

MUTUAFONDO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 2425

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MUTUACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: PRICE

WATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L

Grupo Gestora: MUTUA MADRILEÑA

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: A+

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

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

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 33 EDIFICIO FORTUNY, 2º 28046 MADRID

Correo Electrónico

info@mutuactivos.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: 05/07/2001

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 del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice European Central Bank ESTR OIS. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos. El Fondo no se gestiona con referencia al índice (Fondo activo). La gestión del Fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable, también llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo tiene el 100% de la exposición total en renta fija (máximo 10% IIC) pública y privada, (sin distribución predeterminada), incluyendo depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, principalmente en euros, hasta un máximo del 15% en deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes, no se invertirá en bonos contingentes convertibles) y hasta un 5% en titulizaciones liquidas.

Los emisores/mercados serán principalmente OCDE y hasta un 10% en países emergentes (no OCDE) Las emisiones tendrán un mínimo del 50% de la exposición total con rating A- o superior (alta calidad crediticia) o si fuera inferior, el que tenga el Reino de España en cada momento, el resto al menos con mediana calificación crediticia (rating mínimo BBB-). Si hay bajadas sobrevenidas, los activos podrán mantenerse en cartera. La duración media del fondo no podrá superar los 12 meses. La exposición del fondo a riesgo divisa no excederá del 5%. 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.

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	0,10	0,12	0,10	0,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,69	1,70	1,69	1,88

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	2.651.319,13	2.125.919,60	2.856,00	2.619,00	EUR	0,00	0,00	10.000,00 Euros	NO
CLASE L	9.327.382,34	9.766.126,18	3.617,00	5.930,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE D	314.098,68	332.183,38	998,00	1.009,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	402.979	319.860	277.874	242.990
CLASE L	EUR	1.422.882	1.474.405	1.225.580	1.110.099
CLASE D	EUR	45.082	47.254	43.982	17.075

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	151,9919	150,4571	146,3597	140,6302
CLASE L	EUR	152,5489	150,9714	146,7869	140,9789
CLASE D	EUR	143,5268	142,2538	138,7251	133,6375

(*)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	al fondo	0,12		0,12	0,12		0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE L	al fondo	0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE D	al fondo	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	0,02	0,02	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	1,02	0,87	0,15	0,51	0,64	2,80	4,07	4,26	-0,45

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	15-05-2026	-0,11	19-03-2026	-0,15	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,19	08-04-2026	0,19	08-04-2026	0,23	15-03-2023

(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	0,62	0,67	0,56	0,19	0,24	0,35	0,44	0,69	0,24
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO CORTO PLAZO FI (DESDE 15/04/20)	0,07	0,07	0,07	0,08	0,07	0,09	0,14	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,48	0,48	0,50	0,49	0,50	0,49	0,58	0,59	0,33

(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.

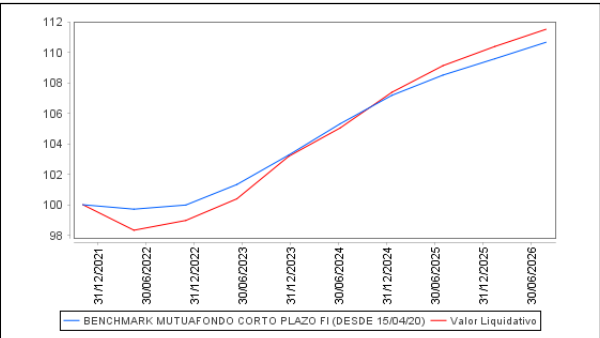
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,31	0,29	0,30	0,30

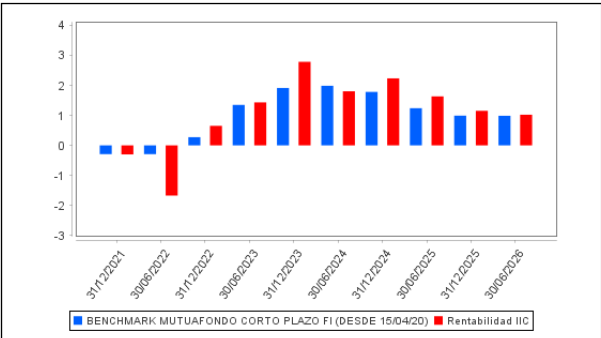
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,04	0,88	0,16	0,52	0,66	2,85	4,12	4,31	-0,40

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	15-05-2026	-0,11	19-03-2026	-0,15	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,19	08-04-2026	0,19	08-04-2026	0,23	15-03-2023

(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	0,62	0,66	0,56	0,19	0,24	0,35	0,44	0,69	0,24
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO CORTO PLAZO FI (DESDE 15/04/20)	0,07	0,07	0,07	0,08	0,07	0,09	0,14	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,47	0,47	0,49	0,49	0,50	0,49	0,58	0,60	0,38

(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.

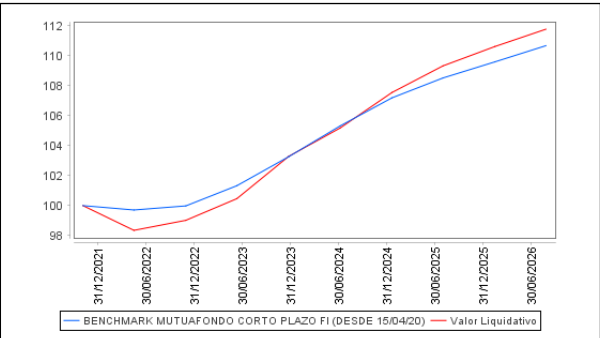
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,25	0,24	0,25	0,23

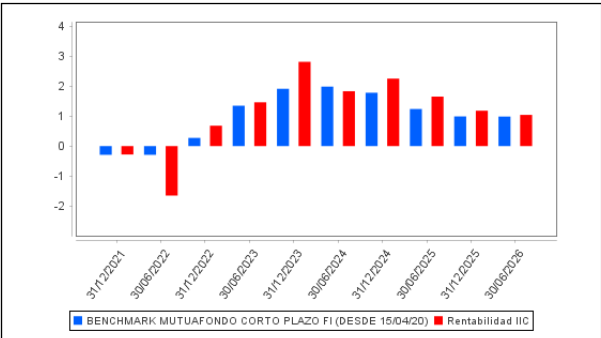
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,89	0,81	0,09	0,45	0,58	2,54	3,81	3,99	-0,70

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	15-05-2026	-0,11	19-03-2026	-0,15	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,19	08-04-2026	0,19	08-04-2026	0,23	15-03-2023

(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	0,61	0,66	0,55	0,19	0,24	0,35	0,44	0,69	0,24
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,44	12,37	16,14	13,15	13,89	16,20
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,69	0,59	0,20	0,22	0,34	0,50	2,98	0,19
BENCHMARK MUTUAFONDO CORTO PLAZO FI (DESDE 15/04/20)	0,07	0,07	0,07	0,08	0,07	0,09	0,14	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,50	0,50	0,52	0,51	0,52	0,51	0,60	0,61	0,35

(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.

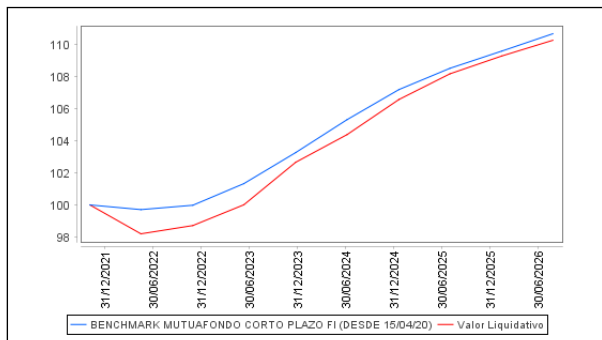
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,14	0,14	0,14	0,14	0,55	0,54	0,54	0,53

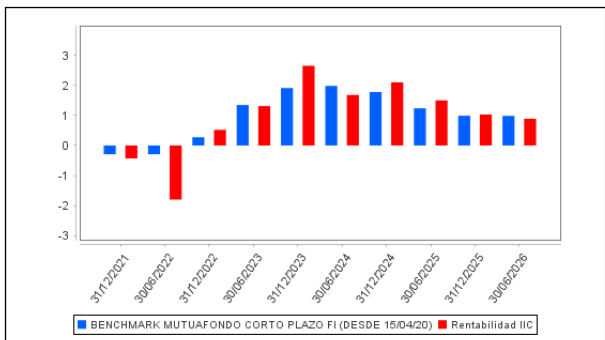
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.059.678	11.699	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	186.613	1.523	1
Renta Fija Mixta Internacional	999.122	6.199	1
Renta Variable Mixta Euro	70.324	126	2
Renta Variable Mixta Internacional	1.330.172	6.535	3
Renta Variable Euro	140.401	1.827	9
Renta Variable Internacional	947.350	17.651	13
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	329.379	1.581	7
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	1.729.919	46.065	1
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.279.438	24.368	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	9.072.395	117.574	2,85

*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	1.776.015	94,93	1.724.324	93,64
* Cartera interior	95.174	5,09	133.714	7,26
* Cartera exterior	1.663.980	88,94	1.574.813	85,52
* Intereses de la cartera de inversión	16.861	0,90	15.797	0,86
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	94.853	5,07	116.582	6,33
(+/-) RESTO	75	0,00	613	0,03
TOTAL PATRIMONIO	1.870.943	100,00 %	1.841.520	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)	1.841.520	1.620.306	1.841.520	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,61	11,44	0,61	-94,59
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,03	1,17	1,03	-8,44
(+) Rendimientos de gestión	1,17	1,31	1,17	-7,54
+ Intereses	0,04	0,06	0,04	-19,82
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,53	1,23	1,53	26,27
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,01	0,02	0,01	-51,47
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,11	0,01	-0,11	-2.233,82
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-212,61
± Otros rendimientos	-0,31	0,00	-0,31	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,14	-0,14	-0,19
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,11	0,03
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	3,15
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-7,75
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,43
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-7,79
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-106,01
+ 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	-106,01
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.870.943	1.841.520	1.870.943	

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

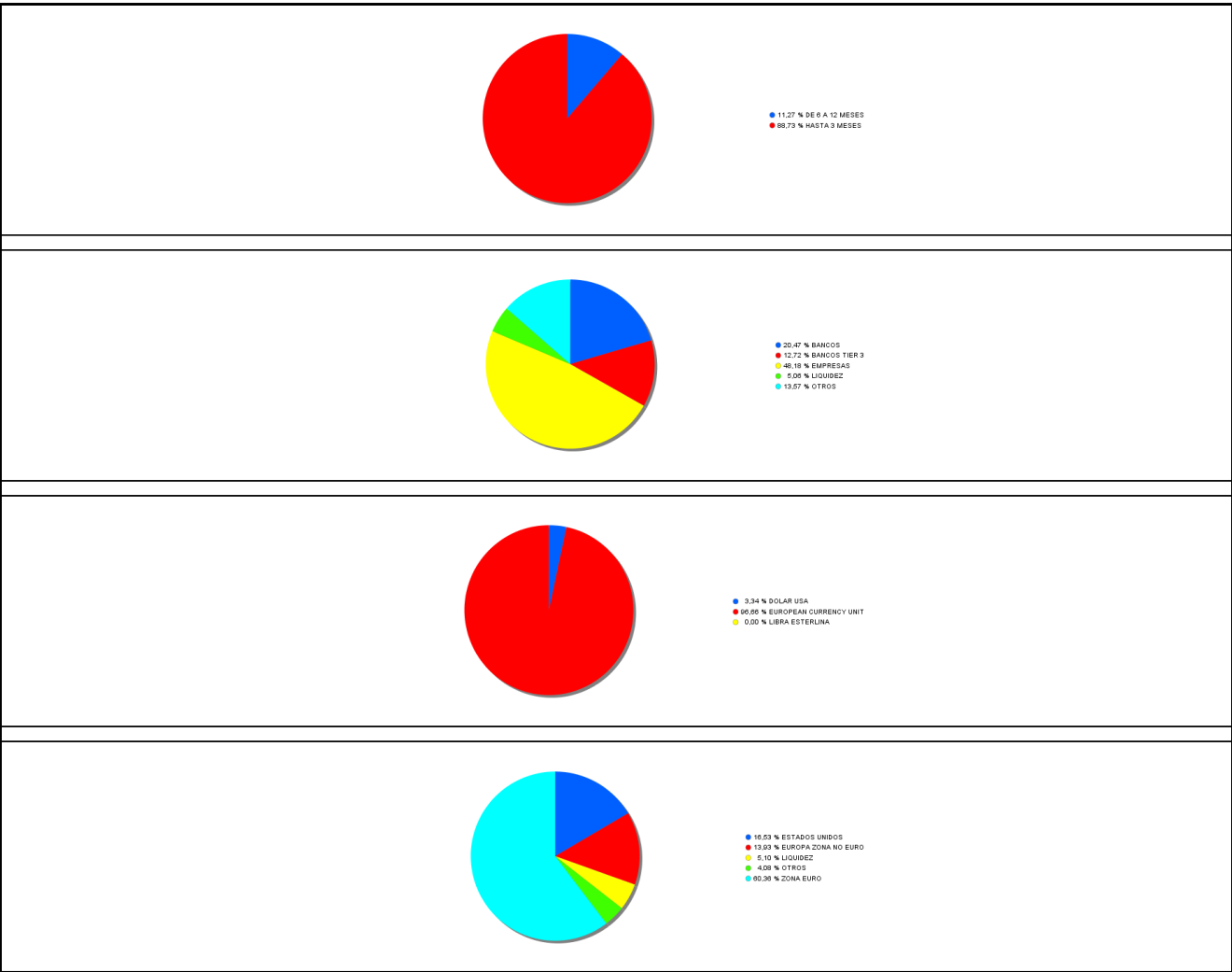
3. Inversiones financieras

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	68.290	3,65	87.715	4,76
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	14.866	0,79	19.000	1,03
TOTAL RENTA FIJA	83.156	4,44	106.715	5,79
TOTAL DEPÓSITOS	12.018	0,64	26.999	1,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	95.174	5,09	133.714	7,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL RENTA FIJA	1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.759.154	94,03	1.708.527	92,78

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
------------	-------------	------------------------------	--------------------------

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SUBYACENTE EURO/USD	Venta Futuro SUBYACE NTE EURO/USD 12500 0 Física	52.020	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		52020	
BUNDES OBLIGATION 2,5% 16/04/2031	Venta Futuro BUNDES O BLIGATION 2,5% 16/04/2031 1000	35.900	Inversión
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2,5% 14/06/2028	Venta Futuro BUNDESS CHATZANWEISU NGEN 2,5% 14/06/20	65.900	Inversión
Total otros subyacentes		101800	
TOTAL OBLIGACIONES		153820	

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

22/05/2026
MUTUAFONDO CORTO PLAZO, FI
Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo
El valor liquidativo de dichos fondos pasa a publicarse en la WEB de la Gestora.
Número de registro: 315500

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
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

	SI	NO
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

- a) Existe un Partícipe significativo de manera directa con un 37,21% sobre el patrimonio de la IIC y de manera indirecta un 2,51%.
- d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 743.300.000,00 euros, suponiendo un 41,63% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.
- d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 43.818.848,06 euros, suponiendo un 2,45% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

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 dominado por dos vectores: el shock geopolítico asociado al cierre del estrecho de Ormuz y el impulso de la inteligencia artificial. La volatilidad del crudo condicionó inflación, bancos centrales y curvas de tipos, mientras que la inversión en centros de datos sostuvo el crecimiento y los beneficios empresariales, especialmente en Estados Unidos. En este contexto, el mercado terminó prestando más atención a la aceleración del capex tecnológico que al deterioro puntual de la inflación energética.

Los bancos centrales han reaccionado con prudencia. El BCE ha realizado su primera subida en casi tres años y su tipo de depósito concluye junio en 2,25%, 25 pb por encima del nivel de cierre de 2025. En Estados Unidos, la Fed mantiene los tipos oficiales en 3,75%, aunque la primera comparecencia de Kevin Warsh, nuevo presidente de la Reserva Federal, endureció momentáneamente el tono del corto plazo y del dólar. El mensaje de fondo sigue siendo dual: preocupación por una inflación todavía elevada en el corto plazo, pero expectativa de que el efecto del petróleo sea transitorio y de que la IA tenga un sesgo desinflacionista a medio plazo.

Estados Unidos ha seguido mostrando un mejor comportamiento gracias al soporte de beneficios, productividad e inversión, mientras Europa ha acusado más el encarecimiento energético y el debilitamiento de las sorpresas macro.. En paralelo, el extraordinario despliegue inversor ligado a la IA refuerza el crecimiento nominal y explica una parte relevante del dinamismo del ciclo americano. En bolsa, esto se ha traducido en revalorizaciones a cierre de junio del +10,2% del S&P 500 y del +19,9% del Nasdaq 100, frente al +11,1% del Euro Stoxx 50, +10,4% del Europe 600, +22,7% de emergentes y +20,0% de Japón. La divergencia sectorial ha sido extrema: el SOX, índice de semiconductores americano, avanzó un 101% en el semestre, mientras el software cayó en torno a un 15%. Esta dispersión explica la clara superioridad del Nasdaq y de mercados con mayor sesgo tecnológico como Japón y varios emergentes asiáticos.

En divisas el dólar se apreció frente a la mayor parte de monedas por esa fortaleza de la economía americana y el tono más restrictivo de su política monetaria. Frente al Euro, el dólar se apreció un +2,8% en el semestre. En materias primas, el balance es mixto: el petróleo cierra cerca de 72,9 dólares, con un avance semestral del +19,8% pese a caer -36,0% en el segundo trimestre; el índice BBG Commodity sube +14,4% en el año; el cobre avanza +7,7%; y el oro deja de comportarse como activo refugio y retrocede -7,2%

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, se ha mantenido un posicionamiento prudente, con niveles de renta variable cercanos a la neutralidad. A nivel geográfico, hasta el mes de junio, hemos mantenido una mayor exposición a EE.UU respecto a Europa debido al mayor crecimiento de beneficios. Desde junio, hemos revertido la situación, aumentando más el peso en Europa

que había sido más castigada por el impacto de la guerra. Durante el semestre hemos aumentado el peso en países emergentes.

En renta fija, se ha incrementado la duración de las carteras mediante la inversión en deuda pública, aprovechando el repunte de los tipos de interés y el atractivo del carry en un entorno de curvas aplanadas. Asimismo, se ha mantenido una visión cauta en crédito, dada la compresión de los diferenciales.

En divisas, se ha optado por una posición más neutral o ligeramente infraponderada en dólar, ante la expectativa de una eventual moderación de la política monetaria estadounidense.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice European Central Bank ESTR OIS. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos y/o comparativos

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

El ratio de gastos soportados en el presente ejercicio en la clase A se situó en 0,15% mientras que en la clase L y D se situó en 0,12% y 0,27% respectivamente, dentro de un nivel normal de gastos para este fondo que incluye los gastos por comisiones de gestión sobre patrimonio, depositario, auditoría, etc.

La evolución del patrimonio ha sido positiva aumentando un 25,99% en la clase A, negativa para la clase L con un 3,49% y en la D ha disminuido en un 4,60%, el número total de partícipes del fondo es 7.471, la rentabilidad neta acumulada del fondo se ha situado en el periodo en un 1,02% para la clase A, en un 1,04% para la L mientras que para la clase D la rentabilidad se ha situado en un 0,89% en el ejercicio.

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

Los fondos de la misma categoría de renta fija euro corto plazo gestionados por Mutuactivos SAU SGIIC tuvieron una rentabilidad media del 0,98% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compras del periodo han sido:

TRATON FINANCE LUX FLOTANTE 01/10/2027

COCA-COLA HBC FINANCE 3,375% 01/10/2028

DAA FINANCE 1,554% 07/06/2028

CARLSBERG BREWERIES 4% 05/10/2028

VONOVIA SE FLOTANTE 20/04/2028

PACCAR FINANCIAR EUROPE 2,5% 13/11/2028

MERCEDES-BENZ INT FE 3,2% 13/05/2029

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAN 0,25% 15/02/2029

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,4% 30/07/2028

PLUXEE 3,5% 04/09/2028

ROBERT BOSCH FINANCE 3,25% 21/05/2029

ARLA FOODS AMBA 3,375% 22/05/2029

HEIDELBERG MATERIALS AG 3,5% 10/10/2029

STELLANTIS FINANCIAR SER 5,4% 15/06/2029

RELX FINANCE 3,25% 22/05/2029

SAP SE FLOTANTE 03/06/2028

POLSKI KONCERN NAFTOWY 1,125% 27/05/2028

HOLDING D'INFRASTRUCTU 1,625% 27/11/2027

BANCA MONTE DEI PASCHI 3,25% 10/06/2029

AMCOR UK FINANCE 3,2% 17/11/2029

AKZO NOBEL 3,625% 16/06/2029

BARCLAYS BANK 3,32% 17/06/2029

SECURITAS TREASURY IRE 4,375% 06/03/2029

Las ventas del periodo han sido:

VOLKSWAGEN FLOTANTE 30/05/2027

NESTE 0,75% 25/03/2028

CARLSBERG BREWERIES A/ FLOTANTE 28/02/20

HEIDELBERG MATERIALS AG 3,5% 10/10/2029

MERCEDES-BENZ INT FE 2,5% 05/09/2028

LVMH MOET HENNESSY VUIT 2,75% 07/11/2027
STRYKER CORP 2,125% 30/11/2027
EXOR 1,75% 18/01/2028
BP CAPITAL MARKETS 2,519% 07/04/2028
BARRY CALLEBAUT SVCS 3,75% 19/02/2028

La distribución sectorial del fondo es: Deuda emitida por entidades del sector público 2.28%, ABS 4.61%, Deuda corporativa 57.08% el resto está invertido en deuda de entidades financieras. Liquidez, Depósitos y Pagares 6.76%. Activos ilíquidos: 4.23%. Activos con calificación HY o NR: 0.4%

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo invierte en futuros de tipos de interés para cubrir el riesgo de duración. El fondo invierte en forwards de divisa eur/usd y eur/gbp con carácter de cobertura. El grado de cobertura medio se sitúa durante el periodo en el 99,12% y el 4,94% de apalancamiento medio.

d) Otra información sobre inversiones.

La entidad depositaria ha remunerado los importes mantenidos en cuenta corriente en las condiciones pactadas. El resto de los recursos que componen la liquidez han sido invertidos en operaciones con pacto de recompra diaria, con una remuneración media del 1,78%.

Activos en situación de litigio: N/A

Duración al final del periodo: 0,75 años

Tir al final del periodo: 2,91%

Inversiones en otros fondos: N/A

Inversiones clasificadas como 48.1.j: N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si por el contrario han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene un riesgo implícito mayor. Por ello, es una medida de la frecuencia e intensidad de los cambios en el valor liquidativo.

La volatilidad del fondo se ha situado en el 0,62% para las clases A y L, y en el 0,61% para la clase D, aumentando respecto al semestre anterior. El nivel actual de volatilidad anual del fondo es inferior a la volatilidad anual de la Letra del Tesoro con vencimiento a un año, que se situó en el 0,64%, superior a la de su benchmark, que se situó en el 0,07%, e inferior a la del Ibex 35, que se situó en el 19,33%.

El VaR histórico, que es el método utilizado para medir el riesgo global del fondo, indica la pérdida esperada del fondo con un nivel de confianza del 99% en un plazo de un mes, teniendo en cuenta la composición actual del fondo y el comportamiento reciente del mercado. El VaR del fondo se ha situado en el 0,48% para la clase A, en el 0,47% para la clase L y en el 0,50% para la clase D a cierre del período, disminuyendo ligeramente respecto al periodo anterior.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. La operativa con instrumentos derivados pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del trimestre, el porcentaje de instrumentos derivados medidos por la metodología del compromiso sobre el patrimonio de la IIC es 5,47%.

Durante el primer semestre no se ha intercambiado colateral para este fondo. A cierre del semestre no hay colateral entregado y/o recibido.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

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 ha soportado gastos derivados del servicio de análisis financiero, los cuales se han periodificado durante todo el año como gasto, recogiendo dentro del ratio de gastos y del cálculo del valor liquidativo. La sociedad gestora cuenta con una Política de Recepción de Análisis Financiero y un Manual de Procedimiento de Selección de Proveedores y Distribución de Análisis Financiero, de forma que se garantice que los análisis utilizados se adecúan a la vocación de inversión del fondo y contribuyen significativamente tanto a la selección de los valores que componen la cartera del fondo así como, en su caso, a la estructuración global de la composición del mismo por tipo de activo, geografías y/o sectores con lo que se mejora la gestión del fondo. La asignación del gasto a cada fondo se realiza en función de uso de cada tipo de análisis que hacen los diferentes equipos de inversiones. Con carácter anual, se realiza una revisión y evaluación de los proveedores de análisis, proponiéndose la incorporación o eliminación de aquellos que se consideran convenientes, aprobándose el presupuesto anual en el Comité de Inversiones.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al próximo semestre, el escenario de mercado continuará determinado por la interacción entre inflación, política monetaria y ciclo económico, en un contexto en el que el shock energético parece perder intensidad a medida que se normaliza el precio del crudo. La evolución reciente apunta a un posible carácter transitorio del repunte inflacionista, lo que abre la puerta a una postura más flexible por parte de los bancos centrales si se confirma la moderación de precios en los próximos meses. Este cambio de tono, junto con unas expectativas de crecimiento todavía sostenidas, contribuiría a estabilizar las condiciones financieras tras el fuerte ajuste observado en los tramos cortos de las curvas.

Al mismo tiempo, el ciclo de inversión ligado a la inteligencia artificial continúa ofreciendo soporte tanto al crecimiento económico como a los beneficios empresariales, si bien comienza a observarse una mayor dispersión entre sectores y compañías, especialmente en aquellos segmentos donde las valoraciones son más exigentes. Esta combinación de factores justifica un posicionamiento constructivo, aunque acompañado de episodios de volatilidad y una menor direccionalidad de los mercados.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B88 - Obligaciones KINGDOM OF SPAIN 1,400 2028-07-30	EUR	17.454	0,93	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		17.454	0,93	0	0,00
ES0102610092 - Letras KINGDOM OF SPAIN 1,990 2026-10-09	EUR	0	0,00	19.622	1,07
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	19.622	1,07
ES0265936031 - Obligaciones ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2027-09	EUR	12.655	0,68	12.754	0,69
ES0205045026 - Obligaciones CRITERIA CAIXA SA 0,875 2027-10-28	EUR	4.439	0,24	4.447	0,24
ES0344251014 - Bonos IBERCAJA BANCO SA 5,625 2026-06-07	EUR	0	0,00	15.893	0,86
ES0343307031 - Bonos KUTXABANK SA 4,750 2026-06-15	EUR	0	0,00	7.878	0,43
ES0422714172 - Bonos CAJAMAR CAJA RURAL S 3,375 2028-02-16	EUR	504	0,03	510	0,03
ES0305827000 - Obligaciones BBVA CONSUMER AUTO 0,657 2038-03-1	EUR	4.051	0,22	4.672	0,25
ES0344251022 - Bonos IBERCAJA BANCO SA 4,375 2027-07-30	EUR	8.811	0,47	8.864	0,48
FR001400L255 - Obligaciones THALES SA 4,125 2028-07-18	EUR	4.126	0,22	4.145	0,23
XS3268962845 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 0,644 2029-01-15	EUR	7.519	0,40	0	0,00
XS3103589167 - Bonos CAIXABANK SA 0,668 2028-06-26	EUR	8.731	0,47	8.730	0,47
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		50.836	2,72	67.894	3,69
ES0205032032 - Obligaciones FERROVIAL SA 1,382 2026-02-14	EUR	0	0,00	199	0,01
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	199	0,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		68.290	3,65	87.715	4,76
ES0000012075 - REPO CACEISBANK 2,200 2026-07-02	EUR	14.866	0,79	0	0,00
ES0000012M51 - REPO CACEISBANK 1,780 2026-01-02	EUR	0	0,00	19.000	1,03
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		14.866	0,79	19.000	1,03
TOTAL RENTA FIJA		83.156	4,44	106.715	5,79
- Depósito KUTXABANK S.A. 2,866 2027 06 15	EUR	12.018	0,64	0	0,00
- Depósito KUTXABANK S.A. 2,184 2026 06 16	EUR	0	0,00	10.001	0,54
- Depósito KUTXABANK S.A. 2,169 2026 08 29	EUR	0	0,00	16.998	0,92
TOTAL DEPÓSITOS		12.018	0,64	26.999	1,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		95.174	5,09	133.714	7,26
DE0001102465 - Obligaciones BUNDESSCHATZANWEISUN 0,250 2029-02	EUR	16.846	0,90	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.846	0,90	0	0,00
XS3289845631 - Bonos IBM CORPORATION INC 0,577 2028-02-03	EUR	11.513	0,62	0	0,00
FR001400DQ84 - Obligaciones SUEZ SACA 4,625 2028-11-03	EUR	12.921	0,69	13.068	0,71

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3040316898 - Bonos SAINT-GOBIAN SA 0,000 2028-03-04	EUR	6.994	0,37	7.071	0,38
FR0014014MS2 - Bonos RCI BANQUE 0,732 2029-03-05	EUR	15.113	0,81	15.002	0,81
DE000A4EB2X2 - Bonos DAIMLER INTL FINANCE 2,500 2028-09-05	EUR	20.524	1,10	21.668	1,18
XS2529233814 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,750 2027-09-06	EUR	14.508	0,78	14.591	0,79
XS3226478918 - Bonos GOOGLE INC 2,375 2028-10-06	EUR	9.390	0,50	9.448	0,51
XS2835028239 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 0,000 2027-06-07	EUR	0	0,00	22.872	1,24
XS2898732289 - Bonos TORONTO-DOMINION BAN 1,012 2027-09-10	EUR	30.080	1,61	30.130	1,64
FR001400U1B5 - Bonos SOCIETE GENERALE AM 3,000 2027-02-12	EUR	0	0,00	10.842	0,59
XS3094269241 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 1,749 2029-06-13	EUR	17.863	0,95	18.072	0,98
XS2201946634 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 0,000 2027-04	EUR	994	0,05	999	0,05
BE0390154202 - Bonos BELFIUS BANK SA/NV 0,000 2027-09-13	EUR	14.036	0,75	14.044	0,76
XS2716891440 - Obligaciones ENERGETICKY A PRUMYS 6,651 2028-08	EUR	12.955	0,69	12.975	0,70
XS2623501181 - Bonos CAIXABANK SA 4,625 2026-05-16	EUR	0	0,00	5.747	0,31
XS3300349399 - Bonos JP MORGAN CHASE & CO 2,514 2028-02-18	EUR	16.979	0,91	0	0,00
DE000A4EG6N9 - Bonos TRATON SE 0,657 2027-09-18	EUR	6.006	0,32	6.002	0,33
XS2788614498 - Bonos AMADEUS GLOBAL TRAVE 3,500 2029-03-21	EUR	4.035	0,22	0	0,00
BE0002900810 - Bonos KBC GROUP NV 4,375 2026-11-23	EUR	14.361	0,77	14.412	0,78
FR001400FB06 - Bonos BPCE SA 3,500 2028-01-25	EUR	10.188	0,54	10.229	0,56
FI4000496286 - Obligaciones NESTE OY 0,750 2027-12-25	EUR	0	0,00	12.601	0,68
XS3280518856 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 2,625 2029-01-27	EUR	4.728	0,25	0	0,00
XS2860946867 - Bonos COOPERATIEVE RABOBAN 1,067 2027-07-16	EUR	13.520	0,72	13.495	0,73
BE6312821612 - Obligaciones ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,125 2027-04	EUR	0	0,00	1.951	0,11
BE6360448615 - Bonos BARRY CALLEBAUT SERV 3,750 2028-02-19	EUR	1.008	0,05	3.367	0,18
DE000A4ESRT8 - Bonos TRATON SE 0,744 2027-10-01	EUR	12.022	0,64	0	0,00
DE000CZ45Y63 - Bonos COMMERZBANK AG 2,625 2028-12-08	EUR	16.958	0,91	17.086	0,93
DE000CZ45YA3 - Bonos COMMERZBANK AG 1,156 2027-03-12	EUR	0	0,00	3.002	0,16
DE000A383J95 - Bonos DEUTSCHE FINANCE BV 4,000 2027-07-12	EUR	16.710	0,89	16.766	0,91
DE000A4ET6P9 - Bonos DAIMLER INTL FINANCE 3,200 2029-05-13	EUR	19.203	1,03	0	0,00
DE000A4DFS26 - Bonos VONOVIA SE 0,793 2027-04-14	EUR	0	0,00	24.650	1,34
DE000A4EUR92 - Bonos ROBERT BOSCH GMBH 3,250 2029-04-21	EUR	13.630	0,73	0	0,00
DE000A4EFPS1 - Bonos TRATON SE 2,875 2028-07-26	EUR	6.999	0,37	7.000	0,38
DE000A3LWGE2 - Bonos TRATON SE 3,750 2027-02-27	EUR	0	0,00	5.003	0,27
DE000CZ40MM4 - Obligaciones COMMERZBANK AG 1,875 2028-02-28	EUR	6.869	0,37	6.841	0,37
DE000A4EBMA5 - Bonos ROBERT BOSCH GMBH 2,750 2028-04-28	EUR	7.366	0,39	7.402	0,40
DK0030555156 - Bonos EURONEXT NV 2,625 2028-08-26	EUR	6.383	0,34	6.422	0,35
XS2819234472 - Obligaciones TREVA EQUIPMENT FIN 5,750 2035-01-	EUR	307	0,02	512	0,03
XS3108521124 - Bonos FCA CAPITAL IRELAND 2,750 2028-06-07	EUR	1.607	0,09	1.607	0,09
FR0014012CL2 - Bonos SCHNEIDER ELECTRIC SJ 0,568 2027-08-02	EUR	9.902	0,53	9.910	0,54
FR0014016LW1 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 0,589 2028-03-04	EUR	7.003	0,37	0	0,00
FR001400TSJ2 - Bonos LVMH SE 2,750 2027-11-07	EUR	7.802	0,42	14.903	0,81
FR00140127V8 - Bonos DANONE SA 0,582 2027-09-08	EUR	6.986	0,37	7.007	0,38
FR001400Y1H8 - Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 0,691 2027-02-11	EUR	0	0,00	10.913	0,59
FR00140159W9 - Bonos L OREAL SA 0,556 2027-12-12	EUR	20.690	1,11	0	0,00
FR001400ZFK4 - Bonos KLEPIERRE 0,701 2028-05-12	EUR	7.031	0,38	7.006	0,38
FR00140144A7 - Bonos ORANGE SA 2,500 2028-10-13	EUR	3.463	0,19	3.479	0,19
FR0013302197 - Obligaciones AEROPORTS DE PARIS A 1,000 2027-09	EUR	1.926	0,10	1.942	0,11
FR001400AY79 - Obligaciones BANQUE FED CREDIT MUJ 3,875 2027-06	EUR	5.320	0,28	5.346	0,29
FR0014000FW3 - Obligaciones CARS ALLIANCE 100,000 2036-01-18	EUR	6.366	0,34	7.777	0,42
FR00140007K5 - Obligaciones VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,250 2026-01	EUR	0	0,00	201	0,01
FR001400M6G3 - Obligaciones SOCIETE GENERALE AM 4,125 2028-11-	EUR	9.842	0,53	9.886	0,54
FR0014009P20 - Obligaciones Cars Alliance 0,000 2026-12-21	EUR	9.023	0,48	9.032	0,49
FR0013536661 - Obligaciones SOCIETE GENERALE AM 0,875 2028-09-	EUR	2.893	0,15	2.899	0,16
FR001400G3A1 - Obligaciones BNP PARIBAS SECURITI 3,875 2028-02	EUR	10.184	0,54	10.286	0,56
FR001400YDY3 - Obligaciones A 2,603 2040-11-25	EUR	2.900	0,16	2.902	0,16
FR0014000XU0 - Obligaciones TITRISOCRAM 100,000 2039-03-26	EUR	2.313	0,12	3.286	0,18
FR0014009BG0 - Obligaciones HARMONY FRENCH HOME 0,000 2062-05-	EUR	994	0,05	995	0,05
FR0013298676 - Obligaciones ABERTIS INFRAESTRUTU 1,625 2027-11	EUR	18.638	1,00	0	0,00
FR0013479748 - Obligaciones THALES SA 0,250 2027-01-29	EUR	0	0,00	666	0,04
IT0005568719 - Obligaciones CASSA DEPOSITI PREST 1,250 2029-12	EUR	5.081	0,27	0	0,00
IT0005713612 - Bonos BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2029-06-10	EUR	12.620	0,67	0	0,00
IT0005631822 - Bonos UNICREDIT SPA 3,300 2028-07-16	EUR	6.009	0,32	6.066	0,33
IT0005630741 - Obligaciones KOROMO ITALY SRL 0,478 2032-02-26	EUR	7.218	0,39	8.414	0,46
IT0005532939 - Obligaciones Koromo Italy Srl 2035-02-26	EUR	0	0,00	172	0,01
IT0005539504 - Bonos MEDIOBANCA SPA 0,625 2027-04-26	EUR	0	0,00	3.486	0,19
IT0005638025 - Obligaciones SUNRISE SRL 0,899 2050-04-27	EUR	3.901	0,21	3.899	0,21
IT0005697278 - Obligaciones Sunrise Srl 0,226 2051-04-27	EUR	5.496	0,29	0	0,00
IT0005638256 - Obligaciones MARZIO FINANCE 0,775 2050-06-30	EUR	2.455	0,13	2.715	0,15
PTGDDOM0008 - Obligaciones ALLIANZ GLOBAL INVES 4,875 2028-04	EUR	5.641	0,30	5.749	0,31
PTBSSL0M0002 - Obligaciones BRISA AUTOESTRADAS S 2,375 2027-05	EUR	0	0,00	9.978	0,54
US097023CU76 - Obligaciones BOEING COMPANY INC 2,520 2027-03-0	USD	0	0,00	7.064	0,38
US58769JAL17 - Obligaciones DAIMLER AG 2,550 2028-08-03	USD	10.637	0,57	0	0,00
US79466LAQ77 - Bonos SALESFORCE.COM INC 2,250 2028-02-15	USD	8.743	0,47	0	0,00
USU8586FAD07 - Bonos STELLANTIS NV 2,700 2029-06-15	USD	7.200	0,38	0	0,00
USU7603CAA46 - Bonos REPSOL E&P CAPITAL M 2,402 2028-08-16	USD	1.303	0,07	1.278	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
USU85861AM14 - Bonos STELLANTIS NV 2,675 2028-02-17	USD	2.638	0,14	2.610	0,14
US58769JAG22 - Obligaciones DAIMLER AG 2,400 2028-03-30	USD	5.276	0,28	0	0,00
USN3070QAA42 - Bonos ENEL SPA 2,062 2028-09-30	USD	1.454	0,08	1.430	0,08
XS2224439385 - Obligaciones OMV AG 2,500 2169-09-01	EUR	24.638	1,32	4.972	0,27
XS2392996109 - Obligaciones PERSHING SQUARE HOLD 1,375 2027-10	EUR	4.812	0,26	4.847	0,26
XS3192981853 - Bonos DANSKEBANK AS 0,626 2027-10-01	EUR	11.752	0,63	11.753	0,64
XS3085615345 - Bonos COCA-COLA EUROPEANS 0,600 2027-06-03	EUR	0	0,00	6.809	0,37
XS3393867224 - Bonos SAP AG 0,640 2028-06-03	EUR	7.810	0,42	0	0,00
XS1657934714 - Obligaciones CELLNEX SA 0,965 2027-08-03	EUR	5.380	0,29	5.515	0,30
XS3195038206 - Bonos HEINEKEN NV 2,565 2028-09-03	EUR	18.225	0,97	18.343	1,00
XS3010674961 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,778 2027-03-04	EUR	6.515	0,35	6.518	0,35
XS2495084621 - Obligaciones CESKE DRAHY AS 5,625 2027-07-12	EUR	3.974	0,21	3.988	0,22
XS2775724862 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,163 2026-03-05	EUR	0	0,00	8.002	0,43
XS2601459162 - Obligaciones SIEMENS ENERGY AG 4,250 2029-04-05	EUR	3.080	0,16	0	0,00
XS2696046460 - Obligaciones CARLSBERG AS 4,000 2028-07-05	EUR	17.791	0,95	10.103	0,55
XS1419674525 - Obligaciones DAA PLC 1,554 2028-03-07	EUR	2.913	0,16	0	0,00
XS3036647694 - Bonos FRESENIUS SE & CO AG 3,125 2028-11-08	EUR	3.017	0,16	3.017	0,16
XS3173656243 - Bonos CONTINENTAL AG 2,875 2029-06-09	EUR	7.435	0,40	0	0,00
XS2062490649 - Obligaciones EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 2028-07	EUR	5.790	0,31	5.792	0,31
XS3174782758 - Bonos RECKITT BENCKISER GR 2,625 2028-08-10	EUR	16.904	0,90	16.997	0,92
XS2308313860 - Obligaciones AUSNET SERVICES 1,625 2026-09-11	EUR	2.773	0,15	2.766	0,15
XS3091038078 - Bonos NATWEST GROUP 0,642 2028-06-11	EUR	16.075	0,86	16.072	0,87
XS3176776857 - Bonos JOHN DEERE CAPITAL C 2,500 2028-09-11	EUR	12.403	0,66	12.460	0,68
XS2117485677 - Obligaciones CEPSA FINANCE 0,750 2028-02-12	EUR	3.818	0,20	3.795	0,21
XS3217498875 - Bonos PACCAR FINANCIAL EUR 2,500 2028-11-13	EUR	15.264	0,82	7.730	0,42
XS3069319542 - Bonos BARCLAYS BANK PLC 0,812 2028-05-14	EUR	13.966	0,75	14.131	0,77
XS1629774230 - Obligaciones VOLKSWAGEN INT. FINA 3,875 2027-06	EUR	2.979	0,16	2.999	0,16
XS3149166541 - Bonos BAYER AG 0,647 2027-08-14	EUR	37.759	2,02	37.825	2,05
XS2594043122 - Obligaciones Silver Arrow 0,339 2030-02-15	EUR	342	0,02	862	0,05
XS3194945963 - Obligaciones Silver Arrow 0,453 2033-06-15	EUR	4.606	0,25	5.689	0,31
XS2598746290 - Obligaciones ANGLO AMERICAN CAPIT 4,500 2028-08	EUR	6.207	0,33	6.230	0,34
XS3402712627 - Bonos AKZO NOBEL NV 3,625 2029-06-16	EUR	4.430	0,24	0	0,00
XS3100079865 - Bonos INTT FINANCE CORP 0,617 2027-07-16	EUR	12.573	0,67	17.205	0,93
XS3181534937 - Bonos AT&T CORP 0,620 2027-09-16	EUR	11.190	0,60	23.215	1,26
XS3299472111 - Bonos GOLDMAN SACHS AM 2,743 2028-02-17	EUR	6.272	0,34	0	0,00
XS3405674808 - Bonos BARCLAYS BANK PLC 3,320 2029-06-17	EUR	22.033	1,18	0	0,00
XS3002547134 - Bonos LEASYS SPA 2,875 2027-07-17	EUR	1.497	0,08	1.510	0,08
XS2843011615 - Bonos FCA CAPITAL IRELAND 0,706 2027-06-18	EUR	4.671	0,25	4.703	0,26
XS2407028435 - Obligaciones MVM ENERGETIKA ZRT 0,875 2027-11-1	EUR	4.774	0,26	4.798	0,26
XS3099828355 - Bonos VOLKSWAGEN LEASING G 2,750 2028-06-19	EUR	5.946	0,32	5.929	0,32
XS2939370107 - Bonos OTIS WORLDWIDE CORP 2,875 2027-10-19	EUR	9.988	0,53	5.020	0,27
XS325412755 - Obligaciones Bavarian Sky 0,416 2034-02-20	EUR	8.714	0,47	0	0,00
XS3075491152 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 2,625 2028-05-20	EUR	15.022	0,80	15.143	0,82
XS2193661324 - Obligaciones BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2052-03	EUR	0	0,00	15.214	0,83
XS2207976783 - Obligaciones UNICREDIT SPA 2,200 2026-07-22	EUR	10.181	0,54	10.204	0,55
XS3151775023 - Bonos CATERPILLAR INC. 2,521 2028-08-22	EUR	11.605	0,62	11.659	0,63
XS2983840435 - Bonos GOLDMAN SACHS AM 0,887 2028-01-23	EUR	13.059	0,70	13.065	0,71
XS2406737036 - Obligaciones NATURGY FINANCE IBER 2,374 2050-02	EUR	5.946	0,32	5.899	0,32
XS2069407786 - Obligaciones CPI PROPERTY GROUP 1,625 2027-03-2	EUR	0	0,00	2.869	0,16
XS2194370727 - Obligaciones BATAVIAN ASSET MANA 1,125 2027-06	EUR	0	0,00	14.527	0,79
XS2919101498 - Bonos INFORMA PLC 3,000 2027-09-23	EUR	6.554	0,35	6.559	0,36
XS300888953 - Bonos ENEL SPA 2,625 2028-01-24	EUR	10.012	0,54	10.070	0,55
XS3032031257 - Bonos ABBAY NATIONAL PLC 0,756 2028-03-24	EUR	10.364	0,55	10.475	0,57
XS1048428442 - Obligaciones VOLKSWAGEN INT. FINA 4,625 2026-03	EUR	0	0,00	11.726	0,64
XS0207208165 - Obligaciones E-MAC BV 2,316 2037-01-25	EUR	312	0,02	319	0,02
XS3319132430 - Bonos HYUNDAI MOTOR CO 3,283 2029-06-25	EUR	10.109	0,54	0	0,00
XS0188806870 - Obligaciones E-MAC BV 2,313 2036-07-25	EUR	71	0,00	75	0,00
XS3392841055 - Obligaciones E-CARAT 0,501 2034-10-25	EUR	5.402	0,29	0	0,00
XS2833388353 - Obligaciones E-CARAT 0,605 2035-11-25	EUR	1.570	0,08	2.081	0,11
XS2292954893 - Obligaciones GOLDMAN SACHS AM 0,250 2028-01-26	EUR	13.858	0,74	13.936	0,76
XS3303514031 - Bonos COCA-COLA EUROPEANS 0,581 2028-02-26	EUR	6.614	0,35	0	0,00
XS3166255920 - Bonos VOLVO AB 0,594 2027-08-26	EUR	0	0,00	10.004	0,54
XS2986730708 - Bonos NATIONWIDE BUILDING 0,875 2028-01-27	EUR	17.054	0,91	17.082	0,93
XS2757515882 - Bonos COCA-COLA HBC FINANC 3,375 2028-01-27	EUR	4.737	0,25	4.782	0,26
XS1603892149 - Obligaciones MORGAN STANLEY INVES 1,875 2027-04	EUR	0	0,00	14.610	0,79
XS3078649756 - Bonos TOYOTA MOTOR FINANCE 0,625 2027-05-27	EUR	0	0,00	15.024	0,82
XS2346125573 - Obligaciones POLSKI KONCERN NAFTO 1,125 2028-05	EUR	10.156	0,54	7.504	0,41
XS2494945939 - Bonos RENTOKIL INITIAL PLC 3,875 2027-03-27	EUR	0	0,00	11.397	0,62
XS3002415142 - Bonos CARLSBERG AS 0,732 2027-02-28	EUR	0	0,00	11.842	0,64
XS2244941063 - Obligaciones IBERDROLA INTERNATIO 1,874 2026-01	EUR	0	0,00	198	0,01
XS2342732562 - Obligaciones VOLKSWAGEN INT. FINA 3,748 2057-12	EUR	11.326	0,61	11.403	0,62
XS3058827802 - Bonos CITIGROUP INC 0,784 2028-04-29	EUR	11.797	0,63	11.814	0,64
XS2751688826 - Obligaciones CARRIER GLOBAL CORP 4,125 2028-05-	EUR	2.552	0,14	2.581	0,14
XS2468979302 - Obligaciones PPF TELECOM GROUP BV 3,125 2027-04	EUR	0	0,00	11.880	0,65

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2630465875 - Obligaciones WERFEN SA SPAIN 4,625 2028-03-06	EUR	9.319	0,50	9.511	0,52
XS3423992232 - Bonos NATWEST GROUP 3,125 2029-06-30	EUR	17.208	0,92	0	0,00
XS3112634806 - Obligaciones FIRST MOBILITY SARL 0,321 2031-09-	EUR	2.096	0,11	2.660	0,14
XS1914502304 - Obligaciones STRYKER CORP 2,125 2027-11-30	EUR	3.828	0,20	8.801	0,48
XS2320533131 - Obligaciones REPSOL INTERNATIONAL 2,500 2027-01	EUR	12.592	0,67	12.622	0,69
XS238311424 - Obligaciones BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2027-03	EUR	13.815	0,74	13.629	0,74
XS3063724325 - Bonos VISA INC-CLASS A SHA 2,250 2028-04-15	EUR	11.685	0,62	11.701	0,64
XS2281155254 - Obligaciones ING GROUP NV 0,250 2030-02-01	EUR	4.639	0,25	0	0,00
XS3326473694 - Bonos COCA-COLA HBC FINANC 3,375 2028-09-01	EUR	11.988	0,64	0	0,00
XS3215634570 - Bonos MORGAN STANLEY INVES 0,653 2029-05-04	EUR	21.165	1,13	21.140	1,15
XS3296803557 - Bonos NTT FINANCE CORP 0,582 2028-03-04	EUR	8.231	0,44	0	0,00
FR001400OF01 - Bonos PLUXEE NV 3,500 2028-08-04	EUR	2.915	0,16	0	0,00
XS3057365895 - Bonos MORGAN STANLEY INVES 0,812 2027-04-05	EUR	21.783	1,16	21.853	1,19
XS2466172363 - Bonos GLOBAL AGRAJES SLU 1,625 2027-03-06	EUR	0	0,00	9.308	0,51
XS2676818482 - Obligaciones SECURITAS AB-B SHS 4,375 2029-03-0	EUR	12.868	0,69	0	0,00
XS2583203950 - Obligaciones SABADELL ASSET MANAG 5,250 2028-02	EUR	17.678	0,94	18.051	0,98
XS2135799679 - Obligaciones BP CAPITAL MARKETS P 2,519 2028-04	EUR	0	0,00	1.996	0,11
XS3291116369 - Bonos PEPSICO INC 0,587 2028-02-11	EUR	12.506	0,67	0	0,00
XS2859392248 - Bonos LEASYS SPA 3,875 2027-10-12	EUR	4.759	0,25	4.811	0,26
XS2747616105 - Bonos ABN AMRO BANK NV 1,131 2027-01-15	EUR	0	0,00	10.027	0,54
XS2488626610 - Obligaciones DUKE ENERGY CORP 3,100 2028-03-15	EUR	3.810	0,20	9.873	0,54
XS3193820548 - Obligaciones Hive BV 0,587 2045-11-15	EUR	5.642	0,30	6.845	0,37
XS3248357926 - Bonos JDE PEET'S NV 0,697 2027-12-11	EUR	15.719	0,84	15.719	0,85
XS3229090801 - Bonos AMCOR UK FINANCE PLC 3,200 2029-11-17	EUR	6.438	0,34	0	0,00
XS1753808929 - Obligaciones EXOR NV 1,750 2028-01-18	EUR	16.935	0,91	18.235	0,99
XS3087807916 - Bonos NATIONWIDE BUILDING 4,000 2027-03-18	EUR	14.177	0,76	14.332	0,78
XS3344378339 - Bonos VONOVIA SE 0,690 2027-04-20	EUR	24.633	1,32	0	0,00
XS3317606419 - Bonos RELX HOLDINGS BV 3,250 2029-05-22	EUR	6.853	0,37	0	0,00
XS1366026919 - Obligaciones HONEYWELL INTERNATIO 2,250 2028-02	EUR	0	0,00	24.925	1,35
XS3382815879 - Bonos ARLA FOODS AMBA 3,375 2029-04-22	EUR	3.891	0,21	0	0,00
XS3300372029 - Bonos CATERPILLAR INC. 0,571 2028-02-25	EUR	18.006	0,96	0	0,00
XS1191877452 - Obligaciones AUSNET SERVICES 1,500 2027-02-26	EUR	0	0,00	3.915	0,21
XS3320664470 - Bonos KEURIG DR PEPPER INC 3,495 2028-03-26	EUR	6.528	0,35	0	0,00
XS2903447519 - Bonos HYUNDAI MOTOR CO 2,875 2028-06-26	EUR	2.488	0,13	2.511	0,14
XS2989575589 - Bonos LEASYS SPA 0,845 2027-01-29	EUR	0	0,00	16.232	0,88
XS3083232002 - Bonos VOLKSWAGEN INT. FINA 0,687 2027-05-30	EUR	0	0,00	15.650	0,85
US29278GBF46 - Bonos ENEL SPA 2,062 2028-09-30	USD	5.188	0,28	0	0,00
XS2859406139 - Obligaciones ZEGONA COMMUNICATION 6,750 2028-07	EUR	188	0,01	190	0,01
FR001400K3K4 - Obligaciones BPCE HOME LOANS FCT 4,641 2028-10-	EUR	5.877	0,31	6.289	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.416.785	75,73	1.350.532	73,34
XS2712747182 - Bonos COOPERATIVE RABOBAN 1,136 2026-11-03	EUR	12.994	0,69	13.035	0,71
XS2835902839 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 0,000 2027-06-07	EUR	22.855	1,22	0	0,00
FR001400U1B5 - Bonos SOCIETE GENERALE AM 3,000 2027-02-12	EUR	10.826	0,58	0	0,00
XS2477935345 - Bonos TENNET HOLDING BV 1,625 2026-11-17	EUR	0	0,00	6.952	0,38
XS2656537664 - Bonos LEASYS SPA 4,500 2026-07-26	EUR	3.031	0,16	3.050	0,17
BE6334365713 - Obligaciones EUROCLEAR HOLDING NV 1,125 2026-12	EUR	6.943	0,37	6.963	0,38
CH0336602930 - Obligaciones UBS GROUP AG 1,250 2026-09-01	EUR	0	0,00	196	0,01
DE000A3826Q8 - Bonos DEUTSCHE FINANCE BV 1,146 2026-01-15	EUR	0	0,00	12.989	0,71
XS2932830958 - Bonos DSV A/S 0,889 2026-11-06	EUR	8.006	0,43	8.017	0,44
FR001400Y1H8 - Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 0,691 2027-03-11	EUR	6.914	0,37	0	0,00
FR001400SMX8 - Bonos RCI BANQUE 1,043 2026-09-14	EUR	4.003	0,21	4.005	0,22
FR0013512944 - Obligaciones FIAT CHRYSLER AUTOMO 2,750 2026-02	EUR	0	0,00	204	0,01
FR001400N9V5 - Bonos SOCIETE GENERALE AM 1,112 2026-01-19	EUR	0	0,00	13.603	0,74
FR0013537305 - Bonos THALES SA 0,000 2026-01-23	EUR	0	0,00	2.878	0,16
FR001400MK22 - Bonos VINCI SA 1,051 2026-01-02	EUR	0	0,00	13.982	0,76
IT0005390833 - Obligaciones INTESA SANPAOLO SPA 1,980 2026-12-	EUR	2.476	0,13	2.480	0,13
IT0005539504 - Bonos MEDIOBANCA SPA 0,625 2027-04-26	EUR	3.480	0,19	0	0,00
PTBSSL0M0002 - Obligaciones BRISA AUTOESTRADAS SJ 2,375 2027-05	EUR	9.910	0,53	0	0,00
US097023CU76 - Obligaciones BOEING COMPANY INC 2,520 2027-03-0	USD	7.171	0,38	0	0,00
US009279AA86 - Obligaciones AIRBUS GROUP SE 1,575 2027-01-10	USD	1.734	0,09	0	0,00
US47216QAB95 - Obligaciones JDE PEET'S NV 0,687 2026-12-1	USD	2.545	0,14	0	0,00
US378272AN87 - Obligaciones GLENCORE FUNDING LLC 2,000 2026-12	USD	2.922	0,16	0	0,00
XS2710354544 - Bonos NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01	EUR	13.663	0,73	13.765	0,75
XS2697483118 - Bonos ING BANK NV 4,125 2026-10-02	EUR	0	0,00	6.043	0,33
XS1512827095 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11	EUR	196	0,01	197	0,01
XS3085615345 - Bonos COCA-COLA EUROPEANS 0,600 2027-06-03	EUR	6.809	0,36	0	0,00
XS2051361264 - Obligaciones AT&T CORP 0,250 2026-02-04	EUR	0	0,00	197	0,01
XS2601458602 - Bonos SIEMENS ENERGY AG 4,000 2026-03-05	EUR	0	0,00	7.059	0,38
XS2576255751 - Bonos NATWEST GROUP 0,812 2026-01-13	EUR	0	0,00	12.991	0,71
XS2102948994 - Obligaciones TOYOTA MOTOR CREDIT 0,250 2026-07-	EUR	196	0,01	196	0,01
XS1808395930 - Obligaciones INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04	EUR	0	0,00	2.752	0,15
XS2176783319 - Obligaciones ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	198	0,01
XS2430287529 - Bonos PROSUS NV 1,207 2026-01-18	EUR	0	0,00	10.903	0,59
XS2305244241 - Bonos LEASEPLAN CORPORATI 0,250 2026-02-23	EUR	0	0,00	197	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2069407786 - Obligaciones[CPI PROPERTY GROUP]1,625 2027-03-2	EUR	687	0,04	0	0,00
XS2194370727 - Obligaciones[SANTANDER ASSET MANA]1,125 2027-06	EUR	14.761	0,79	0	0,00
XS2304664167 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	247	0,01
XS2482936247 - Bonos RWE AG 2,125 2026-02-24	EUR	0	0,00	202	0,01
XS1505573482 - Obligaciones SNAM SPA 0,875 2026-10-25	EUR	0	0,00	7.249	0,39
XS3078649756 - Bonos TOYOTA MOTOR FINANCE 0,625 2027-05-27	EUR	15.024	0,80	0	0,00
XS2494945939 - Bonos RENTOKIL INITIAL PLC 3,875 2027-03-27	EUR	11.186	0,60	0	0,00
XS2178586157 - Obligaciones CONTINENTAL AG 2,500 2026-07-29	EUR	6.021	0,32	5.906	0,32
XS2390400633 - Bonos ENEL SPA 0,250 2026-04-28	EUR	0	0,00	196	0,01
XS2166754957 - Obligaciones SCHLUMBERGER LTD 1,375 2026-07-28	EUR	291	0,02	254	0,01
XS2468979302 - Obligaciones PPF TELECOM GROUP BV 3,125 2027-04	EUR	11.820	0,63	0	0,00
XS2034622048 - Obligaciones EP INFRASTRUCTURE AS 1,698 2026-04	EUR	0	0,00	8.993	0,49
XS1401174633 - Obligaciones HEINEKEN NV 1,000 2026-02-04	EUR	0	0,00	197	0,01
XS2466172363 - Bonos GLOBAL AGRAJES SLU 1,625 2027-03-06	EUR	9.321	0,50	0	0,00
XS2310747915 - Bonos EATON CAPITAL UNLIMI 0,128 2026-01-08	EUR	0	0,00	196	0,01
XS2764789231 - Bonos FORTIVE CORPORATION 3,700 2026-02-13	EUR	0	0,00	3.538	0,19
XS1394764689 - Obligaciones TELEFONICA EMISIONES 1,460 2026-04	EUR	0	0,00	198	0,01
XS2597973812 - Bonos VESTAS WIND SYSTEMS 4,125 2026-05-15	EUR	0	0,00	3.035	0,16
XS2747616105 - Bonos ABN AMRO BANK NV 1,131 2027-01-15	EUR	10.012	0,54	0	0,00
XS2479941499 - Bonos VISA INC-CLASS A SHA 1,500 2026-05-15	EUR	0	0,00	200	0,01
XS2456247605 - Bonos BASF AG 0,750 2026-02-17	EUR	0	0,00	198	0,01
XS2844409271 - Bonos DIAGEO FINANCE PLC 1,003 2026-06-20	EUR	0	0,00	15.006	0,81
XS2820449945 - Bonos NOVO NORDISK A/S-B 3,375 2026-04-21	EUR	0	0,00	11.427	0,62
XS2001315766 - Obligaciones EURONET WORLDWIDE IN 1,375 2026-05	EUR	0	0,00	10.186	0,55
US05523RAH03 - Bonos BAE SYSTEMS PLC 2,500 2027-02-26	USD	4.410	0,24	0	0,00
XS1191877452 - Obligaciones AUSNET SERVICES 1,500 2027-02-26	EUR	3.950	0,21	0	0,00
XS2989575589 - Bonos LEASYS SPA 0,845 2027-01-29	EUR	16.195	0,87	0	0,00
XS2810848528 - Bonos MITSUBISHI HC CAPITAL 1,141 2026-04-30	EUR	0	0,00	14.002	0,76
XS1589806907 - Obligaciones HEIDELBERG MATERIALS 1,625 2026-01	EUR	0	0,00	201	0,01
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		230.349	12,31	224.282	12,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL RENTA FIJA		1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.663.980	88,94	1.574.814	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.759.154	94,03	1.708.527	92,78

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 aplicable.