

FON FINECO RENTA FIJA INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 3591

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C.
Auditores. S.L.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers

Grupo Gestora: KUTXABANK

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB+

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

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.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: 24/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Euro- Aggregate Treasury 1-3 Year Index (Total Return). Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros ESG, excluyentes (contrarios a defensa de derechos humanos/salud, protección medioambiente, reducción producción de armas) y valorativos (emisores que consideren aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza corporativa). Invierte, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la gestora), en renta fija pública/privada, incluidas titulizaciones y bonos subordinados, negociados en mercados organizados, depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos. Emisores/mercados OCDE y no OCDE, incluidos emergentes. Riesgo divisa máximo: 5% de la exposición total. Los activos tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-/Baa3), salvo un máximo del 30% de la exposición total que podrán ser activos de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor.

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	1,49	0,17	1,49	0,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,96	1,92	1,96	2,17

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	3.481.589,71	3.428.857,43	427,00	415,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	72.332.454,22	77.944.185,83	1.495,00	1.546,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	31.859	31.186	36.221	37.920
CLASE I	EUR	675.335	722.753	676.112	597.654

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	9,1508	9,0950	8,8824	8,5958
CLASE I	EUR	9,3365	9,2727	9,0423	8,7375

(*)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	0,32		0,32	0,32		0,32	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	0,01	0,01	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	0,61	2,12	-1,47	0,38	0,40	2,39	3,33	5,40	-0,54

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	01-06-2026	-0,41	26-03-2026	-0,57	14-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,97	08-04-2026	0,97	08-04-2026	0,95	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	2,74	3,19	2,14	0,55	0,69	1,02	1,85	3,19	0,43
Ibex-35	19,10	18,37	19,80	11,58	12,66	16,21	13,30	14,06	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,72	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,21	0,23
BLOOMBERG EURO-AGGREGATE TREASURY 1-3 YEAR INDEX (TR)	1,48	1,46	1,48	0,50	0,81	0,98	1,19	2,00	0,47
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,73	1,73	1,72	1,59	1,59	1,59	2,13	2,08	1,51

(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.

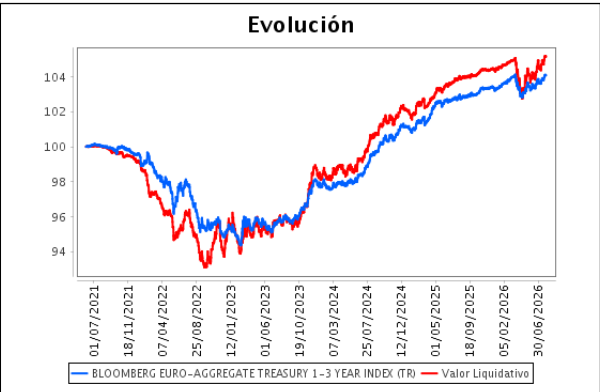
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,34	0,17	0,17	0,17	0,17	0,68	0,68	0,68	0,69

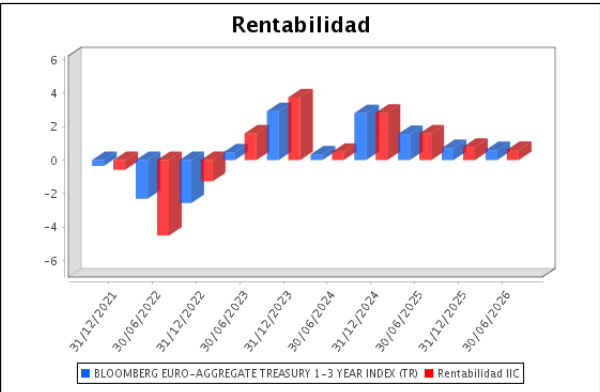
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,69	2,15	-1,44	0,42	0,44	2,55	3,49	5,56	-0,39

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	01-06-2026	-0,41	26-03-2026	-0,57	14-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,97	08-04-2026	0,97	08-04-2026	0,95	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	2,74	3,19	2,14	0,55	0,68	1,02	1,85	3,20	0,43
Ibex-35	19,10	18,37	19,80	11,58	12,66	16,21	13,30	14,06	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,72	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,21	0,23
BLOOMBERG EURO-AGGREGATE TREASURY 1-3 YEAR INDEX (TR)	1,48	1,46	1,48	0,50	0,81	0,98	1,19	2,00	0,47
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,72	1,72	1,71	1,58	1,57	1,58	2,12	2,07	1,50

(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.

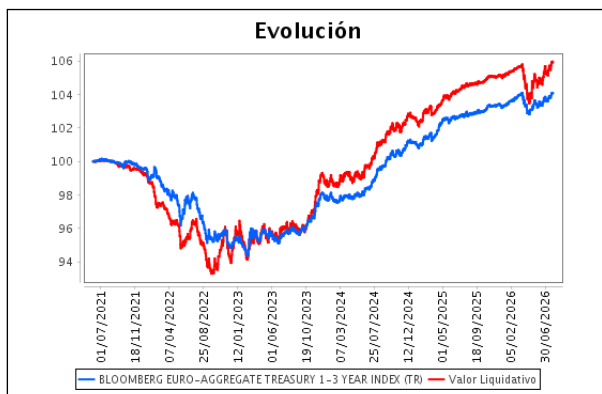
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,26	0,13	0,13	0,13	0,13	0,53	0,53	0,53	0,54

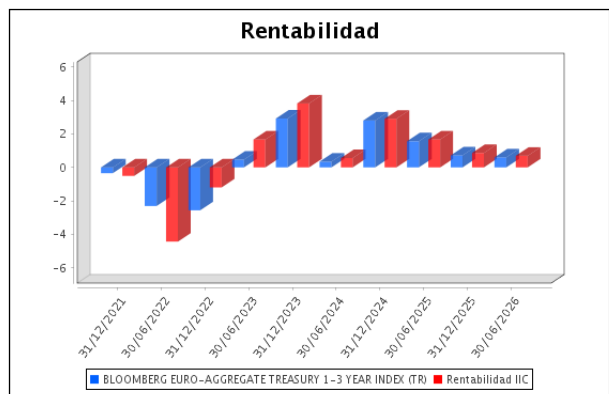
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.688.510	6.301	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	211.930	2.351	2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	1.197.182	4.210	4
Renta Variable Euro	20.239	239	11
Renta Variable Internacional	634.595	5.857	7
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	1.612.771	15.054	3
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.105.308	3.180	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	6.470.535	37.192	2,67

*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	509.582	72,06	667.449	88,53
* Cartera interior	0	0,00	39.941	5,30
* Cartera exterior	503.314	71,17	617.767	81,94
* Intereses de la cartera de inversión	6.267	0,89	9.741	1,29
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	197.943	27,99	85.936	11,40
(+/-) RESTO	-330	-0,05	554	0,07
TOTAL PATRIMONIO	707.194	100,00 %	753.939	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	753.939	736.967	753.939	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,10	1,41	-7,10	-580,54
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,58	0,85	0,58	-34,46
(+) Rendimientos de gestión	0,85	1,12	0,85	-27,43
+ Intereses	1,06	1,46	1,06	-30,41
+ Dividendos	0,08	0,07	0,08	7,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,09	-0,36	-0,09	-75,75
± 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)	-0,18	-0,07	-0,18	143,49
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,03	-0,01	-148,95
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	269,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,27	-0,27	-5,70
- Comisión de gestión	-0,25	-0,26	-0,25	-6,15
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-6,16
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-396,36
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,91
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-2,45
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	241,26
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	241,26
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	707.194	753.939	707.194	

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

3. Inversiones financieras

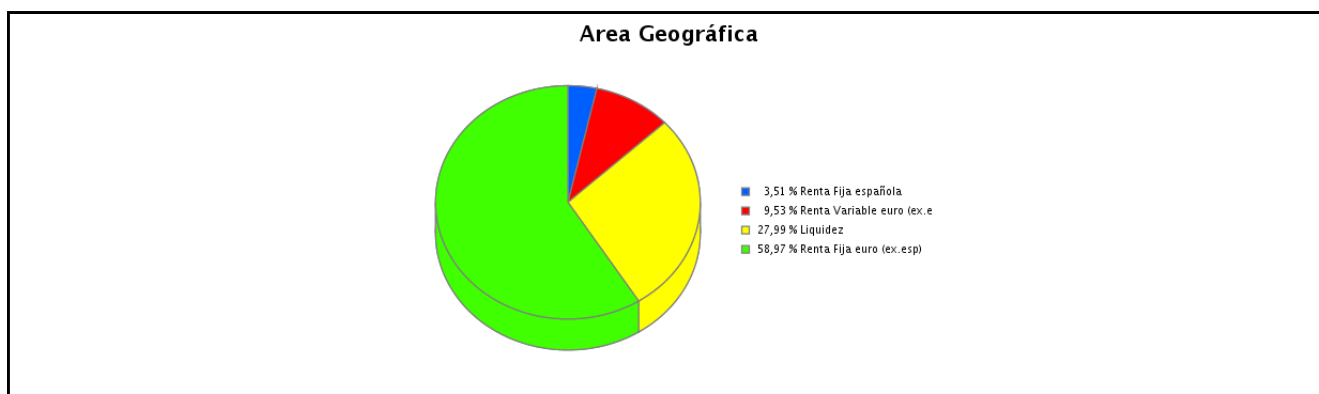
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	39.941	5,30
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	39.941	5,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	39.941	5,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	434.373	61,42	546.182	72,44
TOTAL RENTA FIJA	434.373	61,42	546.182	72,44
TOTAL IIC	67.215	9,50	71.585	9,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	501.588	70,93	617.767	81,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	501.588	70,93	657.708	87,24

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
IBOXX EURO CORP 3M TRS JUN 26	Permutas financieras IBOXX EURO CORP 3M TRS SEP 26	183.500	Inversión
Total otros subyacentes		183500	
TOTAL DERECHOS		183500	
BONOS DBR 2.3 15/02/2033 2,300%	Compra Futuro BONOS DBR 2.3 15/02/2033 2,300% 1000	17.100	Inversión
BONOS DBR 2.3 15/02/2033 2,300%	Venta Futuro BONOS DBR 2.3 15/02/2033 2,300% 1000	53.500	Inversión
BUNDES Obligation 16/04/27	Compra Futuro BUNDES Obligation 16/04/27 1000	13.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BUNDESOBLIGATION 16/04/27	Venta Futuro BUNDESOBLIGATION 16/04/27 1000	3.800	Inversión
INDICE MSCI EURO CORPORATE SRI TRI VALUE	Compra Futuro INDICE MSCI EURO CORPORATE SRI TRI V	23.376	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		110776	
BONOS NTT FINANCE 01/11/2029 3,3252%	Compra Plazo BONOS NTT FINANCE 01/11/2029 3,3252%	600	Inversión
IBOXX EURO CORP 3M TRS JUN 26	Permutas financieras IBOXX EURO CORP 3M TRS SEP 26	183.500	Inversión
Total otros subyacentes		184100	
TOTAL OBLIGACIONES		294876	

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

No se ha producido ningún hecho relevante adicional.
--

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

e.) El importe de las enajenaciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 18.719.185,23 euros suponiendo un 2,61% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 9,00 euros. g.) Fineco SV SA es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados El primer semestre de 2026 ha estado marcado por una acusada dualidad: unos primeros meses de shock geopolítico y corrección generalizada de los activos de riesgo, seguidos de una notable recuperación tras el acuerdo de alto el fuego alcanzado a mediados de junio. Los mercados iniciaron el año apoyados en un crecimiento económico sólido, unos beneficios empresariales resilientes y la expectativa de un ciclo gradual de bajadas de tipos. Sin embargo, el escenario cambió de forma abrupta a finales de febrero, cuando el aumento de las tensiones en Oriente Próximo derivó en un conflicto abierto entre Estados Unidos, Israel e Irán, con la consiguiente interrupción del tráfico de crudo por el estrecho de Ormuz. El Brent, que arrancó el año en el entorno de los 60 dólares, llegó a superar los 115-120 dólares al cierre del primer trimestre (+90%), reactivando los temores inflacionistas. El conflicto se prolongó durante buena parte del segundo trimestre, manteniendo el crudo por encima de los 110 dólares en los momentos de mayor tensión, hasta que el anuncio del alto el fuego a mediados de junio y la reapertura progresiva de la ruta marítima provocaron su mayor caída trimestral desde 2020, hasta los 71 dólares al cierre de junio. Este vaivén del petróleo ha marcado el pulso de la inflación durante todo el semestre. En Estados Unidos, el IPC ha repuntado hasta el 4,2% interanual en mayo, su nivel más alto desde comienzos de 2023, en un contexto de crecimiento que se ha mantenido sólido (el PIB del primer trimestre avanzó un 2,6% anualizado). En la Eurozona, el impacto ha sido más severo: la inflación armonizada pasó del 1,7% en enero al 2,5% en marzo y siguió escalando hasta el 3,2% en mayo, mientras el PIB del primer trimestre se contraía un 0,3% anual. La relajación energética de junio ha traído alivio en la recta final del semestre, moderando la inflación europea hasta el 2,8%, con la subyacente retrocediendo hasta el 2,4%. En política monetaria, las previsiones de bajadas de tipos con las que arrancó el año quedaron prácticamente descartadas ya en el primer trimestre. La Reserva Federal ha mantenido los tipos sin cambios en el 3,50%-3,75% durante todo el semestre, y la llegada de Kevin Warsh a la presidencia en mayo ha reforzado el mensaje de que la lucha contra la inflación no ha terminado, apuntando incluso a una posible subida antes de que acabe el año. En Europa, el BCE ha subido tipos por primera vez en casi tres años, hasta el 2,25%, ante el riesgo de efectos de segunda ronda sobre la inflación. La renta fija no ha ejercido su papel tradicional de activo refugio en este semestre tan convulso, aunque con un comportamiento muy distinto entre trimestres y geografías. Durante el primer trimestre, las TIRes repuntaron con fuerza a lo largo de toda la curva, tanto en EE.UU. como en Europa, por el alza de la inflación y las peores perspectivas de crecimiento, con pérdidas especialmente severas en el tramo largo y una ampliación de los diferenciales de crédito (+20 pb en investment grade y +109 pb en high yield). En el segundo trimestre, el comportamiento se disoció: la curva estadounidense continuó tensionándose en los tramos corto y medio, con el Treasury a diez años cerrando el semestre en el 4,47%, mientras que la curva alemana revirtió buena parte de la subida del primer trimestre con una caída paralela de cerca de 10 puntos básicos en toda su extensión, cerrando el Bوند en el 2,86%. En crédito, los diferenciales, que se habían ampliado con fuerza durante el shock geopolítico, corrigieron en el segundo trimestre hasta aproximarse de nuevo a mínimos históricos. La renta variable ha sido el fiel reflejo de esta dualidad semestral. El primer trimestre cerró en negativo: el S&P 500 retrocedió un 4%, su peor inicio de año desde 2022, con caídas más severas en Europa, el DAX llegó a ceder más de un 7%, y un MSCI World que cerró el trimestre en el -3,47%. El segundo trimestre, sin embargo, ha traído una recuperación notable, apoyada en una temporada de resultados

excepcional, el crecimiento agregado de beneficios del S&P 500 se ha situado en el 27-28%, el mejor registro en veinte años, y en el alivio geopolítico de junio. El Euro Stoxx 50 ha cerrado el semestre en torno a los 6.374 puntos, con una revalorización superior al 20% en el año, y el IBEX 35 ha alcanzado máximos históricos en el entorno de los 19.400 puntos. La narrativa de la inteligencia artificial ha seguido siendo el motor estructural del optimismo inversor a lo largo de todo el semestre. Los activos refugio han tenido, también aquí, dos caras. Durante el primer trimestre, el oro y el dólar se beneficiaron del entorno de incertidumbre, con el dólar apreciándose desde niveles de 1,20 hasta 1,14 EUR/USD. El oro, sin embargo, ha vivido una fuerte corrección en el segundo trimestre: tras marcar máximos históricos en enero, cuando llegó a tocar los 5.595 dólares por onza, el endurecimiento de las expectativas de tipos reales y la fortaleza del dólar lo han hecho retroceder más de un 14% hasta el entorno de los 4.000 dólares al cierre de junio.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en liquidez y renta fija euro de corto plazo, así como renta fija cotizada exterior, principalmente bonos corporativos globales. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una duración media de 3,21 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,23%.

c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 0,58%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha descendido y el número de participaciones también es menor. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase I de la IIC en el periodo alcanzó el bruto 0,94% y el 0,68% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,26%. La rentabilidad de la clase A fue del 0,62% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de 0,58%.

e) Rendimiento de la sociedad en comparación con el resto de las IICs de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad menor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA EURO gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido EURO, ISR IB DEC 29 TERM AC ETF y BTPS 2.1 08/26/27.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo se ha procedido al rollover del mandato con Pimco y Amundi. En concreto, se han desinvertido prácticamente en su totalidad las emisiones en cartera con vencimiento en 2027 e invertido en la cartera con vencimiento 2029. Como resultado de este, se han gestionado la duración y riesgo de crédito de la cartera con la compra de emisores corporativos globales. En concreto, durante el periodo se han vendido las emisiones de Stellan tis, Telefónica y Carrefour, entre otros emisores, con vencimiento 2027, y comprado las emisiones de Abertis, Orange, Generali y Kering, entre otros emisores, con vencimiento entre 2029 y 2030. También se ha procedido al rollover del bloque del fondo destinado a la gestión de entradas y salidas de participes. Se ha desinvertido en los ETFs ISHARES EUR CORP BOND 1-5 YR y ISHARES IBONDS DEC 2027, y se ha invertido en el ISHARES IBONDS DEC29 TERM EUR ETF. También se ha abierto una posición en un Total Return Swap (TRS) con vencimiento a tres meses, mediante el cual el fondo paga el rendimiento del Euribor a 3 meses y recibe el rendimiento del índice Iboxx Euro Corporates (QW5A). Durante el periodo, se ha procedido con el rollover de la posición hasta el próximo vencimiento. A lo largo del semestre se han utilizado instrumentos OTC para gestionar el riesgo de divisa, además de hacer la gestión de la liquidez, y los ajustes periódicos de la cartera, las entradas y salidas de participes, se han gestionado a través de la compraventa de futuros y ETFs de renta fija.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Durante el periodo, de forma puntual, se ha procedido al ajuste del nivel de duración del fondo mediante futuros sobre el SCHATZ y BOBL, referencias de deuda a dos y cinco años, respectivamente, de Alemania. Además, para gestionar la exposición a crédito del fondo se ha ajustado el fondo mediante futuros sobre el Bloomberg MSCI Euro Corporate Screened Total Return Index. Adicionalmente, se ha realizado el rollover de la posición en estos futuros, con vencimiento trimestral, realizado de forma sucesiva de marzo a junio y de junio hasta el siguiente vencimiento, septiembre 2026. Adicionalmente, se ha abierto una posición en un Total Return Swap (TRS) con vencimiento a tres meses, mediante el cual el fondo paga el rendimiento del Euribor a 3 meses y recibe el rendimiento del índice Iboxx Euro Corporates (QW5A). Durante el periodo se ha procedido con el rollover de la posición hasta el siguiente vencimiento, septiembre 2026. Durante el periodo, se ha procedido a la compraventa de forwards de divisa sobre el EUR/USD y EUR/GBP, para la gestión del riesgo divisa. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido nulo en el periodo. La liquidez obligatoria se ha invertido en cuenta corriente. Durante el periodo, la cuenta corriente de la entidad depositaria ha estado remunerada a un tipo promedio del 1,95%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un 1,96%.

d) Otra información sobre inversiones No hay inversión en IICs en más de un 10% del patrimonio. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio.

EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD El riesgo asumido por la IIC en el periodo, medido a través de la volatilidad, ha sido de 2,72%, mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 1,47%. Un 10% del patrimonio del fondo está invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A

INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. LA INVERSIÓN EN

RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA PUEDE INFLUIR NEGATIVAMENTE EN LA LIQUIDEZ DEL FONDO. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo soporta gastos derivados del servicio de analisis financiero de las inversiones. La gestora recibe informes de entidades internacionales relevantes para la gestión del fondo seleccionados en base a la calidad del analisis, su relevancia, la disponibilidad del analista, la agilidad para emitir informes pertinentes ante eventos potenciales o que han sucedido en los mercados y que pueden afectar al fondo, la solidez de la argumentación y el acceso a los modelos de valoración usados por los analistas. Bajo estos criterios, la gestora ha seleccionado seis proveedores de servicios de analisis que se identifican como generadores de valor añadido para el fondo y, por tanto, susceptibles de recibir comisiones por dicho servicio: MRB Partners, JP Morgan, Santander, BCA Research. Durante el periodo, el fondo ha soportado gastos de analisis por importe de 1.933,92 euros. El importe total presupuestado para 2026 asciende a 3.368,81 euros. COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD De cara al segundo semestre de 2026, el foco se centra en la política monetaria de la nueva Fed bajo Kevin Warsh y en la evolución del conflicto en Oriente Próximas tiempo no invita a asumir riesgos elevados. En renta fija, mantenemos una preferencia por duraciones intermedias, en el tramo de 2 a 5 años, donde el mercado ofrece mejor relación entre plazo y rentabilidad que en los extremos de la curva, combinada con una selección de crédito de calidad que permita batir la inflación. En renta variable, reconocemos la fortaleza de los fundamentales corporativos estadounidenses, pero somos selectivos ante las exigentes valoraciones actuales, con mayor exposición relativa a Europa. Seguimos, además, monitorizando posibles focos de vulnerabilidad en segmentos como el crédito privado, donde un entorno de mayores costes de financiación y menor liquidez podría tensionar determinadas estructuras. La estrategia sigue centrada en la diversificación, el control del riesgo y la preservación de capital.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1967635977 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 2,375 2027-09-27	EUR	0	0,00	4.265	0,57
ES0205045026 - Bonos FUNDACION BANCARIA C 0,875 2027-10-28	EUR	0	0,00	967	0,13
ES0244251023 - Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	0	0,00	2.459	0,33
ES0343307031 - Bonos KUTXABANK 4,750 2027-06-15	EUR	0	0,00	2.635	0,35
ES0243307016 - Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14	EUR	0	0,00	12.937	1,72
ES0343307023 - Bonos KUTXABANK 4,000 2028-02-01	EUR	0	0,00	2.962	0,39
XS2240463674 - Bonos LORCA TELECOM BOND 2,000 2027-09-18	EUR	0	0,00	119	0,02
XS2838495542 - Bonos OTP BANK NYRT 4,750 2028-06-12	EUR	0	0,00	1.540	0,20
XS2679878319 - Bonos SANTANDER CONSUMER B 4,375 2027-09-13	EUR	0	0,00	4.644	0,62
ES0413900848 - Bonos BANCO SANTANDER 2,375 2027-09-08	EUR	0	0,00	7.413	0,98
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	39.941	5,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	39.941	5,30
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	39.941	5,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	39.941	5,30
IT0005657330 - Bonos ESTADO ITALIANO 1,050 2027-08-26	EUR	0	0,00	33.211	4,41
FR0014000UC8 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 0,625 2027-05-04	EUR	0	0,00	5.433	0,72
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	38.644	5,13
ES0265936056 - Bonos ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2029-04-02	EUR	1.823	0,26	0	0,00
XS2055646918 - Bonos ABBVIE INC 0,750 2027-11-18	EUR	0	0,00	1.545	0,20
XS2582860909 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 4,125 2029-08-07	EUR	2.569	0,36	0	0,00
XS2980865658 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 3,375 2029-04-21	EUR	7.325	1,04	0	0,00
XS2644410214 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 4,125 2028-01-31	EUR	0	0,00	2.057	0,27
XS2889321589 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 2,625 2027-08-30	EUR	0	0,00	3.723	0,49
XS1204154410 - Bonos CREDIT AGRICOLE.S.A. 2,625 2027-03-17	EUR	0	0,00	793	0,11
FR0014006ND8 - Bonos ACCOR SA 2,375 2028-11-29	EUR	0	0,00	791	0,10
XS2401704189 - Bonos ACEF HOLDING SCA 1,250 2030-04-26	EUR	2.203	0,31	0	0,00
XS1767087866 - Bonos ACEA SPA 1,500 2027-06-08	EUR	0	0,00	3.117	0,41
XS2958382645 - Bonos ACHMEA BV 2,750 2027-12-10	EUR	0	0,00	4.012	0,53
XS3029358317 - Bonos OCP 3,750 2030-06-11	EUR	599	0,08	0	0,00
XS2343340852 - Bonos AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	0	0,00	1.176	0,16
FR0014012HT4 - Bonos AIR FRANCE 3,750 2030-09-04	EUR	1.980	0,28	0	0,00
XS2628704210 - Bonos AIR LEASE CORP 3,700 2030-04-15	EUR	2.102	0,30	0	0,00
XS2341269970 - Bonos AKER BP ASA 1,125 2029-05-12	EUR	1.313	0,19	0	0,00
XS2301127119 - Bonos AKELIUS RESIDENTIAL 0,750 2030-02-22	EUR	5.911	0,84	0	0,00
XS2228897158 - Bonos AKELIUS RESIDENTIAL 1,000 2028-01-17	EUR	0	0,00	1.206	0,16
XS2462466611 - Bonos AKZO NOBEL 1,500 2028-03-28	EUR	0	0,00	648	0,09
XS3066681704 - Bonos ALBION FINANCING 2,687 2030-05-21	EUR	828	0,12	0	0,00
XS2498554992 - Bonos AYVENS SA 4,000 2027-07-05	EUR	0	0,00	1.026	0,14
FR0014000457 - Bonos AYVENS SA 3,875 2027-02-22	EUR	0	0,00	3.044	0,40
XS2531420730 - Bonos ALLIANDER NV 2,625 2027-09-09	EUR	0	0,00	800	0,11
XS3226478918 - Bonos GOOGLE INC. 2,375 2028-11-06	EUR	0	0,00	1.575	0,21
XS3064418687 - Bonos GOOGLE INC. 2,500 2029-05-06	EUR	99	0,01	100	0,01
FR0014010IZ3 - Bonos ALTRAD INVESTMENT AUJ 3,704 2029-06-23	EUR	2.099	0,30	1.208	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3029558676 - Bonos AMADEUS CAP MARKET 3,375 2030-03-25	EUR	2.001	0,28	0	0,00
DE000A4DFUE3 - Bonos AMPRION GMBH 3,000 2029-12-05	EUR	2.685	0,38	0	0,00
DE000A30VPL3 - Bonos AMPRION GMBH 3,450 2027-09-22	EUR	0	0,00	810	0,11
XS3368960962 - Bonos AMPHENOL CORPORATION 3,375 2029-05-12	EUR	101	0,01	0	0,00
XS2346207892 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 0,875 2029-05-21	EUR	2.342	0,33	0	0,00
XS2346206902 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 0,450 2027-01-15	EUR	0	0,00	288	0,04
XS2393701284 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 0,400 2027-02-15	EUR	0	0,00	1.234	0,16
XS2622275886 - Bonos AMERICAN TOWER CORP 4,125 2027-05-16	EUR	0	0,00	4.409	0,58
XS3305168794 - Bonos AMAZON 3,100 2030-03-16	EUR	1.702	0,24	0	0,00
DE000A2R8ND3 - Bonos VONOVIA FINANCE BV 0,625 2027-10-07	EUR	0	0,00	4.421	0,59
XS1191877452 - Bonos AUSNET SERVICES HOLD 1,500 2027-02-26	EUR	0	0,00	2.913	0,39
XS3023809703 - Bonos ANZ NEW ZEALAND 2,993 2028-03-27	EUR	0	0,00	1.109	0,15
XS1205616698 - Bonos APA GROUP 2,000 2027-03-22	EUR	0	0,00	490	0,07
XS2594025814 - Bonos ARCADIS 4,875 2028-02-28	EUR	717	0,10	730	0,10
FR001400E3H8 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 4,750 2027-05-22	EUR	0	0,00	3.288	0,44
XS1941841311 - Bonos GENERALI ASSICURAZIO 3,875 2029-01-29	EUR	4.313	0,61	0	0,00
XS3010301185 - Bonos ATHENE GLOBAL FUNDIN 3,410 2030-02-25	EUR	2.773	0,39	0	0,00
XS2430970884 - Bonos ATHENE GLOBAL FUNDIN 0,832 2027-01-08	EUR	0	0,00	1.242	0,16
XS2180007549 - Bonos AT&T INC 1,600 2028-05-19	EUR	0	0,00	773	0,10
FR0013524865 - Bonos AUCHAN HOLDING SADIR 3,250 2027-07-23	EUR	0	0,00	1.295	0,17
XS2708354811 - Bonos CA AUTOBANK SPA IE 4,750 2027-01-25	EUR	0	0,00	3.072	0,41
BE6355549120 - Bonos AZELIES FINANCE NV 2,375 2029-09-25	EUR	2.042	0,29	0	0,00
BE6342263157 - Bonos AZELIES FINANCE NV 2,875 2028-03-15	EUR	0	0,00	717	0,10
XS2487667276 - Bonos BARCLAYS PLC 2,885 2027-01-31	EUR	0	0,00	1.490	0,20
XS2386287689 - Bonos MEDIOBANCA 0,750 2028-11-02	EUR	0	0,00	2.538	0,34
XS2345315142 - Bonos BALDER FINLAND OY 3,1375 2030-05-24	EUR	2.194	0,31	0	0,00
BE6352800765 - Bonos BARRY CALLEBAUT SVCS 4,000 2029-06-14	EUR	914	0,13	0	0,00
BE6360448615 - Bonos BARRY CALLEBAUT SVCS 3,750 2028-02-19	EUR	201	0,03	611	0,08
XS2662538425 - Bonos BARCLAYS PLC 4,918 2030-08-08	EUR	2.205	0,31	0	0,00
XS2199266003 - Bonos BAYER 0,750 2027-01-06	EUR	0	0,00	1.143	0,15
XS2630112014 - Bonos BAYER 4,250 2029-08-26	EUR	2.171	0,31	0	0,00
XS2534785865 - Bonos BBVA 3,375 2027-09-20	EUR	0	0,00	406	0,05
XS2893180039 - Bonos BANCO DE CREDITO SOC 4,125 2030-09-03	EUR	2.564	0,36	0	0,00
XS2375844144 - Bonos BECTON DICKINSON 0,334 2028-08-13	EUR	92	0,01	837	0,11
XS2915529783 - Bonos BELRON UK FINANCE PL 2,312 2029-10-15	EUR	1.019	0,14	0	0,00
XS1200679071 - Bonos BERKSHIRE HATHAWAY F 1,125 2027-03-16	EUR	0	0,00	775	0,10
XS2560753936 - Bonos BERTELSMANN SE & CO 3,500 2029-05-29	EUR	3.540	0,50	0	0,00
XS2348703864 - Bonos BEVCO LUX SARL 1,000 2030-01-16	EUR	2.183	0,31	0	0,00
XS2231165668 - Bonos BEVCO LUX SARL 1,500 2027-09-16	EUR	0	0,00	780	0,10
XS1617831026 - Bonos BANQUE FED CRD MUT 1,250 2027-05-26	EUR	0	0,00	2.523	0,33
FR00140003P3 - Bonos BANQUE FED CRD MUT 0,100 2027-10-08	EUR	0	0,00	1.236	0,16
FR0014007PV3 - Bonos BANQUE FED CRD MUT 0,625 2027-11-19	EUR	0	0,00	768	0,10
FR0013515749 - Bonos BANQUE FED CRD MUT 1,250 2030-06-03	EUR	3.869	0,55	0	0,00
XS0834385923 - Bonos BHP BILLITON PLC 3,250 2027-09-24	EUR	0	0,00	2.781	0,37
XS2717301365 - Bonos BANK OF IRELAND 4,625 2029-11-13	EUR	727	0,10	735	0,10
XS2471770862 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 3,625 2029-10-29	EUR	1.303	0,18	0	0,00
ES0213679JR9 - Bonos BANKINTER 0,625 2027-10-06	EUR	0	0,00	480	0,06
XS2247718435 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 1,250 2027-04-26	EUR	0	0,00	485	0,06
XS2729836234 - Bonos MEDIOBANCA 4,375 2030-02-01	EUR	2.581	0,36	0	0,00
XS1752894292 - Bonos BANCA MONTE DEI PASC 7,708 2028-01-18	EUR	432	0,06	437	0,06
XS2947917527 - Bonos BANCA MONTE DEI PASC 3,625 2030-11-27	EUR	1.618	0,23	0	0,00
XS2887901325 - Bonos BMW INTL INVESTMENT 3,000 2027-08-27	EUR	0	0,00	1.512	0,20
DE000A3LT431 - Bonos BMW US CAPITAL LLC 3,000 2027-11-02	EUR	0	0,00	1.209	0,16
XS3379782074 - Bonos BMW FINANCE NV 3,250 2029-05-19	EUR	100	0,01	0	0,00
FR0014002X43 - Bonos BNP PARIBAS 0,250 2027-04-13	EUR	0	0,00	1.561	0,21
FR0014007LK5 - Bonos BNP PARIBAS 0,875 2030-07-11	EUR	3.889	0,55	0	0,00
XS1602547264 - Bonos BANK OF AMERICA 1,776 2027-05-04	EUR	0	0,00	1.584	0,21
FR0013455540 - Bonos BPCE SA 0,500 2027-02-24	EUR	0	0,00	2.578	0,34
FR0014009YD9 - Bonos BPCE SA 1,750 2027-04-26	EUR	0	0,00	979	0,13
FR0013403862 - Bonos BPCE SA 0,625 2027-09-22	EUR	0	0,00	3.681	0,49
IT0005572166 - Bonos BAMIIM BANCO BPM SPA 4,625 2027-11-29	EUR	0	0,00	4.671	0,62
IT0005580136 - Bonos BAMIIM BANCO BPM SPA 4,875 2030-01-17	EUR	1.776	0,25	0	0,00
BE0390160266 - Bonos BPOST SA 3,290 2029-10-16	EUR	5.019	0,71	0	0,00
IT0005597395 - Bonos BANCA POPOLARE SONDRI 4,125 2030-06-04	EUR	2.644	0,37	0	0,00
XS2496028502 - Bonos BRITISH TELECOM 2,750 2027-08-30	EUR	0	0,00	4.210	0,56
XS2745719000 - Bonos BANCO DE SABADELL 4,000 2030-01-15	EUR	1.743	0,25	0	0,00
FR001400N5B5 - Bonos BANQUE STELLANTIS FR 3,500 2027-07-19	EUR	0	0,00	1.519	0,20
XS2070192591 - Bonos BOSTON SCIENTIFIC CO 0,625 2027-12-01	EUR	0	0,00	2.022	0,27
XS2051494495 - Bonos BRITISH TELECOM 1,125 2029-09-12	EUR	1.873	0,26	0	0,00
XS2623501181 - Bonos CAIXA FINANCE 4,625 2027-05-16	EUR	0	0,00	1.516	0,20
FR0014009UH8 - Bonos CREDIT AGRICOLE S.A. 1,875 2027-04-22	EUR	0	0,00	695	0,09
PTCCCOOM0004 - Bonos CRL CREDITO AGRICOLA 3,652 2030-01-29	EUR	2.517	0,36	0	0,00
XS2555187801 - Bonos CAIXA FINANCE 5,375 2030-11-14	EUR	1.075	0,15	0	0,00
XS2809222420 - Bonos CARNIVAL CORP 5,750 2030-01-15	EUR	1.602	0,23	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400HQM5 - Bonos CARREFOUR BANQUE 4,079 2027-05-05	EUR	0	0,00	712	0,09
XS2191509038 - Bonos CARLSBERG AS-B 0,375 2027-06-30	EUR	0	0,00	765	0,10
FR001400L1E0 - Bonos CARMILA SA 5,500 2028-10-09	EUR	0	0,00	728	0,10
XS2895710783 - Bonos CASTELLUM AB 4,125 2030-12-10	EUR	1.317	0,19	0	0,00
XS2397357463 - Bonos CBRE GI OPEN END FUN 0,900 2029-10-12	EUR	1.468	0,21	0	0,00
XS2286044024 - Bonos CBRE GI OPEN END FUN 0,500 2028-01-27	EUR	756	0,11	739	0,10
XS2193658619 - Bonos CELLNEX TELECOM S.A. 1,875 2029-06-26	EUR	4.818	0,68	0	0,00
XS2826616586 - Bonos CELLNEX FINANCE CO 3,625 2029-01-24	EUR	2.123	0,30	0	0,00
XS2461786829 - Bonos CEZ AS 2,375 2027-04-06	EUR	0	0,00	3.944	0,52
XS2012102674 - Bonos CHUBB LTD 0,875 2027-06-15	EUR	0	0,00	768	0,10
XS2536364081 - Bonos CITI GROUP INC 3,713 2028-09-22	EUR	0	0,00	1.938	0,26
XS2385393405 - Bonos CELLNEX TELECOM S.A. 1,000 2027-09-15	EUR	0	0,00	2.127	0,28
FR001400CQ85 - Bonos CREDIT MUTUEL ARKEA 3,375 2027-09-19	EUR	0	0,00	3.756	0,50
DE000CZ45W57 - Bonos COMMERZBANK 3,000 2027-09-14	EUR	0	0,00	3.607	0,48
XS1907122656 - Bonos COCA-COLA EUROPAFIC 1,500 2027-11-08	EUR	0	0,00	784	0,10
XS2757515882 - Bonos COCA-COLA HBC FINANC 3,375 2028-02-27	EUR	0	0,00	811	0,11
XS2010331440 - Bonos CAPITAL ONE BANK USA 1,650 2029-06-12	EUR	1.049	0,15	0	0,00
XS2481287808 - Bonos COLOPLAST FINANCE BV 2,250 2027-05-19	EUR	0	0,00	992	0,13
DE000CZ40LW5 - Bonos COMMERZBANK 4,000 2027-03-30	EUR	0	0,00	2.047	0,27
XS2114852218 - Bonos COMCAST CORP 0,250 2027-05-20	EUR	0	0,00	954	0,13
DE000CZ40MB7 - Bonos COMMERZBANK 0,625 2027-08-24	EUR	0	0,00	3.690	0,49
DE000CZ45ZU8 - Bonos COMMERZBANK 3,125 2030-06-06	EUR	2.488	0,35	0	0,00
XS2910509566 - Bonos CONTINENTAL SR TRUST 3,500 2029-10-01	EUR	4.242	0,60	0	0,00
XS2335148024 - Bonos CONSTELLUM SE 1,562 2029-07-15	EUR	984	0,14	0	0,00
XS2558972415 - Bonos CONTINENTAL SR TRUST 3,625 2027-11-30	EUR	0	0,00	813	0,11
XS2274816177 - Bonos CONTOURGLOBAL POWER 1,562 2028-01-01	EUR	0	0,00	596	0,08
XS2988562554 - Bonos CONTOURGLOBAL POWER 2,500 2028-02-28	EUR	609	0,09	0	0,00
XS2829201404 - Bonos COTY INC 2,250 2027-05-15	EUR	0	0,00	712	0,09
FR0014004QI5 - Bonos COVIVIO 1,000 2029-07-27	EUR	4.648	0,66	0	0,00
XS1772457633 - Bonos COVIVIO 2,375 2028-02-20	EUR	0	0,00	3.158	0,42
XS2432162654 - Bonos CPI PROPERTY GROUP S 1,750 2030-01-14	EUR	864	0,12	0	0,00
XS3126635039 - Bonos CPI PROPERTY GROUP S 4,750 2030-07-22	EUR	951	0,13	0	0,00
FR0014000Y93 - Bonos CREDIT AGRICOLE S.A. 0,125 2027-12-09	EUR	0	0,00	1.906	0,25
XS2648076896 - Bonos CRH PLC 4,000 2027-07-11	EUR	0	0,00	1.538	0,20
XS2872799734 - Bonos CROWN EURO HOLDINGS 2,250 2030-01-15	EUR	2.676	0,38	0	0,00
CH0483180946 - Bonos UBS GROUP AG 1,000 2027-06-24	EUR	0	0,00	2.458	0,33
XS3261863412 - Bonos CTP NV 3,375 2030-07-19	EUR	2.186	0,31	0	0,00
XS2303052695 - Bonos CTP NV 0,750 2027-02-18	EUR	0	0,00	1.240	0,16
XS2466172363 - Bonos DAIMLER TRUCK INTL 1,625 2027-04-06	EUR	0	0,00	687	0,09
XS2443438051 - Bonos DANSKE BANK 1,375 2027-02-17	EUR	0	0,00	788	0,10
XS2689049059 - Bonos DEUTSCHE BAHN FIN GM 3,500 2027-09-20	EUR	0	0,00	3.463	0,46
DE000DL19WU8 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 3,250 2028-05-24	EUR	0	0,00	802	0,11
XS2545259876 - Bonos DELL COMPUTER COR 4,500 2027-10-18	EUR	0	0,00	720	0,10
DE000DL19U23 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 1,625 2027-01-20	EUR	0	0,00	1.173	0,16
DE000A3829D0 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 4,125 2030-04-04	EUR	2.560	0,36	0	0,00
DE000DL19V54 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 1,750 2030-11-19	EUR	2.169	0,31	0	0,00
XS1896662175 - Bonos DIAGEO FINANCE PLC 1,500 2027-10-22	EUR	0	0,00	1.175	0,16
XS3393993285 - Bonos DISCOVERY HOLDINGS 4,302 2030-01-17	EUR	707	0,10	0	0,00
XS2100664114 - Bonos DIGITAL DUTCH FINCO 1,500 2030-03-15	EUR	2.151	0,30	0	0,00
XS2363235107 - Bonos DEUTSCHE LUFTHANSA-R 3,500 2029-07-14	EUR	1.912	0,27	0	0,00
XS2999576080 - Bonos DOBANK SPA 3,500 2028-02-28	EUR	635	0,09	0	0,00
XS3176804576 - Bonos DOMETIC GROUP AB 5,000 2030-09-11	EUR	995	0,14	0	0,00
XS3074385009 - Bonos DVI DT VERMOEGENS IM 4,875 2030-08-21	EUR	2.145	0,30	0	0,00
FR001400M9L7 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 3,750 2027-06-05	EUR	0	0,00	5.611	0,74
XS2459544339 - Bonos EDP-ENERGIAS DE PORT 1,875 2029-09-21	EUR	2.399	0,34	0	0,00
XS1721051495 - Bonos EDP-ENERGIAS DE PORT 1,500 2027-11-22	EUR	0	0,00	4.726	0,63
FR001400D6N0 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 4,375 2029-10-12	EUR	1.771	0,25	0	0,00
FR001400OP33 - Bonos ELIS SA 3,750 2030-03-21	EUR	2.127	0,30	0	0,00
BE0002276450 - Bonos ELIA TRANSMISSION 1,375 2027-04-07	EUR	0	0,00	775	0,10
XS2891674637 - Bonos ELM BV SERIES 3,875 2029-09-13	EUR	4.469	0,63	0	0,00
XS2353182020 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 0,250 2027-06-17	EUR	0	0,00	775	0,10
XS2353182020 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 3,529 2027-06-17	EUR	0	0,00	194	0,03
XS3008888953 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 2,625 2028-02-24	EUR	0	0,00	5.386	0,71
XS2531420656 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 3,875 2029-03-09	EUR	1.637	0,23	0	0,00
FR001400KHF2 - Bonos ENGIE ALLIANCE GIE 3,750 2027-09-06	EUR	0	0,00	713	0,09
XS2623957078 - Bonos ENI SPA 3,625 2027-05-19	EUR	0	0,00	2.852	0,38
XS2066706909 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 0,375 2027-06-17	EUR	0	0,00	764	0,10
XS1702729275 - Bonos E.ON INTERNATIONAL F 1,250 2027-10-19	EUR	0	0,00	1.169	0,16
XS2822505439 - Bonos EPH FIN INTERNATIONAL 5,875 2029-11-30	EUR	6.625	0,94	0	0,00
XS2304340263 - Bonos EQUINIX INC 0,250 2027-03-15	EUR	0	0,00	1.677	0,22
XS2463988795 - Bonos EQT AB 2,375 2028-04-06	EUR	492	0,07	490	0,06
XS3073596341 - Bonos EQUINIX INC 3,250 2029-05-19	EUR	2.100	0,30	0	0,00
FR001400HZE3 - Bonos ERAMET 7,000 2028-05-22	EUR	0	0,00	508	0,07
AT0000A2GH08 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 0,875 2027-05-13	EUR	0	0,00	2.599	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000A33MP9 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 3,125 2027-10-14	EUR	0	0,00	7.417	0,98
XS1239586594 - Bonos ESB FINANCE LIMITED 2,125 2027-06-08	EUR	0	0,00	1.186	0,16
XS2491664137 - Bonos EUROFINS SCIENTIFIC 4,000 2029-07-06	EUR	1.224	0,17	0	0,00
XS3201899856 - Bonos EUROGRID GMBH 2,886 2029-10-16	EUR	4.455	0,63	0	0,00
XS2919679816 - Bonos EUROGRID GMBH 3,075 2027-10-18	EUR	0	0,00	5.952	0,79
XS2904504979 - Bonos EUROBANK SA 4,000 2030-09-24	EUR	3.383	0,48	0	0,00
XS2586123965 - Bonos FORD MOTOR 4,867 2027-08-03	EUR	0	0,00	1.446	0,19
XS1794675931 - Bonos FAIRFAX 2,750 2028-03-29	EUR	495	0,07	490	0,06
XS2337252931 - Bonos FEDEX CORP 0,450 2029-05-04	EUR	3.862	0,55	0	0,00
XS2804501208 - Bonos FIBERCOP 1,625 2029-01-18	EUR	663	0,09	0	0,00
XS3104481257 - Bonos FIBERCOP 2,375 2030-06-30	EUR	2.045	0,29	0	0,00
XS1843435923 - Bonos FIDELITY INV MANAGEM 2,000 2030-05-21	EUR	1.328	0,19	0	0,00
XS1843436228 - Bonos FIDELITY INV MANAGEM 1,500 2027-05-21	EUR	0	0,00	4.183	0,55
XS1843434280 - Bonos FISERV INC 1,125 2027-07-01	EUR	0	0,00	773	0,10
FR0013515871 - Bonos SOCIETE FONCIERE LYO 1,500 2027-06-05	EUR	0	0,00	2.331	0,31
XS3006514536 - Bonos FORD MOTOR 4,066 2030-08-21	EUR	1.709	0,24	0	0,00
XS3299544711 - Bonos FORD MOTOR 3,305 2029-05-17	EUR	1.778	0,25	0	0,00
XS2530444624 - Bonos FRESENIUS MEDICAL CA 3,875 2027-09-20	EUR	0	0,00	409	0,05
XS2152329053 - Bonos FRESENIUS AG-PFD 1,625 2027-10-08	EUR	0	0,00	785	0,10
XS3036647694 - Bonos FRESENIUS MEDICAL CA 3,125 2028-12-08	EUR	100	0,01	101	0,01
FR0013181898 - Bonos LA BANQUE POSTALE 3,000 2028-06-09	EUR	0	0,00	3.979	0,53
XS3025205850 - Bonos GALDERMA FINANCE EUR 3,500 2030-03-20	EUR	2.718	0,38	0	0,00
XS2806377268 - Bonos GOODMAN AUSTRALIA FI 4,250 2030-05-03	EUR	2.161	0,31	0	0,00
XS2855975285 - Bonos GRAND CITY PROPRTIE 4,375 2030-01-09	EUR	4.421	0,63	0	0,00
XS2029713349 - Bonos GELF BOND ISSUER I S 1,125 2029-07-18	EUR	1.296	0,18	0	0,00
XS3193932699 - Bonos GESTAMP AUTOMOCION SJ 2,187 2030-10-15	EUR	1.003	0,14	0	0,00
XS2937174196 - Bonos GETLINK SE 2,062 2030-04-15	EUR	2.034	0,29	0	0,00
XS2747270630 - Bonos GENERAL MOTORS 3,900 2028-01-12	EUR	0	0,00	1.433	0,19
XS3140075816 - Bonos GENERAL MOTORS 3,100 2029-08-04	EUR	4.780	0,68	0	0,00
XS2625985945 - Bonos GENERAL MOTORS 4,500 2027-11-22	EUR	0	0,00	4.546	0,60
XS2828685631 - Bonos GRENKE FINANCE PLC 5,750 2029-07-06	EUR	4.988	0,71	0	0,00
XS2961445090 - Bonos GRIFOLS 3,562 2030-05-01	EUR	1.043	0,15	0	0,00
XS2077646391 - Bonos GRIFOLS 1,125 2027-11-15	EUR	0	0,00	994	0,13
XS1781401085 - Bonos GRAND CITY PROPRTIE 1,500 2027-02-22	EUR	0	0,00	4.566	0,61
XS2282101539 - Bonos GRAND CITY PROPRTIE 0,125 2028-01-11	EUR	0	0,00	453	0,06
DE000HC808Z1 - Bonos HAMBURG COMMERCIAL BJ 4,875 2027-03-30	EUR	0	0,00	721	0,10
XS2344772426 - Bonos HAMMERSON PLC 1,750 2027-06-03	EUR	0	0,00	1.677	0,22
DE000HC80869 - Bonos HAMBURG COMMERCIAL BJ 3,500 2028-03-17	EUR	0	0,00	3.400	0,45
XS1629387462 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 1,500 2027-06-14	EUR	0	0,00	2.050	0,27
XS2018637327 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 1,125 2027-12-01	EUR	0	0,00	4.482	0,59
XS3379436325 - Bonos HEIDELBERG MATERIALS 3,500 2029-10-10	EUR	101	0,01	0	0,00
XS3040333638 - Bonos HLD EUROPE 4,125 2030-04-02	EUR	2.119	0,30	0	0,00
XS2918553855 - Bonos HLDNG D'INFRA METIER 4,875 2029-10-24	EUR	3.699	0,52	0	0,00
XS3081808837 - Bonos H LUNBECK A/S 3,375 2029-06-02	EUR	2.105	0,30	0	0,00
XS2243299463 - Bonos H LUNBECK A/S 0,875 2027-10-14	EUR	0	0,00	1.540	0,20
XS2657613720 - Bonos AMERICAN HONDA FINAN 3,750 2027-10-25	EUR	0	0,00	2.296	0,30
DE000A2YN2U2 - Bonos HOCHTIEF AG 0,500 2027-09-03	EUR	0	0,00	958	0,13
FR0013510823 - Bonos HOLDING D'INFRAESTRU 2,500 2027-05-04	EUR	0	0,00	1.189	0,16
XS2286441964 - Bonos HOLCIM FINANCE LUX SJ 0,125 2027-07-19	EUR	0	0,00	1.145	0,15
XS3416873738 - Bonos AMERICAN HONDA FINAN 3,501 2029-07-07	EUR	200	0,03	0	0,00
XS1379184473 - Bonos HSBC 2,500 2027-03-15	EUR	0	0,00	4.701	0,62
XS2904540775 - Bonos HSBC 3,445 2030-09-25	EUR	5.236	0,74	0	0,00
XS2753429047 - Bonos HUNGARY 4,000 2029-07-25	EUR	2.360	0,33	0	0,00
XS2903447519 - Bonos HYUNDAI CAPITAL AMER 2,875 2028-06-26	EUR	299	0,04	301	0,04
FR0013281755 - Bonos ICADE 1,500 2027-09-13	EUR	0	0,00	3.996	0,53
XS3190744907 - Bonos IDS FINANCING PLC 3,250 2029-10-01	EUR	2.173	0,31	0	0,00
XS2673969650 - Bonos INT DISTRIBUTIONS 5,250 2028-09-14	EUR	0	0,00	1.373	0,18
XS1908370171 - Bonos INTERCONTINENTAL HOT 2,125 2027-05-15	EUR	0	0,00	1.184	0,16
XS2723593187 - Bonos IHG FINANCE LLC 4,375 2029-11-28	EUR	3.203	0,45	0	0,00
FR001400EJ15 - Bonos ILIAD SA 5,375 2027-06-14	EUR	0	0,00	831	0,11
XS2677668357 - Bonos IMCD NV 4,875 2028-09-18	EUR	0	0,00	1.150	0,15
XS2884003778 - Bonos IMCD NV 3,625 2030-04-30	EUR	2.104	0,30	0	0,00
FR0013330099 - Bonos INDIGO GROUP 1,625 2028-04-19	EUR	0	0,00	769	0,10
XS2919102207 - Bonos INFORMA PLC 3,250 2030-10-23	EUR	2.184	0,31	0	0,00
XS2767979052 - Bonos INFINEON TECHNOLOGIE 3,375 2027-02-26	EUR	0	0,00	505	0,07
XS2068065163 - Bonos INFORMA PLC 1,250 2028-04-22	EUR	0	0,00	760	0,10
XS2891742731 - Bonos ING GROEP N.V. 3,500 2030-09-03	EUR	1.210	0,17	0	0,00
XS3225326282 - Bonos ING BANK NV 2,875 2030-11-10	EUR	1.481	0,21	0	0,00
XS2673808486 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,375 2027-08-29	EUR	0	0,00	2.061	0,27
XS2835773255 - Bonos INTL PERSONAL FINANC 5,375 2029-12-14	EUR	845	0,12	0	0,00
XS2305744059 - Bonos IQVIA INC 1,125 2029-03-15	EUR	677	0,10	0	0,00
XS2036798150 - Bonos IQVIA INC 1,125 2028-01-15	EUR	392	0,06	490	0,07
XS2529233814 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,750 2027-09-06	EUR	0	0,00	1.871	0,25
XS1673102734 - Bonos ISSDC 1,500 2028-08-31	EUR	0	0,00	780	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400WTD7 - Bonos ITM ENTREPRISES SASU 4,125 2030-01-29	EUR	2.136	0,30	0	0,00
XS2848652272 - Bonos IWG US FINANCE LLC 6,500 2030-06-28	EUR	2.053	0,29	0	0,00
DE000A1919H2 - Bonos JAB HOLDINGS BV 2,500 2029-06-25	EUR	2.847	0,40	0	0,00
DE000A25BDE0 - Bonos JAB HOLDINGS BV 1,000 2027-12-20	EUR	0	0,00	7.255	0,96
FR001400F0H3 - Bonos JCDECAUX SE 5,000 2029-01-11	EUR	2.614	0,37	744	0,10
XS2407010656 - Bonos JDE PEET 'S NV 0,625 2028-02-09	EUR	0	0,00	1.214	0,16
XS1960248919 - Bonos MORGAN JP & CO 1,090 2027-03-11	EUR	0	0,00	1.967	0,26
BE0002900810 - Bonos KBC BANCASSURANCE HO 4,375 2027-11-23	EUR	0	0,00	1.121	0,15
FR001400KHZ0 - Bonos KERING 3,625 2027-09-05	EUR	0	0,00	4.075	0,54
FR001400ZZC9 - Bonos KERING 3,125 2029-11-27	EUR	4.192	0,59	0	0,00
XS1196817586 - Bonos KINDER MORGAN ENER PJ 2,250 2027-03-16	EUR	0	0,00	3.649	0,48
XS3227294132 - Bonos LATVENERGO AS 3,612 2030-11-13	EUR	2.185	0,31	0	0,00
XS2720896047 - Bonos LEASYS SPA 4,625 2027-02-16	EUR	0	0,00	2.657	0,35
XS3124322424 - Bonos LEVI STRAUSS & CO 2,000 2030-08-15	EUR	2.114	0,30	0	0,00
XS2561647368 - Bonos LIBERTY MUTUAL 4,625 2030-12-02	EUR	2.215	0,31	0	0,00
XS2128499105 - Bonos SIGNIFY NV 2,375 2027-05-11	EUR	0	0,00	1.474	0,20
XS2463961321 - Bonos LINDE AG 1,000 2027-03-31	EUR	0	0,00	1.456	0,19
XS2628821873 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 4,125 2027-05-30	EUR	0	0,00	1.338	0,18
XS1681050610 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 1,500 2027-09-12	EUR	0	0,00	490	0,06
XS2868171229 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 3,500 2030-11-06	EUR	1.720	0,24	0	0,00
XS2027364327 - Bonos LOGICOR FINANCING 1,625 2027-07-15	EUR	0	0,00	1.168	0,15
BE6321076711 - Bonos LONZA FINANCE 1,625 2027-04-21	EUR	0	0,00	489	0,06
XS2982117694 - Bonos LOXAM SAS 2,125 2030-02-15	EUR	1.005	0,14	0	0,00
XS2904651093 - Bonos LONDON STOCK EXCHANG 2,750 2027-09-20	EUR	0	0,00	1.204	0,16
XS1918000107 - Bonos LONDON STOCK EXCHANG 1,750 2027-12-06	EUR	0	0,00	295	0,04
XS2679904685 - Bonos LSEG NETHERLANDS BV 4,231 2030-09-29	EUR	3.852	0,54	0	0,00
XS2408458730 - Bonos DEUTSCHE LUFTHANSA-R 2,875 2027-05-16	EUR	0	0,00	3.604	0,48
FR001400TSJ2 - Bonos LVMH MOET HENNESSY LJ 2,750 2027-11-07	EUR	0	0,00	101	0,01
FR001400ZED2 - Bonos LVMH MOET HENNESSY LJ 2,625 2029-03-07	EUR	298	0,04	300	0,04
XS3320664710 - Bonos MAPLE PARENT HLDS 3,881 2030-03-26	EUR	1.109	0,16	0	0,00
IT0005611790 - Bonos MCC SPA 3,750 2029-09-20	EUR	1.017	0,14	0	0,00
XS2726262863 - Bonos MCDONALD'S CORPORATI 3,625 2027-11-28	EUR	0	0,00	1.938	0,26
XS1725633413 - Bonos MCDONALD'S CORPORATI 1,500 2029-11-28	EUR	2.174	0,31	0	0,00
DE000A382962 - Bonos MERCEDES-BENZ GROUP 3,250 2027-09-15	EUR	0	0,00	1.519	0,20
XS2347367018 - Bonos MERLIN PROPERTIES SO 1,375 2030-06-01	EUR	1.296	0,18	0	0,00
XS2778370051 - Bonos METRO AG 4,625 2029-03-07	EUR	620	0,09	0	0,00
XS2758931880 - Bonos MITSUBISHI HC CAP UK 3,733 2027-02-02	EUR	0	0,00	1.016	0,13
XS2349788377 - Bonos MITSUBISHI UFJ FINAN 0,337 2027-06-08	EUR	0	0,00	1.173	0,16
XS3300158964 - Bonos SUMITOMO MITSUI BANK 1,450 2030-03-05	EUR	3.849	0,54	0	0,00
XS2465984107 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,631 2027-04-08	EUR	0	0,00	2.921	0,39
XS2528323780 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 3,490 2027-09-05	EUR	0	0,00	1.116	0,15
XS2672967234 - Bonos MOLNLYCKE HOLDING 4,250 2028-09-08	EUR	0	0,00	724	0,10
XS1197270819 - Bonos MONDELEZ 1,625 2027-03-08	EUR	0	0,00	782	0,10
XS2676882900 - Bonos PATERNINA 6,750 2027-09-05	EUR	0	0,00	725	0,10
XS1117298163 - Bonos MOODY'S CORPORATION 1,750 2027-03-09	EUR	0	0,00	785	0,10
XS2595028536 - Bonos MORGAN STANLEY 4,656 2029-03-02	EUR	1.134	0,16	0	0,00
XS2338643740 - Bonos MORGAN STANLEY 0,406 2027-10-29	EUR	0	0,00	1.666	0,22
XS1645722262 - Bonos MUNDY'S SPA 1,875 2027-07-13	EUR	0	0,00	403	0,05
XS2750308483 - Bonos MUNDY'S SPA 4,750 2029-01-24	EUR	1.646	0,23	0	0,00
XS2931916972 - Bonos NATWEST BANK 2,750 2027-11-04	EUR	0	0,00	4.016	0,53
XS2680745119 - Bonos NATIONAL GRID PLC 4,151 2027-09-12	EUR	0	0,00	1.130	0,15
XS3087810548 - Bonos NATIONWIDE BLDG SOC 4,625 2029-10-29	EUR	0	0,00	1.104	0,15
XS2575973776 - Bonos NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	1.631	0,23	0	0,00
XS3069320474 - Bonos NATWEST BANK 3,240 2030-05-13	EUR	2.499	0,35	0	0,00
XS1689535000 - Bonos NORDEA ASSET MANAGEM 1,125 2027-09-27	EUR	0	0,00	3.407	0,45
FR00140142Q7 - Bonos NEW IMMO HOLDING SA 4,950 2030-11-14	EUR	2.995	0,42	0	0,00
XS2434763483 - Bonos NE PROPERTY BV 2,000 2030-01-20	EUR	2.168	0,31	0	0,00
XS2203802462 - Bonos NE PROPERTY BV 3,375 2027-07-14	EUR	0	0,00	802	0,11
XS2462321212 - Bonos NESTLE FINANCE INTL 0,875 2027-03-29	EUR	0	0,00	1.965	0,26
XS1821883102 - Bonos NETFLIX INC 1,812 2027-05-15	EUR	0	0,00	1.828	0,24
XS2107435617 - Bonos NEW YORK LIFE GLOBAL 0,250 2027-01-23	EUR	0	0,00	761	0,10
FR001400OL29 - Bonos NEXANS SA 4,250 2030-03-11	EUR	1.943	0,27	0	0,00
FR001400Q5V0 - Bonos NEXANS SA 4,125 2029-05-29	EUR	1.626	0,23	0	0,00
XS3186949585 - Bonos NJJ CONTINENTAL SA 1,940 2030-10-15	EUR	1.096	0,15	0	0,00
DK0030523030 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 3,625 2030-07-24	EUR	2.115	0,30	0	0,00
XS2443893255 - Bonos NORDEA ASSET MANAGEM 1,125 2027-02-16	EUR	0	0,00	772	0,10
XS3320129599 - Bonos NOVONESIS NOVOZYMES 3,250 2030-03-19	EUR	1.705	0,24	0	0,00
XS282558328 - Bonos NOVA LJUBLJANSKA BAN 4,500 2030-05-29	EUR	1.335	0,19	0	0,00
XS2449911143 - Bonos NATWEST BANK 1,375 2027-03-02	EUR	0	0,00	3.589	0,48
XS2473346299 - Bonos NATIONWIDE BLDG SOC 2,000 2027-04-28	EUR	0	0,00	4.724	0,63
DK0030393665 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 3,875 2027-07-05	EUR	0	0,00	713	0,09
XS2102924383 - Bonos OP CORPORATE BANK PL 0,600 2027-01-18	EUR	0	0,00	4.775	0,63
FR001400OLD1 - Bonos OPMOBILITY 4,875 2029-03-13	EUR	825	0,12	0	0,00
FR0013396520 - Bonos ORANGE S.A. 2,000 2029-01-15	EUR	1.659	0,23	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR00140144A7 - Bonos ORANGE S.A 2,500 2028-11-13	EUR	0	0,00	1.093	0,15
XS2051788219 - Bonos ORIGIN ENERGY FINANC 1,000 2029-09-17	EUR	186	0,03	0	0,00
XS1721760541 - Bonos ORSTED A/S 1,500 2029-11-26	EUR	2.248	0,32	0	0,00
XS2611221032 - Bonos PERMANENT TSB GROUP 6,625 2028-04-25	EUR	0	0,00	745	0,10
XS3103620186 - Bonos PRICOA GLOBAL FUNDIN 3,000 2030-07-03	EUR	2.670	0,38	0	0,00
XS2049582625 - Bonos PROLOGIS EURO FINANC 0,250 2027-09-10	EUR	0	0,00	953	0,13
XS2384697830 - Bonos PUBLIC STORAGE OP CO 0,500 2030-09-09	EUR	2.741	0,39	0	0,00
XS2957471373 - Bonos PUBLIC PROPERTY INVE 4,625 2030-03-12	EUR	2.166	0,31	0	0,00
XS2436807940 - Bonos P3 GROUP SARL 1,625 2029-01-26	EUR	7.161	1,01	0	0,00
XS2747580319 - Bonos Q-PARK HOLDING I BV 2,562 2029-03-01	EUR	1.023	0,14	0	0,00
XS3090067805 - Bonos Q-PARK HOLDING I BV 2,125 2030-09-01	EUR	1.012	0,14	0	0,00
FR001400N3F1 - Bonos RCI BANQUE SA 3,875 2029-01-12	EUR	3.152	0,45	0	0,00
FR001400P3D4 - Bonos RCI BANQUE SA 3,750 2027-10-04	EUR	0	0,00	710	0,09
XS239898788 - Bonos REPUBLIC OF COLOMBIA 4,500 2030-11-26	EUR	1.102	0,16	0	0,00
XS3317606419 - Bonos RELX PLC 3,250 2029-05-22	EUR	1.004	0,14	0	0,00
FR001400H2O3 - Bonos RCI BANQUE SA 4,500 2027-04-06	EUR	0	0,00	409	0,05
FR001400B1L7 - Bonos RCI BANQUE SA 4,750 2027-07-06	EUR	0	0,00	4.099	0,54
FR0014010DR1 - Bonos RENAULT S.A 3,875 2030-09-30	EUR	2.002	0,28	0	0,00
XS3090081467 - Bonos REWE INTL FINANCE 2,750 2028-07-03	EUR	1.589	0,22	1.601	0,21
XS2679898184 - Bonos REWE INTL FINANCE 4,875 2030-09-13	EUR	529	0,07	0	0,00
XS3146987543 - Bonos REXEL SA 2,000 2030-09-15	EUR	2.024	0,29	0	0,00
XS2629470506 - Bonos ROBERT BOSCH GMBH 3,625 2027-06-02	EUR	0	0,00	1.118	0,15
DE000A4EUR92 - Bonos ROBERT BOSCH GMBH 3,250 2029-05-21	EUR	100	0,01	0	0,00
XS2364199757 - Bonos GOBIERNO DE RUMANIA 1,750 2030-07-13	EUR	2.342	0,33	0	0,00
XS1599193403 - Bonos ESTADO ROMANIA 2,375 2027-04-19	EUR	0	0,00	692	0,09
FR0013445137 - Bonos RTE RESEAU DE TRANSP 3,298 2027-09-09	EUR	0	0,00	722	0,10
XS2494945939 - Bonos RENTOKIL INITIAL FIN 3,875 2027-06-27	EUR	0	0,00	5.384	0,71
XS2112816934 - Bonos SAGAX AB 1,125 2027-01-30	EUR	0	0,00	766	0,10
XS2830446535 - Bonos SAGAX AB 4,375 2030-05-29	EUR	2.156	0,30	0	0,00
XS2715297672 - Bonos SADOZ GROUP AG 3,970 2027-04-17	EUR	0	0,00	1.735	0,23
XS2194370727 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2027-06-23	EUR	0	0,00	3.386	0,45
XS2705604077 - Bonos BANCO SANTANDER 4,625 2027-10-18	EUR	0	0,00	1.529	0,20
XS2575952697 - Bonos BANCO SANTANDER 3,875 2028-01-16	EUR	0	0,00	5.744	0,76
FR00140165U0 - Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 3,000 2029-05-05	EUR	201	0,03	0	0,00
XS2310951103 - Bonos SAPPI PAPIER HOLDING 1,812 2028-03-15	EUR	954	0,13	0	0,00
XS2676395077 - Bonos SARTORIUS FINANCE BV 4,375 2029-09-14	EUR	725	0,10	731	0,10
DE000A383HC1 - Bonos SCHAEFFLER AG 4,500 2030-03-28	EUR	2.035	0,29	0	0,00
DE000A4DFLP8 - Bonos SCHAEFFLER AG 4,250 2028-04-01	EUR	101	0,01	102	0,01
DE000A3H2TA0 - Bonos SCHAEFFLER AG 3,375 2028-10-12	EUR	396	0,06	402	0,05
DE000A460JA7 - Bonos SCHAEFFLER AG 4,125 2029-05-13	EUR	101	0,01	0	0,00
XS2442768227 - Bonos SKANDINAVISKA ENSKIL 0,750 2027-08-09	EUR	0	0,00	1.447	0,19
XS2895496680 - Bonos SECHE ENVIRONNEMENT 2,250 2030-03-25	EUR	1.013	0,14	0	0,00
XS2607381436 - Bonos SECURITAS TREASURY 4,250 2027-04-04	EUR	0	0,00	4.710	0,62
XS2511906310 - Bonos SELP FINANCE SARL 3,750 2027-08-10	EUR	0	0,00	2.032	0,27
FR001400EHG3 - Bonos SOCIETE GENERALE 4,250 2030-12-06	EUR	1.337	0,19	0	0,00
XS2914661843 - Bonos SOUTHERN GAS NETWORK 3,500 2030-10-16	EUR	1.304	0,18	0	0,00
XS2150054372 - Bonos COMPAGNIE FIN ET IND 2,375 2027-10-04	EUR	0	0,00	2.796	0,37
XS2769892519 - Bonos SIEMENS 3,000 2028-11-22	EUR	0	0,00	1.115	0,15
XS1986416268 - Bonos SIKA CAPITAL BV 0,875 2027-04-29	EUR	0	0,00	966	0,13
BE0390149152 - Bonos SILFIN NV 5,125 2030-07-17	EUR	2.102	0,30	0	0,00
XS2654097927 - Bonos DS SMITH PCL 4,375 2027-07-27	EUR	0	0,00	1.234	0,16
XS2725959683 - Bonos SNAM SPA 4,000 2029-11-27	EUR	1.752	0,25	0	0,00
XS2767499275 - Bonos SNAM SPA 3,375 2028-02-19	EUR	0	0,00	710	0,09
XS2234516164 - Bonos SNF GROUP 1,312 2029-02-01	EUR	1.079	0,15	0	0,00
FR0013448859 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,875 2029-09-24	EUR	2.119	0,30	0	0,00
XS1718316281 - Bonos SOCIETE GENERALE 1,375 2028-01-13	EUR	0	0,00	958	0,13
XS3109834898 - Bonos SOFTBANK 2,625 2029-10-10	EUR	1.411	0,20	0	0,00
BE6350791073 - Bonos SOLVAY 3,875 2028-04-03	EUR	0	0,00	1.937	0,26
FR001400ZYD0 - Bonos SPIE SA 3,750 2030-05-28	EUR	2.003	0,28	0	0,00
XS1875284702 - Bonos SSE PLC 1,375 2027-09-04	EUR	0	0,00	5.557	0,74
XS2510903862 - Bonos SSE PLC 2,875 2029-08-01	EUR	1.587	0,22	0	0,00
FR0013447166 - Bonos STELLANTIS NV 1,125 2029-09-18	EUR	2.207	0,31	0	0,00
FR001400JEA2 - Bonos BANQUE STELLANTIS FR 4,000 2027-01-21	EUR	0	0,00	2.533	0,34
XS2108560306 - Bonos STYROLUTION 1,125 2027-01-16	EUR	0	0,00	465	0,06
FR001400AFL5 - Bonos SUEZ ENVIRONNEMENT S 1,875 2027-05-24	EUR	0	0,00	2.264	0,30
XS2485152362 - Bonos SWEDBANK AB 2,100 2027-05-25	EUR	0	0,00	4.148	0,55
XS3376380310 - Bonos ESTADO DE SUIZA 3,125 2029-05-20	EUR	904	0,13	0	0,00
XS1914502304 - Bonos STRYKER CORP COM STK 2,125 2027-11-30	EUR	0	0,00	1.587	0,21
XS1199954691 - Bonos SYNGENTA FINANCE NV 1,250 2027-09-10	EUR	0	0,00	678	0,09
DE000A383QV2 - Bonos TAG IMMOBILIEN AG 4,250 2030-03-04	EUR	2.150	0,30	0	0,00
XS2807518639 - Bonos TDC A/S 5,186 2029-08-02	EUR	5.445	0,77	0	0,00
XS2582501925 - Bonos TDC A/S 5,618 2030-02-06	EUR	2.121	0,30	0	0,00
XS2484502823 - Bonos TDC A/S 5,056 2028-05-31	EUR	0	0,00	1.152	0,15
FR001400J861 - Bonos TDF INFRASTRUCTURE S 5,625 2028-07-21	EUR	0	0,00	3.062	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2511301322 - Bonos TORONTO-DOMINION BAN 2,551 2027-08-03	EUR	0	0,00	797	0,11
XS2177441990 - Bonos TELEFONICA EMISIONES 1,201 2027-08-21	EUR	0	0,00	5.057	0,67
XS1698218523 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 2,375 2027-10-12	EUR	0	0,00	499	0,07
FR001400M2F4 - Bonos TELEPERFORMANCE 5,250 2028-11-22	EUR	0	0,00	1.056	0,14
XS3194057553 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 3,625 2030-09-30	EUR	1.005	0,14	0	0,00
XS2623868994 - Bonos TELE2 AB 3,750 2029-11-22	EUR	5.103	0,72	0	0,00
XS274662696 - Bonos T-MOBILE US INC 3,550 2029-05-08	EUR	2.129	0,30	0	0,00
XS2466350993 - Bonos TORONTO-DOMINION BAN 1,952 2030-04-08	EUR	2.662	0,38	0	0,00
XS1111559925 - Bonos TOTAL ENERGIES CAP II 2,125 2029-09-18	EUR	2.427	0,34	0	0,00
XS2744121869 - Bonos TOYOTA MOTOR CREDIT 3,125 2027-01-11	EUR	0	0,00	803	0,11
XS3413988604 - Bonos TOYOTA MOTOR CREDIT 3,230 2030-03-29	EUR	1.102	0,16	0	0,00
DE000A3LWGE2 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 3,750 2027-03-27	EUR	0	0,00	3.340	0,44
CH1194000357 - Bonos UBS GROUP AG 3,125 2030-06-15	EUR	1.696	0,24	0	0,00
XS2414835921 - Bonos UGI INTERNATIONAL LL 1,250 2029-12-01	EUR	1.038	0,15	0	0,00
XS2496288593 - Bonos NBCUNIVERSAL MEDIA L 3,000 2027-06-30	EUR	0	0,00	4.578	0,61
XS2555420103 - Bonos UNICREDITO 5,850 2027-11-15	EUR	0	0,00	309	0,04
XS3405538888 - Bonos UNIVERSAL MUSIC GROU 3,375 2030-06-16	EUR	201	0,03	0	0,00
FR001400MLN4 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 4,125 2030-12-11	EUR	1.339	0,19	0	0,00
XS2193982803 - Bonos UPJOHN FINANCE BV 1,362 2027-06-23	EUR	0	0,00	4.113	0,55
FR001400PAJ8 - Bonos VALEO 4,500 2030-04-11	EUR	1.016	0,14	0	0,00
XS2599156192 - Bonos VAR ENERGI ASA 5,500 2029-05-04	EUR	5.389	0,76	0	0,00
FR00140144T7 - Bonos VERALLIA SA 3,500 2029-11-14	EUR	3.457	0,49	0	0,00
XS1979280853 - Bonos VERIZON COMMUNICATIO 0,875 2027-04-08	EUR	0	0,00	771	0,10
XS2592659671 - Bonos VF CORP 4,250 2029-03-07	EUR	202	0,03	0	0,00
XS2123970167 - Bonos VF CORP 0,250 2028-02-25	EUR	840	0,12	802	0,11
XS2071382662 - Bonos VICINITY CENTRES TRU 1,125 2029-11-07	EUR	3.892	0,55	0	0,00
XS3063724325 - Bonos VISA INC 2,250 2028-05-15	EUR	0	0,00	198	0,03
XS2521820048 - Bonos VOLVO TREASURY AB 2,000 2027-08-19	EUR	0	0,00	2.861	0,38
XS1910948162 - Bonos VOLKSWAGEN INTL FIN 2,625 2027-11-16	EUR	0	0,00	2.491	0,33
XS3195126084 - Bonos VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,125 2029-10-02	EUR	5.157	0,73	0	0,00
XS3249926935 - Bonos VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,125 2029-12-10	EUR	3.064	0,43	0	0,00
XS2491738949 - Bonos VOLKSWAGEN INTL FIN 3,750 2027-09-28	EUR	0	0,00	4.068	0,54
XS2345035963 - Bonos WABTEC TRANSPORTATIO 1,250 2027-12-03	EUR	0	0,00	1.170	0,16
XS2558574104 - Bonos WESTPAC BANKING CORP 3,106 2027-11-23	EUR	0	0,00	4.627	0,61
XS2830945452 - Bonos WEBUILD SPA 5,375 2029-06-20	EUR	1.559	0,22	0	0,00
XS2118204200 - Bonos WELLS FARGO BANK NA 0,625 2030-08-14	EUR	3.844	0,54	0	0,00
XS2630465875 - Bonos WEFREN SA 4,625 2028-06-06	EUR	921	0,13	1.144	0,15
XS2811962195 - Bonos WEFREN SA 4,250 2030-05-03	EUR	1.129	0,16	0	0,00
XS1506398244 - Bonos WESTPAC BANKING CORP 0,875 2027-04-17	EUR	0	0,00	1.157	0,15
XS1463043973 - Bonos WELLS FARGO BANK NA 1,000 2027-02-02	EUR	0	0,00	2.989	0,40
XS2908093805 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 3,830 2029-10-03	EUR	6.542	0,93	0	0,00
XS2054210252 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 1,332 2028-09-25	EUR	844	0,12	848	0,11
FR001400KLT5 - Bonos WORLDLINE SA FRANCE 4,125 2028-09-12	EUR	1.031	0,15	994	0,13
XS1785458172 - Bonos WPC EUROBOND SV 2,125 2027-04-15	EUR	0	0,00	98	0,01
XS2306082293 - Bonos WPC EUROBOND SV 0,950 2030-06-01	EUR	1.272	0,18	0	0,00
XS2782800713 - Bonos WPP GROUP PLC 3,625 2029-09-12	EUR	4.237	0,60	0	0,00
XS3091660194 - Bonos ZF EUROPE FINANCE BV 7,000 2030-06-12	EUR	2.023	0,29	0	0,00
XS2010039977 - Bonos ZF EUROPE FINANCE BV 2,500 2027-10-23	EUR	0	0,00	786	0,10
XS2399851901 - Bonos ZF EUROPE FINANCE BV 2,250 2028-05-03	EUR	0	0,00	470	0,06
XS2079105891 - Bonos ZIMMER HOLDINGS INC 1,164 2027-11-15	EUR	0	0,00	1.070	0,14
IT0005500068 - Obligaciones ESTADO ITALIANO 1,325 2027-12-01	EUR	0	0,00	12.324	1,63
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		434.373	61,42	468.125	62,09
XS2637963146 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 3,875 2026-12-21	EUR	0	0,00	3.352	0,44
FR0013166477 - Bonos CREDIT AGRICOLE.S.A. 0,700 2026-07-21	EUR	0	0,00	4.699	0,62
XS1789699607 - Bonos AP MOLLER-MAERSK 1,750 2026-03-16	EUR	0	0,00	786	0,10
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 0,338 2026-07-16	EUR	0	0,00	776	0,10
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 6,393 2026-07-16	EUR	0	0,00	176	0,02
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 4,957 2026-07-16	EUR	0	0,00	182	0,02
XS2678207676 - Bonos ASSA ABLOY AB 3,750 2026-09-13	EUR	0	0,00	2.475	0,33
XS2555218291 - Bonos BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2026-11-15	EUR	0	0,00	3.244	0,43
XS1499602446 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 1,000 2026-10-05	EUR	0	0,00	785	0,10
FR0014009DZ6 - Bonos CARREFOUR 1,875 2026-10-30	EUR	0	0,00	697	0,09
XS2049767598 - Bonos CASTELLUM AB 0,750 2026-09-04	EUR	0	0,00	782	0,10
BE0002251206 - Bonos BELFIUS BANK SA 3,125 2026-05-11	EUR	0	0,00	4.565	0,61
XS2623129256 - Bonos DAIMLER AG 3,875 2026-06-19	EUR	0	0,00	1.208	0,16
XS2332689418 - Bonos DANFOSS FIN I BV 0,125 2026-04-28	EUR	0	0,00	775	0,10
XS2932831766 - Bonos DSV FINANCE 2,875 2026-11-06	EUR	0	0,00	100	0,01
XS2034622048 - Bonos EP INFRASTRUCTURE AS 1,698 2026-07-30	EUR	0	0,00	783	0,10
XS2310747915 - Bonos EATON CAPITAL UNLIMI 0,128 2026-03-08	EUR	0	0,00	484	0,06
XS1458408561 - Bonos GOLDMAN SACHS 1,625 2026-07-27	EUR	0	0,00	1.186	0,16
XS2462324745 - Bonos HALEON NL CAPITAL BV 1,250 2026-03-29	EUR	0	0,00	784	0,10
XS1933820372 - Bonos ING GROEP N.V. 2,125 2026-01-10	EUR	0	0,00	1.182	0,16
XS2305742434 - Bonos IQVIA INC 0,875 2026-03-15	EUR	0	0,00	793	0,11
XS2305244241 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,250 2026-02-23	EUR	0	0,00	773	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2332589972 - Bonos NEXI SPA 0,812 2026-04-30	EUR	0	0,00	795	0,11
XS2229089490 - Bonos NISSAN MOTOR CO 2,652 2026-03-17	EUR	0	0,00	789	0,10
XS2436807866 - Bonos P3 GROUP SARL 0,875 2026-01-26	EUR	0	0,00	2.874	0,38
XS2575952424 - Bonos BANCO SANTANDER 3,750 2026-01-16	EUR	0	0,00	2.005	0,27
XS2601458602 - Bonos SIEMENS 4,000 2026-04-05	EUR	0	0,00	801	0,11
XS2356076625 - Bonos SIRUS REAL STATE 1,125 2026-06-22	EUR	0	0,00	778	0,10
XS2351032227 - Bonos WORLEY US FINANCE 0,875 2026-06-09	EUR	0	0,00	780	0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	39.413	5,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		434.373	61,42	546.182	72,44
TOTAL RENTA FIJA		434.373	61,42	546.182	72,44
IE000Z0I80K5 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	36.209	4,80
IE00B4L60045 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	35.376	4,69
IE000SNLFR7 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	67.215	9,50	0	0,00
TOTAL IIC		67.215	9,50	71.585	9,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		501.588	70,93	617.767	81,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		501.588	70,93	657.708	87,24

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 se han realizado operaciones de financiación de valores en el periodo.