

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 - 3, FI

Nº Registro CNMV: 5854

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA

Depositorio: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS

Grupo Gestora: CORPORACION FINANCIERA AZUAGA

Grupo Depositorio: BANCA MARCH

Rating

Depositorio: ND

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

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

Dirección

CL. Zurbano, 46, Local
28010 - Madrid

Correo Electrónico

sac@anta-am.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: 26/04/2024

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: Se invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, de emisores/mercados de la OCDE y hasta un 5% de países emergentes. En cuanto a la calidad crediticia de las emisiones, un mínimo del 60% de la exposición total será Renta Fija de alta calidad crediticia (mínimo A- por las principales agencias crediticias conocidas en el mercado) y hasta un 40% en calidad crediticia media (entre BBBy BBB+).

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	1,54	1,08	1,54	2,44
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,46	0,45	0,46	0,78

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	194.785,84	2.039.945,59	70	80	EUR	0,00	0,00	1 Participación	NO
CLASE B	83.796,30	43.433,85	4	3	EUR	0,00	0,00	100000	NO
CLASE C	48.801,38	48.801,38	2	2	EUR	0,00	0,00	1 Participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	2.026	21.134	21.515	
CLASE B	EUR	876	452	1.106	
CLASE C	EUR	501	498	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	10,4002	10,3602	10,1780	
CLASE B	EUR	10,4502	10,3971	10,1887	
CLASE C	EUR	10,2668	10,2045	9,9920	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,04	0,04	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,39	0,99	-0,60	0,24	0,40	1,79			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	15-05-2026	-0,28	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,94	2,17	1,67	0,64	0,99	1,28			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,77	0,91	0,61	0,35	0,50	0,52			
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,56	1,72	1,36	0,44	0,68	0,88			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,97	0,97	1,05	0,71	0,75	0,71			

(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.

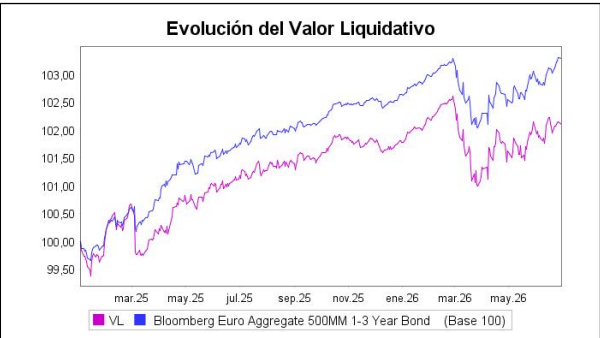
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,23	0,23	0,22	0,22	0,88	0,47		

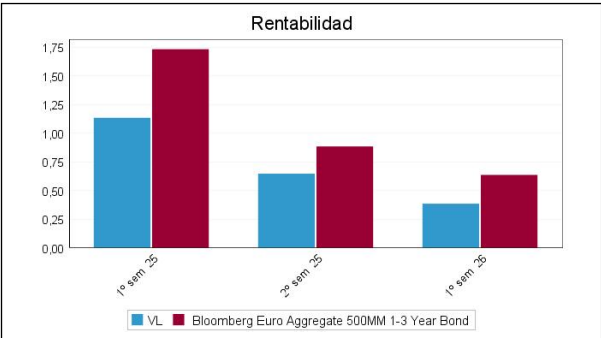
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,51	1,05	-0,54	0,31	0,47	2,04			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	15-05-2026	-0,28	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,94	2,17	1,67	0,64	0,99	1,28			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,77	0,91	0,61	0,35	0,50	0,52			
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,56	1,72	1,36	0,44	0,68	0,88			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,91	0,91	0,98	0,67	0,70	0,67			

(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.

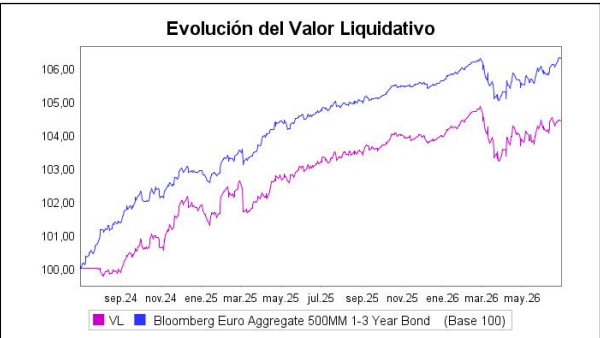
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,34	0,17	0,17	0,16	0,16	0,63	0,43		

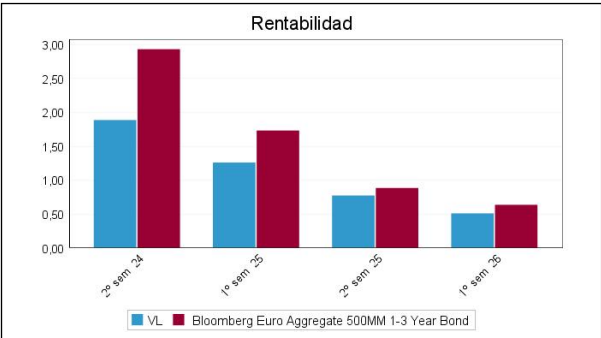
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,61	1,10	-0,49	0,36	0,47	2,13			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	15-05-2026	-0,28	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,94	2,17	1,67	0,65	1,00	1,29			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,77	0,91	0,61	0,35	0,50	0,52			
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,56	1,72	1,36	0,44	0,68	0,88			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,96	0,96	1,06	0,57		0,57			

(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.

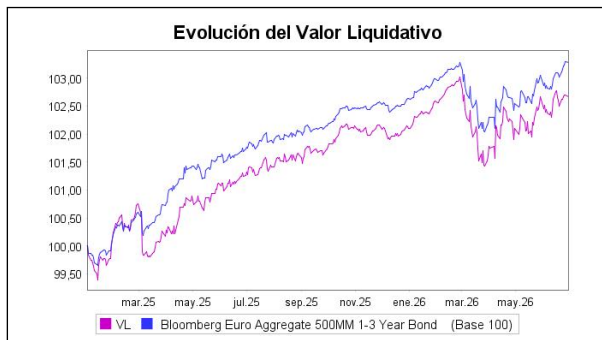
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,12	0,12	0,11	0,02	0,43	0,08		

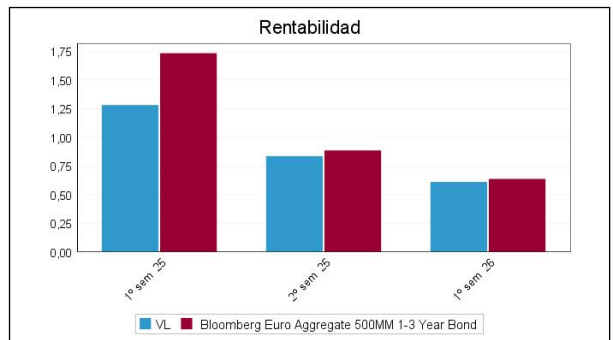
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	18.760	79	0,40
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	6.926	114	-3,64
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	6.082	84	-1,91
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	31.768	277	-0,92

*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	3.258	95,74	21.676	98,15
* Cartera interior	1.099	32,30	1.097	4,97
* Cartera exterior	2.137	62,80	20.224	91,58
* Intereses de la cartera de inversión	22	0,65	355	1,61
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	153	4,50	407	1,84
(+/-) RESTO	-8	-0,24	1	0,00
TOTAL PATRIMONIO	3.403	100,00 %	22.084	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)	22.084	21.940	22.084	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-99,81	0,01	-99,81	-824.652,57
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,23	0,65	0,23	-69,26
(+) Rendimientos de gestión	0,69	1,10	0,69	-45,49
+ Intereses	1,40	1,41	1,40	-13,89
+ Dividendos	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,51	-0,20	-0,51	123,13
± 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)	-0,23	-0,12	-0,23	71,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,04	0,00	0,04	-3.994,46
± Otros resultados	-0,01	-0,01	-0,01	-15,34
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,44	-0,46	-10,18
- Comisión de gestión	-0,36	-0,37	-0,36	-16,05
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-14,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,02	-0,05	134,55
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,63
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-69,81
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.403	22.084	3.403	

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

3. Inversiones financieras

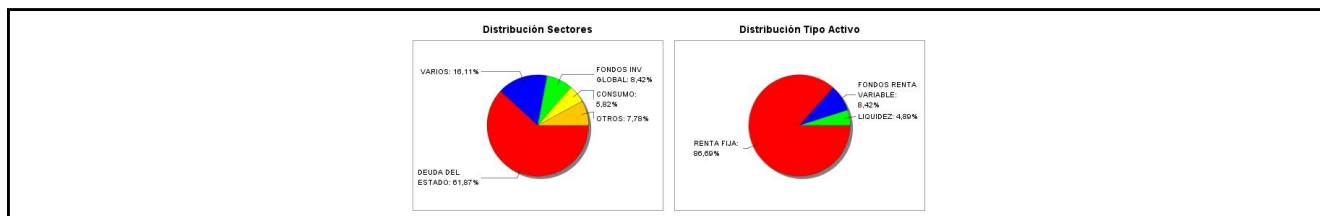
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	812	23,88	818	3,70
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	812	23,88	818	3,70
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	286	8,42	278	1,26
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.099	32,30	1.097	4,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.236	95,12	21.322	96,57

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
Obgs. CARNIVAL CORP LTD 5.75	C/ Compromiso	213	Inversión
Obgs. OBRIGACOES DO TESOURO 1.95	V/ Compromiso	147	Inversión
Obgs. AMADEUS IT GROUP SA 3.5	C/ Compromiso	101	Inversión
Obgs. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.5	V/ Compromiso	256	Inversión
Total subyacente renta fija		717	
TOTAL OBLIGACIONES		717	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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

Reembolsos/Reducción del capital en circulación de IIC superior al 20%

Con fecha 27 de mayo de 2026 se ha producido un reembolso en el fondo de inversión ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 3, FI, que ha supuesto una disminución superior al 20% del patrimonio del fondo.

Número de registro: 315716

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
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) A 30 de junio existe un partícipe con un volumen de inversión de 1.937.259,07euros que representa un porcentaje del 56,94 % del patrimonio del fondo.

e) El importe de las ventas 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 199.460,00 euros suponiendo un 5,86% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 15,00 euros. Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el art. 99 del RIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizarán en interés exclusivo del Fondo y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV. El Fondo puede realizar operaciones de compra/venta de Divisa y Simultanea con el depositario. Banco Inversis ha percibido de la sociedad Gestora comisiones por comercialización de la IIC.

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.

Los mercados financieros se desenvuelven en un entorno de crecimiento moderado, inflación persistente y política monetaria divergente, con la renta variable global consolidando ganancias tras un rally liderado por la inteligencia artificial, pero con valoraciones ya exigentes que invitan a la cautela. En Estados Unidos, el S&P 500 y el Nasdaq marcan máximos históricos, impulsados por beneficios empresariales robustos, especialmente en el ecosistema de IA, donde se concentra gran parte del crecimiento de EPS; sin embargo, la inflación subyacente se mantiene cerca del 3%, muy por encima del objetivo del 2% de la Fed, limitando el margen para recortes de tipos y elevando la volatilidad en renta fija soberana. La Reserva Federal, bajo nueva presidencia, enfrenta presiones políticas para bajar tipos más rápido, pero su independencia y la persistencia inflacionista sugieren un escenario de máximo una bajada adicional en el año, con riesgo de estanflación si el consumo se debilita. En Europa, el BCE mantiene el tipo de depósito en 2,25%, con una economía resiliente pero expuesta a un euro apreciado y tensiones comerciales; el Ibex 35, cerca de 19.200 puntos, refleja optimismo contenido, mientras el Dax y el CAC 40 muestran comportamiento mixto ante la incertidumbre geopolítica. Los mercados emergentes emergen como favoritos, con mejores valoraciones, crecimiento superior y un dólar que podría depreciarse, favoreciendo flujos hacia bonos y acciones de estas regiones. La renta fija ofrece oportunidades crecientes al alargar plazo y asumir algo más de crédito privado, con rentabilidades atractivas en bonos corporativos y titulizaciones, aunque la curva de tipos invertida en EE. UU. y la normalización del BoJ en Japón introducen riesgos de turbulencias por flujos de repatriación de ahorro japonés. El petróleo, con el Brent en torno a 71–74 dólares, ha corregido un 40% en el segundo trimestre tras la relajación de tensiones entre EE. UU. e Irán, pero persisten riesgos en Ormuz que podrían revertir la tendencia. El yen, en mínimos de 40 años frente al dólar (~162–163), es objeto de especulación sobre intervenciones, mientras el euro/dólar fluctúa en 1,13–1,14. Los sectores de salud y transición energética ganan atractivo frente a la tecnología, con M&A en farmacia y demanda de renovables, semiconductores y baterías como motores de crecimiento. La concentración extrema en IA, con Nvidia y Micron aportando gran parte del EPS del S&P, eleva el riesgo de correcciones bruscas si las expectativas se revisan a la baja. La geopolítica, con negociaciones EE. UU.–Irán y aranceles al alza (media superior al 10%), amenaza con inflación “autoinfligida” y disrupciones de oferta. Para carteras, se recomienda sesgo global, diversificación hacia emergentes y crédito privado, liquidez para aprovechar correcciones en tecnología, y duración controlada en soberanos euro. La inflación, el empleo en EE. UU. y la comunicación de la Fed serán catalizadores clave de volatilidad en el segundo semestre. En resumen, el año 2026 se está presentando como un año de oportunidades selectivas, con rentabilidad en crédito y emergentes, pero con riesgos de valoración, inflación y geopolítica que exigen gestión activa y disciplina en la asignación de activos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo se ha mantenido con una duración cercana al benchmark, en el entorno del 2,1-2,4 a lo largo del periodo frente a un 1,9-2,2 del benchmark en función de los precios de mercado. El objetivo es reducir el riesgo de reinversión, así como obtener un carry positivo. Se ha mantenido una cartera con crédito de calidad, diversificada en sectores. La cartera se ha mantenido de media invertida prácticamente en su totalidad, con una media de liquidez entre 2% y 4% durante el periodo.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond (L513TREU Index) ha obtenido un resultado de en el semestre.

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

El valor liquidativo de las Clases A, B y C a 30 de junio han sido de 10,4002, 10,4502 y 10,2668 respectivamente resultando en una rentabilidad acumulada en el primer semestre de 2026 del 0,386%, 0,511% y 0,610% respectivamente, frente a una rentabilidad acumulada en el año 2025 del 1,79%, 2,045% y 2,127% respectivamente. El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 3.402.530,57 euros desde los 22.083.742,67 euros que partía el fin del periodo anterior y el número de partícipes asciende a 74 frente a los 83 a cierre del periodo anterior. La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,46% para la Clase A, 0,34% para la Clase B y un 0,24% para la Clase C. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

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

El fondo ha retornado un 0,51% en el periodo desde el 1 de Enero de 2026 a 30 de Junio del mismo año en su Clase B. En

la Clase A este retorno queda en 0,39% debido a la diferencia de comisiones. Es el único fondo de renta fija de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Side Security ISIN

B BGB 0.9 06/22/29 87 BE0000347568
B SPGB 2.4 05/31/28 ES0000012059
S BTPS 2.1 08/26/27 2Y IT0005657330
S FRTR 0 ¾ 05/25/28 OAT FR0013286192
B TTEFP 1 ? PERP NC7 XS2290960520
S SPGB 3.2 10/31/35 ES0000012P33
S DBR 2 ½ 02/15/35 TWIN TWIN DE000BU2Z049
S FRTR 2 ¾ 02/25/29 OAT FR001400HI98
B RANDNA 3.61 03/12/29 EMTN XS2782937937
S BACRED 1 07/17/29 EMTN XS2431320378
B ALTRDA 3.704 06/23/29 FR0014010IZ3
B DBR 2.4 11/15/30 DE000BU27006
S FRTR 2 ¾ 02/25/30 OAT FR001400PM68
B HON 3 ¾ 05/17/32 XS2624938739
S TENNNL 0 ? 12/09/27 EMTN XS2348325221
S DEXGRP 0.01 01/22/27 EMTN XS2107302148
B AMSSM 3 ? 03/25/30 EMTN XS3029558676
B BTPS 2.4 03/15/29 3Y IT0005689960
S BGB 0.9 06/22/29 87 BE0000347568
B LOGICR 3 ¾ 07/14/32 EMTN XS3112834133
S T 4 01/15/27 US91282CJT99
B BTPS 2.4 03/15/29 3Y IT0005689960
S SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
B FRTR 0 ¾ 05/25/28 OAT FR0013286192
S DBR 2.1 11/15/29 DE0001102622
B MCD 1 ¾ 05/03/28 GMTN XS1403264291
B BKNG 4 ¼ 05/15/29 XS2555220867
S KERFP 3 ¼ 02/27/29 EMTN FR001400G3Y1
S LSELN 1 ¾ 12/06/27 EMTN XS1918000107
B LSELN 2 ¾ 09/20/27 XS2904651093
S ECH6 Curncy ECH6 Curncy
B DBR 2.4 11/15/30 DE000BU27006
S BTPS 2.7 10/01/30 5Y IT0005654642
S ECH6 Curncy ECH6 Curncy
B ECM6 Curncy ECM6 Curncy
B FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT FR001400FYQ4
B AMSSM 3 ½ 03/21/29 EMTN XS2788614498
B BKO 2 12/16/27 DE000BU22114
S FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT FR001400FYQ4
S FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT FR001400FYQ4
B AMZN 3.1 03/16/30 XS3305168794
S CAF 0 ? 11/20/26 EMTN XS2081543204
B FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT FR001400FYQ4
B CAF 3 ? 02/13/30 XS2763029571
S MONTE 0 ? 10/08/26 IT0005386922
S LBBW 0 ? 02/18/27 EMTN DE000LB2CRG6
S BKO 2 12/16/27 DE000BU22114
B ISCRSP 3 ½ 01/29/30 EMTN IT0005633513
B BTPS 2.55 02/25/27 2Y IT0005633794
S DBR 2.4 11/15/30 DE000BU27006
B KFW 0 09/17/30 EMTN DE000A289RK2
B BTPS 2.55 02/25/27 2Y IT0005633794

B NYLIFE 3.2 01/15/32 EMTN XS2975149381
 B LSELN 3 11/06/31 XS3225988826
 S RFGB 0 09/15/30 10Y FI4000441878
 B PGB 2 ? 10/17/28 11Y PTOTEVOE0018
 S NYLIFE 3.2 01/15/32 EMTN XS2975149381
 S SUMIAL 3.7 04/15/30 EMTN XS2628704210
 B SPGB 2.4 05/31/28 ES0000012O59
 B BKO 2 ½ 06/14/28 DE000BU22130
 B FRTR 0 ¾ 02/25/28 OAT FR001400AIN5
 B BTPS 2.2 02/28/28 2Y IT0005692410
 S LOGICR 3 ¾ 07/14/32 EMTN XS3112834133
 S PIFKSA 3 ? 10/14/32 EMTN XS3204094893
 S PIFKSA 2 ¾ 10/14/28 EMTN XS3204094620
 S CAJAMA 3 ½ 06/13/31 EMTN XS3090080733
 S MONTE 3 ? 07/16/30 IT0005603367
 S ISCRSP 3 ½ 01/29/30 EMTN IT0005633513
 S ALTRDA 3.704 06/23/29 FR0014010IZ3
 S EDENFP 3 ? 06/13/31 FR001400IIU3
 S HESLAN 4 ½ 09/15/32 EMTN XS2489772991
 S BYLAN 0 ? 02/10/28 EMTN DE000BLB6JJ0
 S IAGLN 3.352 09/11/30 XS3170907060
 S CAF 6 ¾ PERP REGS USP31890AL30
 S EXIMBK 3 ? 08/05/26 REGS US30216KAA07
 S JSCKSP 6 ¼ 03/26/30 REGS XS3011744623
 S ECM6 Curncy ECM6 Curncy
 S FRTR 0 ¾ 02/25/28 OAT FR001400AIN5
 S BTPS 2.55 02/25/27 2Y IT0005633794
 S DBR 2.4 11/15/30 DE000BU27006
 S SPGB 2.4 05/31/28 ES0000012O59
 S LOGICR 1 ? 07/15/27 EMTN XS2027364327
 S NBNAUS 4 ? 03/15/29 GMTN XS2590621103
 S DPWDU 2 ? 09/25/26 REGS XS1883878966
 S AMZN 3.1 03/16/30 XS3305168794
 S BKNG 4 ¼ 05/15/29 XS2555220867
 S NYLIFE 0 ¼ 01/23/27 GMTN XS2107435617
 S MET 0 ½ 05/25/29 EMTN XS2346225878
 S BRK 2.15 03/15/28 XS1380334224
 S FISV 1 ? 07/01/27 XS1843434280
 S BX 1 10/05/26 REGS XS1499602289
 S ZKB 4.156 06/08/29 CH1266847149
 S PNDORA 4 ½ 04/10/28 EMTN XS2596599147
 S NOVOB 2 ? 05/27/28 EMTN XS3002552993
 S LSELN 3 11/06/31 XS3225988826
 S LSELN 2 ¾ 09/20/27 XS2904651093
 S SECUSS 4 ? 03/06/29 EMTN XS2676818482
 S BPOST 3.29 10/16/29 BE0390160266
 S DSVDC 3 ¼ 11/06/30 EMTN XS2932834604
 S RANDNA 3.61 03/12/29 EMTN XS2782937937
 S CAF 3 ? 02/13/30 XS2763029571
 S EU 2 ½ 11/04/27 EMTN EU000A1HBXS7
 S ESM 3 03/15/28 ESM EU000A1Z99R5
 S REPSM 2 ½ PERP XS2320533131
 S AMSSM 3 ½ 03/21/29 EMTN XS2788614498
 S AMSSM 3 ? 03/25/30 EMTN XS3029558676
 S SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
 S BACRED 1 07/17/29 EMTN XS2431320378
 S LEASYS 4 ½ 07/26/26 EMTN XS2656537664

S BTPS 2.7 10/01/30 5Y IT0005654642
 S BTPS 2.4 03/15/29 3Y IT0005689960
 S EDF 2 ? PERP FR0013534351
 S MCFP 2 ? 03/07/29 EMTN FR001400ZED2
 S TTEFP 1 ? PERP NC7 XS2290960520
 S CMCICB 0 ¾ 09/15/27 FR0013282142
 S KERFP 3 ¼ 02/27/29 EMTN FR001400G3Y1
 S RTEFRA 2 ? 07/08/29 EMTN FR0014011276
 B DBR 2.1 11/15/29 DE0001102622
 S BNP 2 ½ 03/31/32 EMTN FR0014009HA0
 S CNPFP 4 ½ 06/10/47 FR0013066388
 S FRTR 2 ¾ 02/25/30 OAT FR001400PM68
 S FRTR 0 ¾ 05/25/28 OAT FR0013286192
 S DBOERS 1 ¼ 06/16/47 DE000A289N78
 S KFW 0 09/17/30 EMTN DE000A289RK2
 S DBR 2.1 11/15/29 DE0001102622
 S BKO 2 12/16/27 DE000BU22114
 S FIS 1 12/03/28 XS2085655590
 B BTPS 2.4 03/15/29 3Y IT0005689960
 B PGB 1.95 06/15/29 10Y PTOTEXOE0024
 S PGB 2 ? 10/17/28 11Y PTOTEVOE0018
 B SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
 S SPGB 2.4 05/31/28 ES0000012O59
 B BTPS 2.95 07/01/30 5Y IT0005637399
 S BTPS 2.2 02/28/28 2Y IT0005692410
 B FRTR 2 ¾ 02/25/29 OAT FR001400HI98
 S FRTR 0 ¾ 02/25/28 OAT FR001400AIN5
 B FRTR 0 ¾ 02/25/28 OAT FR001400AIN5
 S BTPS 2.95 07/01/30 5Y IT0005637399
 B PIFKSA 2 ¾ 10/14/28 EMTN XS3204094620
 S SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
 B CCL 5 ¾ 01/15/30 REGS XS2809222420
 S SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
 B CCL 5 ¾ 01/15/30 REGS XS2809222420
 S SPGB 3 ½ 05/31/29 ES0000012M51
 B AMSSM 3 ½ 03/21/29 EMTN XS2788614498
 S PGB 1.95 06/15/29 10Y PTOTEXOE0024

b) Operativa de préstamo de valores.

No hay operativa de préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La única operativa en derivados ha sido la cobertura del dólar a través de futuros del Eurodólar.

d) Otra información sobre inversiones.

Ninguna a destacar

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo no tiene un objetivo concreto de rentabilidad.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anualizada del fondo durante el semestre ha sido 1,46% y el tracking error ha sido 0,78%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La sociedad Gestora, en la medida en que lo considere apropiado y teniendo en cuenta, entre otras cosas, la estrategia de inversión y la naturaleza y tamaño de inversión global en determinadas compañías admitidas a cotización en un mercado regulado que se mantenga en las carteras de las IIC gestionadas, realizará un seguimiento de determinados aspectos que afecten a dichas compañías en cuanto a sus estrategias empresariales, desempeño y riesgo financiero y no financiero, estructura de capital, impacto social, ambiental y gobierno corporativo, todo con la finalidad de velar por los intereses de los clientes finales, teniendo un dialogo activo con dichas compañías, de manera que se mejore el conocimiento interno de las

mismas y se gestionen las posibles controversias en materia medioambiental, social o de gobernanza (ASG).

La finalidad del seguimiento es garantizar que la inversión sigue siendo acorde a los criterios y principios recogidos en las políticas de la sociedad Gestora y, que estos sean del mejor interés de las IIC gestionadas.

En cualquier caso, la Sociedad Gestora no asume ninguna responsabilidad por la conducta de las empresas objeto de inversión en sus negocios o el cumplimiento de sus obligaciones legales, reglamentarias, de gobierno corporativo y otras. La sociedad Gestora podrá contar con los servicios de un asesor de voto (proxy advisor), cuya labor consiste en elaborar informes que aconsejan a la sociedad Gestora para formarse un juicio desde una perspectiva más amplia, sobre cómo posicionarse ante los distintos puntos del orden del día de las juntas de accionistas. Los derechos de asistencia y de voto de los valores cotizados se ejercerán, con carácter general, a través de las vías habilitadas a tal efecto por la entidad depositaria de las acciones en unión con la plataforma proporcionada por el asesor de voto contratado.

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.

Durante el semestre se han producido costes derivados del servicio de análisis, suponiendo un 0,006% sobre el patrimonio medio. Los proveedores de estos servicios han sido Banco Santander S.A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas en el mercado de Renta Fija son de una volatilidad superior a la media histórica debido al desarrollo del conflicto entre EEUU e Irán. Creemos que los mercados de renta fija van a mostrar vaivenes entre días de estrés provocados por los agravamientos temporales del conflicto (amenazas entre países, incumplimiento del alto el fuego, etc) como ha venido ocurriendo a lo largo del primer semestre del año. Estas noticias geopolíticas creemos que van a mover los precios del crudo y toras materias primas y que el mercado reaccionará a estos cambios, reflejándolo en los precios de los bonos.

Un alargamiento de la guerra con precios de petróleo más altos podría provocar riesgos en el crédito, especialmente en zonas con mayor dependencia de los precios de la energía.

Mantenemos una cartera estable y de baja duración (en torno a los 2-3 años), con el objetivo de preservar el capital de los partícipes en escenarios de volatilidad agregada que afecte de forma negativa a las partes medias y largas de las curvas. También mantenemos una exposición a crédito reducida respecto a otros momentos en el fondo, debido a los precios del spread de crédito que vemos ajustados.

La previsión del fondo es que retorne en el segundo semestre el carry implícito de la cartera, sin grandes movimientos en su valor liquidativo debido a la cartera de Renta Fija de baja duración, diversificada y de alta calidad crediticia que mantiene el fondo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M51 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	614	18,06	621	2,81
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		614	18,06	621	2,81
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0305229009 - BONO PROSEGUR CASH SA 3,38 2030-10-09	EUR	198	5,82	197	0,89
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		198	5,82	197	0,89
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		812	23,88	818	3,70
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		812	23,88	818	3,70

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
ES0139146007 - PARTICIPACIONES FINACCES EST DIV MIX	EUR	286	8,42	278	1,26
TOTAL IIC		286	8,42	278	1,26
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.099	32,30	1.097	4,96
DE000BU22130 - BONO BUNDESSCHATZANWEISUN 2,50 2028-06-14	EUR	500	14,69	0	0,00
PTOTEXOE0024 - BONO OBRIGACOES DO TESOUR 1,95 2029-06-15	EUR	491	14,43	0	0,00
IT0005689960 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,40 2029-03-15	EUR	248	7,28	0	0,00
DE000BU22114 - BONO BUNDESSCHATZANWEISUN 2,00 2027-12-16	EUR	0	0,00	399	1,81
IT0005657330 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,10 2027-08-26	EUR	0	0,00	300	1,36
EU000A1HBXS7 - BONO EUROPEAN UNION 2,50 2027-11-04	EUR	0	0,00	302	1,37
ES0000012P33 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,20 2035-10-31	EUR	0	0,00	20	0,09
IT0005654642 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,70 2030-10-01	EUR	0	0,00	698	3,16
FI4000441878 - BONO FINNISH GOVERNMENT 2,43 2030-09-15	EUR	0	0,00	262	1,19
IT0005637399 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,95 2030-07-01	EUR	301	8,83	0	0,00
EU000A1Z99R5 - BONO EURO STABILITY MECHA 3,00 2028-03-15	EUR	0	0,00	307	1,39
DE0001102622 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,10 2029-11-15	EUR	0	0,00	397	1,80
DE000BU27049 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,50 2035-02-15	EUR	0	0,00	49	0,22
US91282CJT99 - BONO US TREASURY N/B 4,00 2027-01-15	USD	0	0,00	171	0,77
FR0013286192 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,75 2028-05-25	EUR	0	0,00	431	1,95
FR001400PM68 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2030-02-25	EUR	0	0,00	703	3,18
FR001400HI98 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2029-02-25	EUR	500	14,70	50	0,23
DE000BU27006 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,40 2030-11-15	EUR	0	0,00	499	2,26
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.039	59,93	4.586	20,78
US30216KAA07 - BONO EXPORT-IMPORT BK IND 3,38 2026-08-05	USD	0	0,00	167	0,75
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	167	0,75
XS2348325221 - BONO TENNENT HOLDING BV 0,13 2027-12-09	EUR	0	0,00	191	0,87
CH1266847149 - BONO ZUERCHER KANTONALBAN 4,16 2029-06-08	EUR	0	0,00	618	2,80
XS2676818482 - BONO SECURITAS TREASURY I 4,38 2029-03-06	EUR	0	0,00	209	0,94
XS2782937937 - BONO RANDSTAD NV 3,61 2029-03-12	EUR	0	0,00	203	0,92
XS2590621103 - BONO NBN CO LTD 4,13 2029-03-15	EUR	0	0,00	312	1,41
FR001400G3Y1 - BONO KERING 3,25 2029-02-27	EUR	0	0,00	506	2,29
XS3204094620 - BONO GACI FIRST INVESTMEN 2,75 2028-10-14	EUR	98	2,89	298	1,35
XS3204094893 - BONO GACI FIRST INVESTMEN 3,38 2032-10-14	EUR	0	0,00	99	0,45
XS2431320378 - BONO MEDIOBANCA DI CRED F 1,00 2029-07-17	EUR	0	0,00	470	2,13
XS1918000107 - BONO LONDON STOCK EXCHANG 1,75 2027-12-06	EUR	0	0,00	295	1,34
XS3170907060 - BONO INTL CONSOLIDATED AI 3,35 2030-09-11	EUR	0	0,00	200	0,91
FR0013066388 - BONO CNP ASSURANCES SACA 4,50 2047-06-10	EUR	0	0,00	306	1,39
XS3002552993 - BONO NOVO NORDISK FINANCE 2,38 2028-05-27	EUR	0	0,00	497	2,25
FR0014011276 - BONO RTRE RESEAU DE TRANSP 2,63 2029-07-08	EUR	0	0,00	496	2,25
USP31890AL30 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 6,75 2049-06-17	USD	0	0,00	438	1,98
XS3090080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOC 3,50 2031-06-13	EUR	0	0,00	200	0,91
FR001400ZED2 - BONO LVMH MOET HENNESSY V 2,63 2029-03-07	EUR	0	0,00	300	1,36
FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2032-03-31	EUR	0	0,00	198	0,90
XS2932834604 - BONO DSV FINANCE BV 3,25 2030-11-06	EUR	0	0,00	302	1,37
XS1843434280 - BONO FISERV INC 1,13 2027-07-01	EUR	0	0,00	388	1,76
XS2027364327 - BONO LOGICOR FINANCING SA 1,63 2027-07-15	EUR	0	0,00	389	1,76
XS3011744623 - BONO JSC KASPI.KZ 6,25 2030-03-26	USD	0	0,00	262	1,19
XS2085655590 - BONO FIDELITY NATL INFO S 1,00 2028-12-03	EUR	0	0,00	284	1,29
XS2107302148 - BONO DEXIA 0,01 2027-01-22	EUR	0	0,00	383	1,73
XS2975149381 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 3,20 2032-01-15	EUR	0	0,00	199	0,90
FR001400IIU3 - BONO EDENRED SE 3,63 2031-06-13	EUR	0	0,00	504	2,28
XS2489772991 - BONO LANDBK HESSEN-THUER 4,50 2032-09-15	EUR	0	0,00	306	1,39
XS2628704210 - BONO AIR LEASE CORP 3,70 2030-04-15	EUR	0	0,00	304	1,37
DE000LB2CRG6 - BONO LB BADEN-WUERTTEMBER 0,38 2027-02-18	EUR	0	0,00	284	1,29
XS1380334224 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY I 2,15 2028-03-15	EUR	0	0,00	295	1,34
XS2346225878 - BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,50 2029-05-25	EUR	0	0,00	359	1,62
FR0013282142 - BONO CRED MUTUEL HOME LOA 0,75 2027-09-15	EUR	0	0,00	286	1,30
BE0390160266 - BONO BPOST SA 3,29 2029-10-16	EUR	0	0,00	303	1,37
IT0005603367 - BONO BANCA MONTE DEI PASC 3,38 2030-07-16	EUR	0	0,00	205	0,93
XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2027-03-11	EUR	0	0,00	196	0,89
DE000BLB6JJO - BONO BAYERISCHE LANDESBAN 0,13 2028-02-10	EUR	0	0,00	184	0,83
DE000A289RK2 - BONO KFW 2,45 2030-09-17	EUR	0	0,00	259	1,17
DE000A289N78 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,25 2047-06-16	EUR	0	0,00	683	3,09
PTFIDBOM0009 - BONO FIDELIDADE SEGUROS P 4,25 2031-09-04	EUR	0	0,00	201	0,91
FR0013534351 - BONO Electricite de Franc 2,88 2049-03-15	EUR	0	0,00	197	0,89
XS2107435617 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 0,25 2027-01-23	EUR	0	0,00	190	0,86
XS2596599147 - BONO PANDORA A/S 4,50 2028-04-10	EUR	0	0,00	312	1,41
XS2320533131 - BONO REPSOL INTL FINANCE 2,50 2049-03-22	EUR	0	0,00	298	1,35
XS2193661324 - BONO BP CAPITAL MARKETS P 3,25 2049-06-22	EUR	0	0,00	200	0,91

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		98	2,89	13.610	61,65
XS1499602289 - BONO BLACKSTONE HOLDINGS 1,00 2026-10-05	EUR	0	0,00	290	1,31
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	0	0,00	205	0,93
XS2081543204 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 0,63 2026-11-20	EUR	0	0,00	289	1,31
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	292	1,32
XS1883878966 - BONO DP WORLD PLC 2,38 2026-09-25	EUR	0	0,00	197	0,89
XS2199716304 - RENTA FIJA Leonardo Finmeccanica 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	298	1,35
IT0005386922 - RENTA FIJA Banca Monte Paschi S 0,88 2026-10-08	EUR	0	0,00	291	1,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.862	8,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.138	62,82	20.225	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.236	95,12	21.322	96,57

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total