en la evolución reciente de los precios, así como por la fragilidad del entorno geopolítico. Si no se produce un cambio drástico en el escenario como una escalada bélica o la destrucción de infraestructuras petroleras en Oriente Medio, la inversión empresarial, clave para el crecimiento en 2026, debería continuar aumentando a medida que avance el año.

En el mes de febrero, el fondo siguió teniendo rentabilidad positiva gracias al efecto del carry. A pesar de que el BCE bajó los tipos cuatro veces en 2025, con un descenso agregado de 100 puntos básicos, la estrategia sigue ofreciendo una rentabilidad atractiva. Tanto la deuda pública como todos los sectores del crédito corporativo han aportado rentabilidad. Financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

El cierre del estrecho de Ormuz provocando subidas en los precios del petróleo y derivados (fertilizantes, combustible aviones, helio para semiconductores) han añadido incertidumbre en un entorno macro que hasta este mes era de reaceleración impulsado por la inversión empresarial y los estímulos fiscales.

Aunque estos motores siguen en marcha (en las encuestas de actividad de momento es el consumidor el más afectado) el efecto negativo de las subidas de inflación en la renta disponible ha llevado a una rebaja de las estimaciones de crecimiento. En la Eurozona ha supuesto una reducción de crecimiento de 40pb. y una subida de inflación de 60pb., lo que duren las disrupciones en el tráfico del estrecho determinará si el efecto es mayor. Los mensajes de los bancos centrales en este entorno han sido de ser intransigentes con subidas de la inflación provocando que el mercado empiece a descontar subidas de tipos desde Junio. La acción de los gobiernos ha tratado de paliar el efecto de las subidas en los precios de energía (reducción de IVA, topes al precio etc...), esto debería limitar el efecto de la subida de precios durante los próximos meses.

Sin conocerse todavía cuanto puede alargarse el conflicto y con las diferencias de entorno frente a 2022 (estímulos fiscales orientados a aumentar inversión y no como en post COVID centrados en estimular demanda, punto de partida de inflación muy inferior ahora, salarios estables frente a las subidas que se iniciaron en 2021, tipos de interés al 2% frente a -0,5%) creemos que los miedos a inflación se trasladaran a menor crecimiento.

En el mes de marzo, el fondo ha tenido rentabilidad negativa por el fuerte repunte de las rentabilidades de la deuda pública y, en menor medida, por la ampliación de los diferenciales de crédito, debido a la guerra de Irán. El aumento de los tipos cortos de la deuda pública ha sido muy grande, lo que ha provocado que el fondo acabe el mes en negativo a pesar de tener una duración muy corta

El conflicto en Irán y las subidas del petróleo y derivados están afectando más a la renta fija gubernamental (por la subida de inflación) que a los activos de riesgo. La fuerte inercia de crecimiento durante el primer trimestre se ha visto reflejada en los resultados empresariales con las expectativas para el año aumentando. El primer mes del trimestre acaba con impulso en las manufacturas y la inversión y deterioro en la demanda interna (ex EE.UU. donde las bajadas de impuestos están compensando la subida de los precios del crudo).

El repunte de inflación esperado por efecto de gasolinas y transporte de momento no se está trasladando a otros sectores (efectos segunda ronda) manteniendo las inflaciones subyacentes en el rango de los últimos meses, con lo que las inflaciones subyacentes siguen contenidas. En este entorno el mensaje de los bancos centrales ha sido de esperar a ver para actuar en Junio con más datos. La duración del conflicto y los efectos en las cadenas de suministro siguen siendo la principal incertidumbre para poder calibrar la política monetaria correcta.

En el mes de abril, el fondo siguió teniendo rentabilidad positiva gracias principalmente al efecto del carry. Tanto la deuda pública como el crédito corporativo han aportado rentabilidad. Todos los sectores del crédito corporativo han tenido contribución positiva. Financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

Los primeros acuerdos comerciales alcanzados en mayo, junto con una actitud menos beligerante hacia China, han contribuido a reducir la prima de riesgo, aunque la fecha del 9 de julio (cuando volverán a subir las tarifas si no se alcanza un acuerdo) sigue generando incertidumbre.

En Mayo la economía global mantiene el crecimiento con divergencias cada vez más importantes entre regiones con la Eurozona quedándose atrás. La actividad estuvo sostenida por la industria, con un mayor dinamismo en los sectores ligados a inversión, mientras que los servicios continuaron creciendo, pero con menor intensidad. Una parte de la fortaleza en las manufacturas se debe al adelanto de pedidos ante el riesgo que el conflicto en Oriente Medio se cronifique y provoque problemas de suministro, esto se refleja en el aumento de inventarios que estamos viendo en distintas regiones e industrias. Con el segundo mes del trimestre concluido esperamos revisiones al alza en el crecimiento de EE.UU. y a la baja en la Eurozona donde la pérdida de impulso en las expectativas empresariales y en la creación de empleo apuntan a un primer semestre sin crecimiento.

Durante el mes de Junio la subida de los tipos del ECB (2,25%) y Banco de Japón (1%) mostraron las primeras acciones tras el conflicto de Irán de los principales bancos centrales. La FED, con un nuevo gobernador al frente, mantuvo tipos, pero con un mensaje que podría haber subidas a la vuelta de verano si no cambia la tendencia en la inflación. En la actualización de los cuadros macro de los bancos centrales se redujeron ligeramente las estimaciones de crecimiento y se elevaron levemente las de inflación frente a lo esperado hace unos meses poniéndose más en línea con lo que el consenso de mercado ha estado descontando desde Abril. La actividad macro mejoró respecto al mes anterior, cerrando el trimestre mucho mejor de como lo empezó apoyado por la inversión y con EE.UU. como motor de crecimiento global.

El acuerdo de alto el fuego, aunque frágil, ha servido para volver a acercar los precios de crudo y materias primas a niveles pre-conflicto dando un respiro a las expectativas de inflación. Junio termina con entono macro muy favorable a nivel global y expectativas de haber dejado atrás los niveles más altos de inflación.

En el mes de junio, el fondo siguió teniendo rentabilidad positiva gracias principalmente al efecto del carry. Tanto la deuda pública como el crédito corporativo han aportado rentabilidad y todos los sectores del crédito corporativo han tenido contribución positiva. Financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURIBOR 6 Month (EUR006M Index). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos y comparativos. El fondo no se gestiona con respecto a un índice (Fondo activo). La rentabilidad en el periodo del fondo ha sido de 0,96% mientras que la rentabilidad del índice de referencia ha sido de 1,18%.

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

El valor liquidativo de la IIC a 30 de junio ha sido de 1.389,8286612 euros resultando en una rentabilidad del 0,96% en este periodo frente a una rentabilidad del periodo anterior de 1,26%.

El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 2.023.638.327,91 euros desde los 1.610.964.756,12 euros que partía el fin del periodo anterior y el número de participes asciende a 42.370 frente a los 36.849 a cierre del periodo anterior.

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio en el periodo actual es de 0,23%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

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

La rentabilidad del fondo durante el periodo ha sido de 0,96%, único fondo con la misma vocación inversora gestionado por la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En enero, la TIR bajó por la bajada de las rentabilidades de las curvas de tipos. Hemos aumentado la duración de niveles de 0,30 a 0,40 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito (high yield, subordinados y emergentes) al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; aunque lo hemos aumentado en el mes al mejorar su valor relativo. Hemos aumentado el peso en deuda pública y financieros continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

En febrero, la TIR aumentó por la subida de las rentabilidades de los tipos cortos. Hemos aumentado ligeramente la duración de niveles de 0,40 a 0,45 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito (high yield, subordinados y emergentes) al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; aunque lo hemos aumentado en el mes al mejorar su valor relativo. Hemos reducido el peso en deuda pública y financieros continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

Durante el mes de marzo, los mismos factores que han provocado la caída del fondo, han servido para aumentar la TIR de forma significativa, lo que debería ofrecer retornos más atractivos. Ante el contexto de volatilidad del mercado por la guerra de Irán, hemos reducido la duración y el riesgo de crédito. Hemos reducido la duración de niveles de 0,45 a 0,40 años y hemos disminuido el peso en high yield, subordinados y emergentes, que se sitúan en niveles históricamente bajos para la cartera. También se ha reducido el peso en gobiernos, mientras que financieros continúa siendo el sector con mayor peso

por su mejor valor relativo frente a corporativos.

En abril, la TIR bajó ligeramente por el mejor comportamiento del mercado, después de la volatilidad de marzo por el conflicto en Oriente Medio. Hemos mantenido la duración estable en niveles ligeramente inferiores a 0,40 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito high yield, subordinados y emergentes al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; aunque hemos aumentado ligeramente el peso en high yield, mientras que hemos reducido subordinados y mantenido emergentes. El peso en deuda pública se mantiene muy bajo, mientras que financieros continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

Durante el mes, la TIR se ha mantenido prácticamente estable y la duración se mantiene en niveles ligeramente inferiores a 0,40 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito high yield, subordinados y emergentes al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; aunque hemos aumentado ligeramente la exposición a los tres durante el mes. El peso en deuda pública se mantiene muy bajo, mientras que hemos aumentado la exposición a financieros, que continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

Durante el mes, la TIR y la duración se han mantenido prácticamente estables. Mantenemos un bajo riesgo de crédito high yield, subordinados y emergentes al presentar poco valor relativo frente a su media histórica, y durante el mes hemos reducido la exposición a las tres categorías. Hemos aumentado ligeramente el peso en deuda pública, aunque se mantiene en niveles muy bajos, mientras que financieros continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

La duración del fondo es 0,37 años y la Tir es de un 2,75%.

b) Operativa de préstamo de valores.

El fondo no realiza préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No ha habido operativa de derivados durante el semestre.

En cuanto a las adquisiciones temporales de activos, no se realizan en plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a los activos que se encuentran en circunstancias excepcionales, actualmente no tenemos ningún valor en esta situación.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En el periodo, la volatilidad del fondo ha sido del 0,22%, mientras que la del índice de referencia ha sido de un 0,09%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó un 0,55%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Nuestro ámbito de votación se circunscribe al cumplimiento de alguno de los siguientes supuestos:

Que la posición agregada de una empresa en las distintas carteras en las que aplique la presente política, suponga el 0,5% o más del capital de la sociedad.

Que la posición agregada de una empresa, en las distintas carteras en las que aplique la presente política, represente un peso importante para el GRUPO.

Que el activo forme parte de un fondo art. 9 según el Reglamento (UE) 2019/2088.

Que el activo forme parte del % de inversión sostenible de un fondo art. 8 según el Reglamento (UE) 2019/2088.

Que ejercer el derecho de voto suponga un beneficio económico para los accionistas.

Atendiendo a los criterios anteriormente nombrados, no ha sido necesaria la asistencia a las juntas y en su caso al ejercicio de los derechos de voto en el periodo.

El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos, no supera lo estipulado en el folleto informativo.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado

asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis y que ascienden en el primer semestre de 2026 a 2.045,50 euros, los cuales corresponden íntegramente al análisis de RF. El servicio es prestado por varios proveedores. El análisis recibido se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC bajo gestión y su contribución en el proceso de toma de decisiones de inversión es valorada positivamente por el Departamento de Inversiones de la sociedad gestora.

Detallamos los proveedores del servicio de análisis que representaron el grueso del importe global abonado en el ejercicio 2026 por parte de la gestora del fondo:

BCP SECURITIES

GOLDMAN SACHS

ODDO

EXANE BNP

DEUTSCHE BANK

SWEDBANK

JP MORGAN

GAVEKAL

Presupuesto anual del servicio de análisis, para el año 2026 es de 4.123,08 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al segundo semestre, el escenario central sigue siendo de crecimiento positivo e inflación contenida, con los resultados empresariales como motor de los activos de riesgo. Las elevadas valoraciones de los sectores expuestos a tecnología pueden convertirse en la principal fuente de volatilidad de los mercados; no obstante, esperamos que la mejora de la inflación limite las expectativas de subidas de tipos e impulse los activos de riesgo en la recta final del año.

En cuanto a riesgo de activos: procuramos tener una cartera relativamente diversificada para disminuir el riesgo de crédito. La diversificación se realiza tanto geográficamente, sectorialmente, por categorías de activos, por rating y por grado de subordinación.

El Fondo está claramente expuesto a los riesgos relacionados con los mercados de renta fija, riesgos que incluyen aspectos técnicos de los mercados, debilidades macro, temas de gobierno corporativo, y la falta de liquidez en condiciones de mercado adversas. El Fondo intenta mitigar estos riesgos con ciertas técnicas de coberturas y el uso de posiciones en efectivo, pero no puede eliminarlos.

A nivel de gestión, nuestro análisis y seguimiento del riesgo de crédito se realiza de forma individual por cada uno de los emisores. Además del riesgo de crédito extraído del análisis a nivel financiero/económico de la compañía/país se analizan los folletos de los bonos para entender las condiciones específicas de cada uno de los activos, siendo los ratings de las agencias crediticias un elemento más pero nunca condición única y/o suficiente para la realización de una inversión. A nivel de gestión, nuestro análisis y seguimiento del riesgo de crédito se realiza de forma individual por cada uno de los emisores. Además del riesgo de crédito extraído del análisis a nivel financiero/económico de la compañía/país se analizan los folletos de los bonos para entender las condiciones específicas de cada uno de los activos, siendo los ratings de las agencias crediticias un elemento más pero nunca condición única y/o suficiente para la realización de una inversión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0200002030 - BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	0	0,00	2.448	0,15
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	2.448	0,15
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,38 2027-07-30	EUR	4.083	0,20	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0265936031 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 5,25 2027-09-14	EUR	829	0,04	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.912	0,24	0	0,00
ES0343307023 - BONO KUTXABANK SA 4,00 2027-02-01	EUR	7.848	0,39	0	0,00
ES0205032032 - BONO FERROVIAL EMISIONES SA 1,38 2026-02-14	EUR	0	0,00	5.232	0,32
ES0280907025 - BONO UNICAJA BANCO SA 3,13 2027-01-19	EUR	799	0,04	0	0,00
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 2026-06-15	EUR	0	0,00	30.246	1,88
ES0344251014 - BONO IBERCAJA BANCO SA 2026-06-07	EUR	0	0,00	21.128	1,31
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO SA 7,25 2026-11-15	EUR	0	0,00	839	0,05
ES0243307016 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2026-10-14	EUR	34.621	1,71	11.857	0,74
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 0,50 2026-09-08	EUR	46.969	2,32	21.976	1,36
ES0813211028 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 6,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	2.209	0,14
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER SA 0,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	1.556	0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		90.237	4,46	95.043	5,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		95.149	4,70	97.491	6,05
ES0505988123 - PAGARE MASORANGE SL 2,70 2026-07-13	EUR	1.499	0,07	0	0,00
ES0505075616 - PAGARE EUSKALTEL SA 2,86 2026-07-27	EUR	1.297	0,06	0	0,00
ES0505229247 - PAGARE PROSEGUR CASH SA 2,49 2027-01-19	EUR	1.673	0,08	0	0,00
ES0505229254 - PAGARE PROSEGUR CASH SA 2,47 2026-12-18	EUR	1.974	0,10	0	0,00
ES05052870N6 - PAGARE AEDAS HOMES SAU 3,58 2026-04-24	EUR	0	0,00	495	0,03
ES05052870L0 - PAGARE AEDAS HOMES SAU 3,70 2026-06-19	EUR	0	0,00	984	0,06
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		6.443	0,31	1.479	0,09
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		101.593	5,01	98.970	6,14
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		101.593	5,01	98.970	6,14
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0129132728 - PAGARE FRENCH DISCOUNT T-BILL 2,15 2026-07-15	EUR	100	0,00	0	0,00
FR0129570521 - PAGARE FRENCH DISCOUNT T-BILL 2,18 2026-07-22	EUR	100	0,00	0	0,00
FR0129287308 - PAGARE BUONI DISCOUNT T-BILL 1,94 2026-07-01	EUR	24.956	1,23	0	0,00
IT0005692485 - PAGARE BUONI ORDINARI DEL TES 2,22 2026-07-31	EUR	100	0,00	0	0,00
IT0005556011 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,85 2026-09-15	EUR	0	0,00	8.127	0,50
XS2239830222 - BONO KINGDOM OF MOROCCO 1,38 2026-03-30	EUR	0	0,00	3.671	0,23
XS2538440780 - BONO ROMANIA 5,00 2026-09-27	EUR	4.635	0,23	3.347	0,21
IT0005584302 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,20 2026-01-28	EUR	0	0,00	201	0,01
PTRAAGOM0001 - BONO REGIAO AUTONOMA ACORES 0,60 2026-07-21	EUR	6.084	0,30	0	0,00
IT0005323438 - RENTA FIJA CASSA DEPOSITI E PRESTI 1,88 2026-02-07	EUR	0	0,00	1.456	0,09
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		35.974	1,76	16.803	1,04
XS2531803828 - BONO MACQUARIE BANK LTD 2,57 2027-09-15	EUR	499	0,02	0	0,00
XS2436853035 - BONO OP CORPORATE BANK PLC 0,63 2027-07-27	EUR	3.873	0,19	0	0,00
XS0834385923 - BONO BHP BILLITON FINANCE LTD 3,25 2027-09-24	EUR	5.059	0,25	0	0,00
IT0005572166 - BONO BANCO BPM SPA 4,63 2027-11-29	EUR	1.453	0,07	1.460	0,09
IT0005495202 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,64 2027-06-10	EUR	0	0,00	100	0,01
XS2579191532 - BONO UNICREDIT SPA 4,10 2027-02-23	EUR	0	0,00	763	0,05
XS2558978883 - BONO CAIXABANK SA 6,25 2027-11-23	EUR	2.420	0,12	0	0,00
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAR SER 3,25 2027-05-19	EUR	0	0,00	1.913	0,12
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERALE 3,00 2027-02-12	EUR	0	0,00	2.414	0,15
XS1734066811 - BONO PVH CORP 3,13 2027-09-15	EUR	8.379	0,41	0	0,00
IT0005539504 - BONO MEDIABANCA DI CRED FIN 2,50 2027-04-26	EUR	0	0,00	5.666	0,35
XS2788380306 - BONO PKO BANK POLSKI SA 4,50 2028-03-27	EUR	0	0,00	408	0,03
XS2682093526 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 6,00 2027-09-15	EUR	2.197	0,11	0	0,00
IT0005523896 - BONO BPER BANCA 6,13 2027-02-01	EUR	0	0,00	10.262	0,64
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-03-03	EUR	0	0,00	592	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		23.879	1,17	23.577	1,48
XS2432567555 - BONO DNB BANK ASA 0,38 2027-01-18	EUR	4.935	0,24	0	0,00
XS2021467753 - BONO STANDARD CHARTERED PLC 0,90 2026-07-02	EUR	800	0,04	0	0,00
XS1505132602 - BONO SODEXO SA 0,75 2027-01-14	EUR	1.834	0,09	0	0,00
DE000A255DH9 - BONO HORNBAACH BAUMARKT AG 3,25 2026-07-25	EUR	2.103	0,10	0	0,00
XS2723549528 - BONO CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3,75 2026-10-29	EUR	1.607	0,08	0	0,00
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2027-02-19	EUR	492	0,02	0	0,00
XS3402822210 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,68 2028-06-09	EUR	4.202	0,21	0	0,00
XS1538284230 - BONO CREDIT AGRICOLE LONDON 1,88 2026-12-20	EUR	2.490	0,12	0	0,00
DE000CZ43ZB3 - BONO COMMERZBANK AG 4,63 2027-03-21	EUR	1.825	0,09	0	0,00
XS2406914346 - BONO HIGHLAND HOLDINGS SARL 0,32 2026-09-15	EUR	8.810	0,44	0	0,00
XS1586555945 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 1,88 2027-03-30	EUR	1.488	0,07	0	0,00
XS2407019798 - BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-08-15	EUR	2.166	0,11	0	0,00
FR0013505625 - BONO AEROPORTS DE PARIS 2,13 2026-07-03	EUR	1.594	0,08	0	0,00
XS2743029253 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,50 2027-01-09	EUR	1.406	0,07	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2237434472 - BONO FRESENIUS SE & CO KGAA 0,38 2026-09-28	EUR	2.467	0,12	0	0,00
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING GMBH 3,63 2026-10-11	EUR	10.538	0,52	0	0,00
FR001400CSG4 - BONO ARVAL SERVICE LEASE SA F 4,00 2026-09-22	EUR	3.007	0,15	0	0,00
XS2616008541 - BONO SIKA CAPITAL BV 3,75 2026-10-03	EUR	4.079	0,20	0	0,00
XS2932831766 - BONO DSV FINANCE BV 2,88 2026-10-06	EUR	4.004	0,20	0	0,00
XS2199266003 - BONO BAYER AG 0,75 2026-10-06	EUR	2.461	0,12	0	0,00
FR0014009DZ6 - BONO CARREFOUR SA 1,88 2026-09-30	EUR	2.689	0,13	0	0,00
XS2081615473 - BONO HOLCIM FINANCE LUX SA 0,50 2026-08-29	EUR	3.521	0,17	0	0,00
FR00140005J1 - BONO BNP PARIBAS 0,38 2026-10-14	EUR	989	0,05	0	0,00
FR001400IIT5 - BONO EDENRED SE 3,63 2026-11-13	EUR	13.060	0,65	0	0,00
XS2554746185 - BONO JING GROEP NV 4,88 2026-11-14	EUR	5.665	0,28	0	0,00
FR0013460607 - BONO BUREAU VERITAS SA 1,13 2026-10-18	EUR	1.480	0,07	0	0,00
BE0002900810 - BONO KBC GROUP NV 4,38 2026-11-23	EUR	23.104	1,14	0	0,00
FR0013368206 - BONO RENAULT SA 2,00 2026-09-28	EUR	4.366	0,22	0	0,00
XS2720896047 - BONO LEASYS SPA 4,63 2027-01-16	EUR	3.533	0,17	0	0,00
DE000A4DFV21 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,79 2026-08-18	EUR	2.501	0,12	0	0,00
DE000DL19WU8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 3,25 2027-05-24	EUR	4.011	0,20	0	0,00
DE000DL19WL7 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2027-02-23	EUR	19.639	0,97	0	0,00
XS2403519601 - BONO BLACKSTONE PRIVATE CRE 1,75 2026-08-30	EUR	3.153	0,16	0	0,00
XS3299556996 - BONO KBC IFIMA SA 2,50 2028-02-24	EUR	3.301	0,16	0	0,00
XS2063268754 - BONO JINT DISTRIBUTION SERV 1,25 2026-07-08	EUR	13.971	0,69	0	0,00
XS3299472384 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 2,89 2028-02-17	EUR	7.013	0,35	0	0,00
XS2114852218 - BONO COMCAST CORP 0,25 2027-03-20	EUR	4.554	0,23	0	0,00
XS3300349399 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 2,77 2028-02-18	EUR	7.810	0,39	0	0,00
XS1570260460 - BONO SMITHS GROUP PLC 2,00 2026-11-23	EUR	2.865	0,14	0	0,00
XS3296848735 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,61 2027-02-13	EUR	12.996	0,64	0	0,00
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUNDING 0,37 2026-09-10	EUR	6.578	0,33	0	0,00
XS3087807916 - BONO NATIONWIDE BLDG SOCIETY 4,00 2027-03-18	EUR	13.890	0,69	0	0,00
XS2430970884 - BONO ATHENE GLOBAL FUNDING 0,83 2027-01-08	EUR	4.910	0,24	0	0,00
XS2388172855 - BONO ALPHA BANK SA 2,50 2027-03-23	EUR	6.487	0,32	0	0,00
XS2412556461 - BONO CREDITO EMILIANO SPA 1,13 2027-01-19	EUR	28.600	1,41	0	0,00
DK0030528187 - BONO SPAR NORD BANK A/S 5,38 2026-10-05	EUR	10.606	0,52	0	0,00
XS2202907510 - BONO SAIPEM FINANCE INTL BV 3,38 2026-07-15	EUR	1.004	0,05	0	0,00
FR0014000UC8 - BONO UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0,63 2027-02-04	EUR	5.251	0,26	0	0,00
XS2193669657 - BONO AMCOR UK FINANCE PLC 1,13 2027-04-23	EUR	2.996	0,15	0	0,00
XS2623957078 - BONO ENI SPA 3,63 2027-05-19	EUR	508	0,03	0	0,00
FR0013534351 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 2,88 2026-12-15	EUR	2.389	0,12	0	0,00
XS2409134371 - BONO JYSKE BANK A/S 0,25 2027-02-17	EUR	8.632	0,43	0	0,00
XS2758931880 - BONO MITSUBISHI HC CAP UK PLC 3,73 2027-01-02	EUR	5.047	0,25	0	0,00
FR0014006W65 - BONO RENAULT SA 2,50 2027-03-02	EUR	3.579	0,18	0	0,00
FR001400EJ15 - BONO ILIAD SA 5,38 2027-03-14	EUR	9.141	0,45	0	0,00
XS2800653581 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 3,75 2027-03-12	EUR	5.101	0,25	0	0,00
XS2385386029 - BONO EUROBANK SA 2,25 2027-03-14	EUR	993	0,05	0	0,00
XS1811435251 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,66 2027-04-25	EUR	4.937	0,24	0	0,00
PTNOBIOM0006 - BONO NOVO BANCO SA 4,25 2027-03-08	EUR	14.387	0,71	0	0,00
XS3222574579 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 2,95 2027-11-03	EUR	5.001	0,25	0	0,00
XS3273008816 - BONO DANSKE BANK A/S 2,68 2028-01-14	EUR	12.008	0,59	0	0,00
FR001400H2O3 - BONO RCI BANQUE SA 4,50 2027-01-06	EUR	14.028	0,69	0	0,00
XS2607381436 - BONO SECURITAS TREASURY IRELA 4,25 2027-01-04	EUR	2.879	0,14	0	0,00
XS1839680680 - BONO MANPOWERGROUP 1,75 2026-01-14	EUR	0	0,00	1.000	0,06
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-01-20	EUR	0	0,00	2.682	0,17
XS3255373964 - BONO AROUNDTOWN SA 3,21 2026-12-18	EUR	8.310	0,41	8.805	0,55
XS3248357926 - BONO JDE PEET'S NV 3,07 2027-12-11	EUR	18.838	0,93	7.812	0,48
XS3249926695 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,00 2027-12-10	EUR	3.807	0,19	3.806	0,24
XS2337604479 - BONO METLEN ENERGY & METALS 2,25 2026-10-30	EUR	13.375	0,66	2.991	0,19
XS2558592932 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 7,25 2026-11-22	EUR	5.543	0,27	5.211	0,32
XS3245582419 - BONO SWEDBANK AB 2,55 2027-12-03	EUR	9.505	0,47	9.506	0,59
XS3241801847 - BONO THERMO FISHER SC FNCE I 2,51 2027-12-01	EUR	7.003	0,35	7.003	0,43
FR0014014MY0 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 2,51 2027-11-28	EUR	8.508	0,42	8.494	0,53
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE AS 1,70 2026-07-30	EUR	0	0,00	8.434	0,52
XS2190979489 - BONO EUSTREAM AS 1,63 2027-03-25	EUR	3.231	0,16	0	0,00
IT0005519332 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,08 2026-12-22	EUR	1.623	0,08	1.625	0,10
XS2654097927 - BONO DS SMITH PLC 4,38 2027-06-27	EUR	4.474	0,22	0	0,00
XS1028950290 - BONO JNN GROUP NV 4,50 2026-01-15	EUR	0	0,00	1.374	0,09
XS2102912966 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,38 2026-01-14	EUR	0	0,00	12.433	0,77
XS2321466133 - BONO BARCLAYS PLC 1,13 2026-03-22	EUR	0	0,00	1.491	0,09
BE6339428904 - BONO ARGENTA SPAARBANK 5,38 2026-11-29	EUR	12.737	0,63	12.738	0,79
IT0005507840 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 3,50 2026-09-30	EUR	403	0,02	404	0,03
XS2533094400 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 3,40 2026-10-21	EUR	1.511	0,07	1.512	0,09
XS2099128055 - BONO CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 0,88 2026-11-05	EUR	2.636	0,13	0	0,00
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2026-11-15	EUR	34.817	1,72	2.371	0,15
IT0005390833 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,98 2026-12-11	EUR	247	0,01	248	0,02
XS2676882900 - BONO BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIE 6,75 2026-09-05	EUR	44.097	2,18	22.598	1,40
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT SA 2,38 2026-02-25	EUR	0	0,00	2.497	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400JEA2 - BONO BANQUE STELLANTIS FRANCE 4,00 2026-12-21	EUR	1.525	0,08	1.525	0,09
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK A/S 2,62 2027-10-01	EUR	5.006	0,25	5.005	0,31
FR0014012SC7 - BONO CAPGEMINI SE 2,62 2027-09-25	EUR	4.699	0,23	4.705	0,29
XS1112013666 - BONO WPP FINANCE SA 2,25 2026-09-22	EUR	5.688	0,28	797	0,05
XS2591026856 - BONO ORSTED A/S 3,63 2026-02-01	EUR	0	0,00	4.016	0,25
XS3181534937 - BONO AT&T INC 2,78 2027-09-16	EUR	3.604	0,18	3.605	0,22
XS3181623797 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,85 2026-09-15	EUR	8.810	0,44	8.809	0,55
FR00140127V8 - BONO DANONE SA 2,58 2027-09-08	EUR	500	0,02	1.502	0,09
XS3149166541 - BONO BAYER AG 2,82 2027-08-14	EUR	8.324	0,41	8.329	0,52
IT0005495202 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,64 2027-06-10	EUR	100	0,00	0	0,00
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	11.387	0,56	6.822	0,42
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB BALDER 1,88 2026-01-23	EUR	0	0,00	4.484	0,28
XS2286041517 - BONO WINTERSHALL DEA FIN 2BV 2,50 2026-07-20	EUR	599	0,03	0	0,00
XS2579191532 - BONO UNICREDIT SPA 4,10 2027-02-23	EUR	2.582	0,13	0	0,00
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	15.404	0,96
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2026-11-18	EUR	12.949	0,64	779	0,05
XS3106532412 - BONO NATWEST MARKETS NV 2,62 2027-06-30	EUR	7.715	0,38	7.713	0,48
XS2443527234 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,38 2026-09-20	EUR	21.258	1,05	8.747	0,54
XS2577533875 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,88 2027-01-20	EUR	23.648	1,17	2.725	0,17
XS3078649756 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 2,66 2027-05-27	EUR	4.203	0,21	4.204	0,26
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	20.230	1,00	5.345	0,33
XS2724428193 - BONO BANK POLSKA KASA OPIEKI 5,50 2026-11-23	EUR	2.788	0,14	2.785	0,17
XS3085615345 - BONO COCA-COLA EUROPACIFIC 2,63 2027-06-03	EUR	1.202	0,06	1.202	0,07
DE000A4EBME7 - BONO ROBERT BOSCH FINANCE 2,64 2026-11-28	EUR	8.807	0,44	3.007	0,19
XS3002552134 - BONO NOVO NORDISK FINANCE NL 2,50 2027-05-27	EUR	6.003	0,30	6.008	0,37
XS3081756002 - BONO DAIMLER TRUCK INTL 2,68 2027-05-27	EUR	1.203	0,06	1.203	0,07
XS3078501767 - BONO SIEMENS FINANCIERINGSMAT 2,37 2027-05-27	EUR	0	0,00	1.603	0,10
XS2332589972 - BONO NEXI SPA 1,63 2026-01-30	EUR	0	0,00	37.529	2,33
XS2684974046 - BONO BANK MILLENNIUM SA 9,88 2026-09-18	EUR	21.186	1,05	11.876	0,74
XS3072253019 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,78 2027-05-14	EUR	3.610	0,18	3.611	0,22
XS3068753451 - BONO NATIONWIDE BLDG SOCIETY 2,73 2027-05-09	EUR	2.507	0,12	2.508	0,16
XS2829201404 - BONO COTY INC 4,50 2026-11-15	EUR	13.510	0,67	0	0,00
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	946	0,06
XS2354326410 - BONO COTY INC 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	963	0,06
XS3057365895 - BONO MORGAN STANLEY 3,08 2027-04-05	EUR	19.647	0,97	0	0,00
XS2400040460 - BONO PIRAEUS BANK SA 3,88 2026-11-03	EUR	25.447	1,26	13.892	0,86
XS2562213145 - BONO ALPHA BANK SA 7,50 2026-06-16	EUR	0	0,00	6.048	0,38
DE000A4DFS26 - BONO VONOVIA SE 2,86 2026-04-14	EUR	0	0,00	8.020	0,50
BE0002832138 - BONO KBC GROUP NV 0,25 2026-03-01	EUR	0	0,00	9.019	0,56
XS2588099478 - BONO DNB BANK ASA 3,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	1.668	0,10
XS2559486019 - BONO PIRAEUS BANK SA 8,25 2026-01-28	EUR	0	0,00	6.368	0,40
FR0013398070 - BONO BNP PARIBAS 2,13 2026-01-23	EUR	0	0,00	21.573	1,34
XS2407593222 - BONO ICCREA BANCA SPA 2,13 2026-01-17	EUR	0	0,00	17.465	1,08
XS2989575589 - BONO LEASYS SPA 2,87 2027-01-29	EUR	8.014	0,40	6.008	0,37
XS2363982344 - BONO SPAREBANK 1 NOR-GE 0,38 2026-07-15	EUR	17.802	0,88	12.337	0,77
IT0005447039 - BONO ICCREA BANCA SPA 2,20 2026-07-01	EUR	1.894	0,09	1.893	0,12
XS3031467171 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,76 2027-03-24	EUR	6.912	0,34	6.910	0,43
XS2443920249 - BONO JING GROEP NV 1,25 2026-02-16	EUR	0	0,00	17.919	1,11
FR001400Y1H8 - BONO SANOFI SA 2,39 2027-02-11	EUR	0	0,00	2.202	0,14
XS3019213654 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,55 2026-03-10	EUR	0	0,00	14.011	0,87
XS3010674961 - BONO LLOYDS BANKING GROUP PLC 2,91 2027-03-04	EUR	1.805	0,09	1.806	0,11
XS2529280062 - BONO UNICREDIT SPA 3,90 2026-09-28	EUR	605	0,03	305	0,02
XS2436807866 - BONO P3 GROUP SARL 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	37.286	2,31
IT0005536419 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,21 2026-03-31	EUR	0	0,00	5.892	0,37
XS0071094667 - BONO COMMERZBANK AG 3,37 2026-11-20	EUR	5	0,00	5	0,00
XS0071094667 - BONO COMMERZBANK AG 3,37 2026-11-20	EUR	5	0,00	5	0,00
XS3002415142 - BONO CARLSBERG BREWERIES A/S 2,47 2027-02-28	EUR	0	0,00	3.007	0,19
FR0014009UH8 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 1,88 2026-04-22	EUR	0	0,00	1.685	0,10
XS3009627939 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,55 2027-02-25	EUR	3.705	0,18	3.705	0,23
DE000C245YA3 - BONO COMMERZBANK AG 2,78 2026-03-12	EUR	0	0,00	5.018	0,31
XS2638560156 - BONO CESKA SPORITELNA AS 2026-06-29	EUR	0	0,00	19.470	1,21
XS2069040389 - BONO ANIMA HOLDING SPA 1,75 2026-07-23	EUR	26.580	1,31	1.278	0,08
XS3000592280 - BONO SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,66 2028-02-17	EUR	1.003	0,05	1.504	0,09
XS2992015979 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,77 2027-02-03	EUR	4.108	0,20	4.109	0,26
FR0013412707 - BONO RCI BANQUE SA 1,75 2026-04-10	EUR	0	0,00	1.572	0,10
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,69 2027-01-28	EUR	13.122	0,65	13.123	0,81
XS2901447016 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 2,97 2027-12-27	EUR	604	0,03	604	0,04
DK0030522818 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 2,76 2027-01-24	EUR	3.916	0,19	3.917	0,24
XS2979675258 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,68 2028-01-21	EUR	2.208	0,11	2.208	0,14
XS2676413235 - BONO CESKA SPORITELNA AS 5,74 2027-03-08	EUR	16.838	0,83	0	0,00
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL SER 5,13 2026-03-05	EUR	0	0,00	19.483	1,21
XS2338193019 - BONO EUROBANK SA 2,00 2026-05-05	EUR	0	0,00	9.342	0,58
FR0014004AF5 - BONO AIR FRANCE-KLM 3,88 2026-04-01	EUR	0	0,00	7.652	0,47
BE635573369 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 2,47 2026-09-17	EUR	0	0,00	1.302	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005622912 - BONO UNICREDIT SPA 2,92 2027-11-20	EUR	2.012	0,10	2.010	0,12
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 3,25 2027-05-19	EUR	4.618	0,23	0	0,00
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERALE 3,00 2027-02-12	EUR	2.406	0,12	0	0,00
XS2932830958 - BONO DSV FINANCE BV 2,70 2026-11-06	EUR	2.005	0,10	2.007	0,12
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,42 2026-11-04	EUR	4.004	0,20	4.006	0,25
XS2910614275 - BONO DANSKE BANK A/S 2,53 2026-10-02	EUR	2.002	0,10	2.004	0,12
FR001400SMX8 - BONO RCI BANQUE SA 3,11 2026-09-14	EUR	4.308	0,21	4.308	0,27
XS2890435865 - BONO PKO BANK POLSKI SA 3,88 2026-09-12	EUR	21.847	1,08	10.706	0,66
BE0390154202 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 2,90 2027-09-13	EUR	2.006	0,10	2.007	0,12
XS2898732289 - BONO TORONTO-DOMINION BANK 2,93 2027-09-10	EUR	2.507	0,12	2.511	0,16
XS2475502832 - BONO DE VOLKSBANK NV 2,38 2026-05-04	EUR	0	0,00	21.719	1,35
XS2889371840 - BONO SWEDBANK AB 2,66 2027-08-30	EUR	1.504	0,07	2.207	0,14
DE000A3L2ZN4 - BONO TRATON FINANCE LUX SA 2,90 2026-08-21	EUR	8.317	0,41	6.817	0,42
XS2880093765 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 2,80 2026-08-14	EUR	3.705	0,18	3.707	0,23
XS2843011615 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 3,04 2027-06-18	EUR	2.011	0,10	2.010	0,12
DE000A3LKBDO - BONO TRATON FINANCE LUX SA 3,01 2026-01-21	EUR	0	0,00	3.018	0,19
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE-KLM 7,25 2026-04-30	EUR	0	0,00	13.756	0,85
XS2793782611 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,42 2026-03-27	EUR	0	0,00	4.002	0,25
XS2860946867 - BONO COOPERATIEVE RABOBANK UA 2,81 2027-07-16	EUR	2.307	0,11	2.304	0,14
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 4,42 2026-07-16	EUR	3.189	0,16	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 8,96 2026-07-16	EUR	395	0,02	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 7,65 2026-07-16	EUR	890	0,04	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 6,82 2026-07-16	EUR	2.371	0,12	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 5,50 2026-07-16	EUR	1.972	0,10	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN SA 5,82 2026-07-16	EUR	361	0,02	362	0,02
XS2363719050 - BONO BANCA POPOLARE SONDRIO 1,25 2026-07-13	EUR	44.696	2,21	24.071	1,49
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN AG 0,88 2026-03-23	EUR	0	0,00	4.064	0,25
IT0005598971 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2027-06-11	EUR	10.110	0,50	0	0,00
XS2837886105 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV AG 3,13 2027-06-10	EUR	2.157	0,11	2.158	0,13
XS2838482052 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 2,88 2027-06-10	EUR	4.013	0,20	4.013	0,25
XS2835902839 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,76 2027-06-07	EUR	3.207	0,16	3.210	0,20
XS2826614898 - BONO SYDBANK A/S 4,13 2026-09-30	EUR	37.261	1,84	13.250	0,82
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	0	0,00	6.602	0,41
XS2819338091 - BONO CITIGROUP INC 2,85 2027-05-14	EUR	1.605	0,08	1.605	0,10
XS2815894071 - BONO BARCLAYS PLC 3,04 2027-05-08	EUR	2.111	0,10	2.110	0,13
XS2392462730 - BONO WERFEN SA/SPAIN 0,50 2026-07-28	EUR	22.281	1,10	12.572	0,78
XS2530053789 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2026-09-13	EUR	5.613	0,28	0	0,00
FR001400DAO4 - BONO ORANO SA 5,38 2027-02-15	EUR	3.906	0,19	0	0,00
XS2804483381 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,84 2027-04-16	EUR	7.126	0,35	7.129	0,44
XS2803392021 - BONO TORONTO-DOMINION BANK 2,40 2026-04-16	EUR	0	0,00	5.302	0,33
XS2802190459 - BONO SNAM SPA 2,43 2026-04-15	EUR	0	0,00	4.309	0,27
XS279893858 - BONO BANK OF MONTREAL 2,62 2027-04-12	EUR	4.007	0,20	4.007	0,25
XS2798276270 - BONO DANSKE BANK A/S 2,67 2026-04-10	EUR	0	0,00	23.954	1,49
XS2798983545 - BONO LEASYS SPA 2,78 2026-04-08	EUR	0	0,00	12.522	0,78
XS2794650833 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 2,67 2026-03-27	EUR	0	0,00	2.406	0,15
IT0005539504 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 2,50 2027-04-26	EUR	9.336	0,46	0	0,00
XS2794477518 - BONO OP CORPORATE BANK PLC 2,69 2027-03-28	EUR	801	0,04	3.807	0,24
XS2788380306 - BONO PKO BANK POLSKI SA 4,50 2027-03-27	EUR	1.516	0,07	0	0,00
FR001400OGI0 - BONO BPCE SA 2,45 2026-03-06	EUR	0	0,00	2.002	0,12
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2026-03-19	EUR	0	0,00	17.358	1,08
FR001400OTT0 - BONO BNP PARIBAS 2,34 2026-03-20	EUR	0	0,00	6.302	0,39
FR001400OEP0 - BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 2,94 2027-03-05	EUR	1.508	0,07	1.509	0,09
XS2782828649 - BONO SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,76 2027-03-08	EUR	401	0,02	7.418	0,46
XS2265369657 - BONO DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,00 2026-03-02	EUR	0	0,00	4.110	0,26
XS2780858994 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,51 2026-03-06	EUR	0	0,00	4.806	0,30
XS2293577354 - BONO BANCO SANTANDER SA 2,76 2026-01-29	EUR	0	0,00	1.999	0,12
XS2775724862 - BONO LLOYDS BANKING GROUP PLC 2,73 2026-03-05	EUR	0	0,00	3.315	0,21
XS2775174340 - BONO KBC IFIMA SA 2,39 2026-03-04	EUR	0	0,00	7.306	0,45
IT0005412256 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 6,37 2027-06-29	EUR	537	0,03	538	0,03
DK0030393319 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 2,72 2026-02-27	EUR	0	0,00	503	0,03
XS2764789231 - BONO FORTIVE CORPORATION 3,70 2026-02-13	EUR	0	0,00	1.688	0,10
XS2421195848 - BONO AROUNDTOWN SA 0,38 2027-01-15	EUR	2.707	0,13	0	0,00
XS2757373050 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 2,93 2027-02-09	EUR	8.849	0,44	8.857	0,55
XS2755443459 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,87 2027-01-29	EUR	1.810	0,09	1.812	0,11
FR001400N9V5 - BONO SOCIETE GENERALE 2,50 2026-01-19	EUR	0	0,00	2.602	0,16
XS2752874821 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 2,87 2026-01-26	EUR	0	0,00	8.421	0,52
XS2752465810 - BONO LANDBK HESSEN-THUERINGEN 2,69 2026-01-23	EUR	0	0,00	2.103	0,13
XS2752456314 - BONO SANTAN CONSUMER FINANCE 2,67 2026-01-22	EUR	0	0,00	8.213	0,51
XS2747616105 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,63 2027-01-15	EUR	0	0,00	5.839	0,36
DE000A3823R3 - BONO SCHAFFLER AG 4,50 2026-07-14	EUR	9.677	0,48	2.952	0,18
XS2745115597 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,63 2026-01-09	EUR	0	0,00	2.405	0,15
XS2744130852 - BONO VOLVO TREASURY AB 2,53 2026-01-09	EUR	0	0,00	699	0,04
FR001400MK22 - BONO VINCI SA 2,38 2026-01-02	EUR	0	0,00	3.508	0,22
XS2558591967 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2027-01-21	EUR	23.225	1,15	4.567	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2443438051 - BONO DANSKE BANK A/S 1,38 2026-02-17	EUR	0	0,00	1.889	0,12
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,63 2026-10-18	EUR	10.584	0,52	0	0,00
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-04-13	EUR	0	0,00	1.281	0,08
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4,50 2026-03-25	EUR	0	0,00	2.414	0,15
XS2682331728 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,88 2026-09-13	EUR	48.535	2,40	20.913	1,30
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	4.152	0,21	0	0,00
XS2464405229 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2027-04-04	EUR	8.870	0,44	0	0,00
IT0005549479 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2027-06-14	EUR	7.852	0,39	0	0,00
XS2178833773 - BONO STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05	EUR	0	0,00	801	0,05
XS2630111982 - BONO BAYER AG 4,00 2026-07-26	EUR	6.740	0,33	3.736	0,23
XS2623501181 - BONO CAIXABANK SA 4,63 2026-05-16	EUR	0	0,00	24.160	1,50
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-02-05	EUR	5.365	0,27	0	0,00
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN BV 4,00 2026-03-05	EUR	0	0,00	4.935	0,31
XS2434702424 - BONO CAIXABANK SA 4,63 2027-01-21	EUR	2.270	0,11	0	0,00
XS2597999452 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 2027-03-14	EUR	2.305	0,11	0	0,00
XS2592650373 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 5,00 2027-03-08	EUR	17.250	0,85	0	0,00
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-02-07	EUR	0	0,00	4.809	0,30
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE CO SA 2,25 2026-01-12	EUR	0	0,00	13.413	0,83
XS2579606927 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 2026-01-26	EUR	0	0,00	4.359	0,27
IT0005523896 - BONO BPER BANCA 6,13 2027-02-01	EUR	25.823	1,28	0	0,00
FR001400EA16 - BONO VALEO SE 5,38 2027-02-28	EUR	1.024	0,05	0	0,00
XS25452425980 - BONO BANCA MEDIOLANUM SPA 5,04 2026-01-22	EUR	0	0,00	408	0,03
XS2555918270 - BONO JYSKE BANK A/S 5,50 2026-11-16	EUR	33.407	1,65	13.410	0,83
XS2537060746 - BONO ARCELOMITTAL SA 4,88 2026-08-26	EUR	2.562	0,13	2.567	0,16
XS2343340852 - BONO AIB GROUP PLC 0,50 2026-11-17	EUR	12.031	0,59	1.466	0,09
XS2433139966 - BONO UNICREDIT SPA 0,93 2027-01-18	EUR	6.430	0,32	0	0,00
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	0	0,00	10.366	0,64
XS2225207468 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,38 2026-12-03	EUR	18.075	0,89	0	0,00
XS1470601656 - BONO BNP PARIBAS 2,25 2027-01-11	EUR	8.041	0,40	0	0,00
PTCGDCOM0037 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 0,38 2026-09-21	EUR	39.194	1,94	17.280	1,07
FR001400AK26 - BONO ELIS SA 4,13 2027-02-24	EUR	2.540	0,13	0	0,00
DE000A2YN2U2 - BONO HOCHTIEF AKTIENGESELLSCHAFT 0,50 2027-06-03	EUR	4.645	0,23	0	0,00
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP BV 3,13 2027-03-14	EUR	26.797	1,32	0	0,00
XS2441574089 - BONO TELEFONAKTIEBOLAGET LM EJ 1,13 2026-11-08	EUR	21.188	1,05	12.745	0,79
XS2093881030 - BONO BERRY GLOBAL INC 1,50 2026-10-15	EUR	14.114	0,70	7.508	0,47
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	0	0,00	6.326	0,39
BE6332786449 - BONO VGP NV 1,63 2026-10-17	EUR	11.665	0,58	2.960	0,18
XS2408458730 - BONO DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,88 2027-02-16	EUR	3.296	0,16	0	0,00
FR0014006FB8 - BONO ARGAN 1,01 2026-09-17	EUR	3.769	0,19	0	0,00
XS2405483301 - BONO FORVIA SE 2,75 2027-02-15	EUR	15.910	0,79	0	0,00
PTBCPEOM0069 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 1,75 2027-04-07	EUR	7.911	0,39	0	0,00
XS2383811424 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 1,75 2027-03-09	EUR	5.931	0,29	0	0,00
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 0,20 2026-01-16	EUR	0	0,00	8.276	0,51
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE SUB 2026-06-09	EUR	0	0,00	20.838	1,29
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-03-03	EUR	5.329	0,26	0	0,00
XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2026-07-22	EUR	748	0,04	748	0,05
XS2346253730 - BONO CAIXABANK SA 0,75 2027-05-26	EUR	780	0,04	0	0,00
XS2343873597 - BONO AEDAS HOMES OPCO SLU 4,00 2026-08-15	EUR	0	0,00	1.501	0,09
XS2343563214 - BONO SWEDBANK AB 0,30 2026-05-20	EUR	0	0,00	1.472	0,09
XS2343822842 - BONO VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,38 2026-07-20	EUR	7.641	0,38	0	0,00
XS2325743990 - BONO BPER BANCA 1,38 2026-03-31	EUR	0	0,00	17.044	1,06
XS2199716304 - BONO LEONARDO SPA 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	8.182	0,51
XS2300292617 - BONO CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 2026-08-15	EUR	22.523	1,11	0	0,00
PTBCPHOM0066 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 1,13 2026-02-12	EUR	0	0,00	22.400	1,39
XS2287744721 - BONO AROUNDTOWN SA 1,63 2026-07-07	EUR	5.592	0,28	0	0,00
FR0013476090 - BONO RCI BANQUE SA 1,13 2026-10-15	EUR	6.982	0,35	4.623	0,29
FR0013414919 - BONO ORANO SA 3,38 2026-01-23	EUR	0	0,00	36.126	2,24
XS1960685383 - BONO NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	0	0,00	8.429	0,52
FR0013510179 - BONO CEETRUS SA 2,88 2026-01-06	EUR	0	0,00	12.486	0,78
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,13 2026-01-21	EUR	0	0,00	2.143	0,13
FR0013320249 - BONO MERCIALYS SA 1,80 2026-02-27	EUR	0	0,00	8.540	0,53
XS2228245838 - BONO BANCO DE SABADELL SA 1,13 2026-03-11	EUR	0	0,00	986	0,06
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP BV 3,13 2026-03-27	EUR	0	0,00	19.597	1,22
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	17.455	1,08
XS2167595672 - BONO EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,75 2026-07-17	EUR	17.251	0,85	16.459	1,02
XS1729879822 - BONO PROSEGUR CASH SA 1,38 2026-02-04	EUR	0	0,00	19.047	1,18
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 2026-07-14	EUR	5.761	0,28	3.282	0,20
XS1808395930 - BONO INMOBILIARIA COLONIAL SOJ 2,00 2026-01-17	EUR	0	0,00	14.033	0,87
XS2081500907 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-09-23	EUR	9.610	0,47	3.480	0,22
XS2084418339 - BONO CEZ AS 0,88 2026-12-02	EUR	956	0,05	0	0,00
XS2079388828 - BONO DUFY ONE BV 2,00 2027-02-15	EUR	1.096	0,05	0	0,00
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE INC 1,38 2026-02-22	EUR	0	0,00	13.472	0,84
XS2063535970 - BONO NE PROPERTY BV 1,88 2026-10-09	EUR	9.563	0,47	2.859	0,18
XS2051777873 - BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	35.438	1,75	29.462	1,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,13 2026-03-09	EUR	0	0,00	10.727	0,67
XS1223842847 - BONO REDEXIS GAS FINANCE BV 1,88 2027-04-27	EUR	20.535	1,01	0	0,00
XS1799545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNICAC 1,88 2026-01-20	EUR	0	0,00	24.203	1,50
XS1512827095 - BONO MERLIN PROPERTIES SOCIM 1,88 2026-08-02	EUR	3.329	0,16	0	0,00
XS1434556293 - BONO CASSA DEL TRENTINO SPA 2026-06-17	EUR	0	0,00	53	0,00
XS1627343186 - RENTA FIJA FCC AQUALIA SA 2,63 2027-03-08	EUR	3.589	0,18	0	0,00
FR0013144201 - RENTA FIJA TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,50 2026-01-07	EUR	0	0,00	700	0,04
XS1394764689 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES SA 1,46 2026-04-13	EUR	0	0,00	1.489	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.728.216	85,39	1.407.640	87,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.788.069	88,32	1.448.020	89,82
XS3308963530 - PAGARE ACCIONA SA 2,66 2027-02-26	EUR	5.880	0,29	0	0,00
XS3016403829 - PAGARE ACCIONA SA 2,81 2026-02-27	EUR	0	0,00	5.977	0,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		5.880	0,29	5.977	0,37
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.793.949	88,61	1.453.996	90,19
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.793.949	88,61	1.453.996	90,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.895.542	93,62	1.552.967	96,33

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 aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).