

## GLOBAL BEST SELECTION, FI

Nº Registro CNMV: 3753

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

**Gestora:** ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA

**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.

**Auditor:** BAILEN 20, S.A.P.

**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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 05/02/2007

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Global

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

#### Descripción general

Política de inversión: Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, 0-100% de la exposición total en renta variable o en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), pudiendo asimismo tener exposición a instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a dividendos de acciones o índices bursátiles de mercados OCDE, volatilidad y varianza de índices de renta variable de países OCDE, y a materias primas (exclusivamente a través de índices financieros).

#### 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                 | 1,56           | 0,69             | 1,56 | 1,45 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,99           | 1,46             | 0,99 | 1,65 |

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|                                                        | Periodo actual | Periodo anterior |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones                                  | 370.322,12     | 419.145,62       |
| Nº de Partícipes                                       | 86             | 83               |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00           | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 | 10             |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo del informe | 5.579                                    | 15,0646                                 |
| 2025                | 6.438                                    | 15,3587                                 |
| 2024                | 5.591                                    | 14,7761                                 |
| 2023                | 6.522                                    | 14,0687                                 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,15                    | 0,00         | 0,15  | 0,15         | 0,00         | 0,15  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,02  |              |              | 0,02  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Rentabilidad IIC               | -1,92          | 2,04            | -3,88  | 0,89   | 1,85   | 3,94  | 5,03 | 6,00 | 2,41 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,63            | 08-05-2026 | -0,92      | 27-03-2026 | -1,06          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,09             | 08-04-2026 | 1,09       | 08-04-2026 | 0,90           | 09-04-2025 |

(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                        | 5,93           | 5,78            | 6,04   | 3,98   | 3,09   | 4,14  | 2,63  | 2,34  | 2,19  |
| Ibex-35                                  | 19,18          | 18,66           | 19,66  | 11,58  | 12,59  | 16,21 | 13,27 | 13,96 | 16,22 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,77           | 0,91            | 0,61   | 0,35   | 0,50   | 0,52  | 0,84  | 0,88  | 0,39  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,60           | 2,60            | 2,53   | 2,08   | 2,10   | 2,08  | 2,82  | 2,74  | 2,84  |

(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)     | 0,27           | 0,13            | 0,14   | 0,13   | 0,14   | 0,54  | 0,54 | 0,66 | 0,88 |

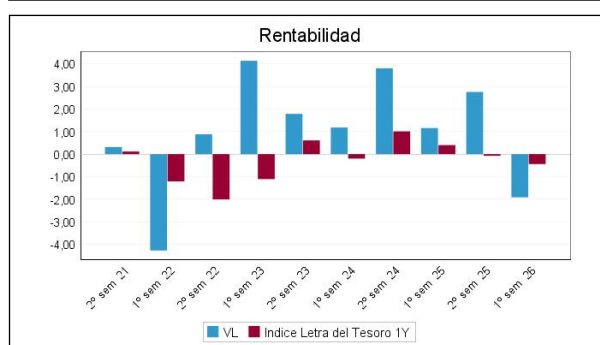
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## 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                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| <b>Total fondos</b>                                        | <b>31.768</b>                           | <b>277</b>        | <b>-0,92</b>                   |

\*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 | 5.468              | 98,01              | 6.300                | 97,86              |
| * Cartera interior          | 271                | 4,86               | 248                  | 3,85               |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| * Cartera exterior                          | 5.138              | 92,10              | 5.956                | 92,51              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 58                 | 1,04               | 96                   | 1,49               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 1                  | 0,02               | 1                    | 0,02               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 83                 | 1,49               | 94                   | 1,46               |
| (+/-) RESTO                                 | 28                 | 0,50               | 43                   | 0,67               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 5.579              | 100,00 %           | 6.438                | 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)   | 6.438                        | 6.178                          | 6.438                     |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -12,21                       | 1,42                           | -12,21                    | -931,47                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -1,91                        | 2,71                           | -1,91                     | -168,27                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -1,59                        | 3,02                           | -1,59                     | -150,87                                   |
| + Intereses                                      | 1,09                         | 1,33                           | 1,09                      | -20,98                                    |
| + Dividendos                                     | 0,37                         | 0,13                           | 0,37                      | 176,56                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,11                        | -0,03                          | -0,11                     | 222,11                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,94                        | 1,63                           | -0,94                     | -155,76                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -2,01                        | -0,36                          | -2,01                     | 438,15                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,07                         | 0,40                           | 0,07                      | -82,51                                    |
| ± Otros resultados                               | -0,07                        | -0,08                          | -0,07                     | -24,34                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,32                        | -0,31                          | -0,32                     | 1,88                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,15                        | -0,15                          | -0,15                     | -4,69                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,03                          | -0,02                     | -4,69                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,09                        | -0,08                          | -0,09                     | 18,15                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | -1,63                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,05                        | -0,05                          | -0,05                     | 0,30                                      |
| (+) 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)     | 5.579                        | 6.438                          | 5.579                     |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

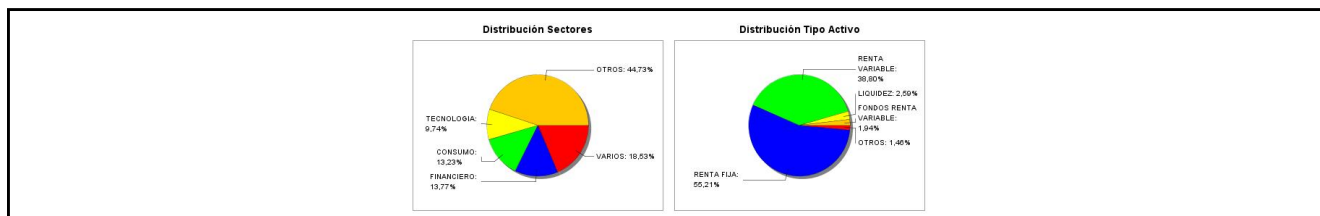
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                           | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 166              | 2,98  | 173              | 2,68  |
| 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                          | 166              | 2,98  | 173              | 2,68  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 106              | 1,91  | 77               | 1,19  |
| 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                      | 106              | 1,91  | 77               | 1,19  |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 273              | 4,89  | 250              | 3,87  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 2.913            | 52,21 | 3.923            | 60,91 |
| 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                          | 2.913            | 52,21 | 3.923            | 60,91 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 2.058            | 36,92 | 1.904            | 29,57 |
| 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                      | 2.058            | 36,92 | 1.904            | 29,57 |
| TOTAL IIC                                 | 167              | 2,99  | 123              | 1,90  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 5.137            | 92,12 | 5.950            | 92,38 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 5.410            | 97,01 | 6.199            | 96,25 |

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 |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Accs. Palantir Technologies Inc-A | C/ Opc. PUT<br>Opción Put<br>s/Palantir tech 30<br>12/26 | 257                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable   |                                                          | 257                          |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>             |                                                          | 257                          |                          |
| Euro                              | V/ Futuro Euro<br>Yen CME 09/26                          | 374                          | Inversión                |
| Euro                              | C/ Futuro Dolar<br>Euro FX CME<br>09/26                  | 1.015                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio   |                                                          | 1389                         |                          |

| Subyacente                | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b> |             | 1389                         |                          |

#### 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 aplicable. |
|---------------|

#### 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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>a) A 30 de junio existe un partícipe con un volumen de inversión de 4.463.132,07 euros que representa un porcentaje del 80,00% del patrimonio del fondo.</p> <p>e) El importe neto de las adquisiciones y 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 201.154,53 euros suponiendo un 3,61% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 51,17 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</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 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 ha ido reduciendo progresivamente su exposición a Renta Fija en favor de la Renta Variable, ya que el departamento de inversión ha valorado que la cartera de renta Variable está cada vez más atractiva.

En Renta Fija, se ha reducido la exposición a duración y a crédito debido a la volatilidad prevista y, efectivamente realizada, del conflicto entre EEUU e Irán. De esta forma la cartera de Renta Fija pretende preservar fuertemente el capital a la vez que genera un retorno moderado sobre sus inversiones.

#### c) Índice de referencia.

El fondo no tiene índice de referencia.

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

El valor liquidativo de la IIC a 30 de junio ha sido de 15,0646 euros resultando en una rentabilidad acumulada en el primer semestre de 2026 del -1,915% en este periodo, frente a una rentabilidad acumulada en el año 2025 del 3,943%. El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 5.578.754,75 euros desde los 6.437.546,73 euros que partía el fin del periodo anterior y el número de partícipes desciende a 83 frente a los 86 a cierre del periodo anterior. La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,27%. 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 -1,915% a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2026. Es el único fondo mixto de la gestora.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Operativa de Renta Fija durante el periodo:

Side Security ISIN

B BTPS 3.1 08/28/26 2Y IT0005607269

S SANTAN 4 ? PERP EUR XS2342620924

S CRTING 4 ¼ 06/26/31 EMTN XS2848960683

S RAGB 3.15 10/20/53 AT0000A33SK7

B FRTR 2 ¾ 02/25/29 OAT FR001400HI98

S FRTR 3 ¼ 05/25/55 OAT FR001400OHF4

S BNP 1 ? 05/28/29 EMTN FR0013422011

S BTPS 3.1 08/28/26 2Y IT0005607269

B AMSSM 3 ? 03/25/30 EMTN XS3029558676

S AIRFP 1 ? 06/09/30 EMTN XS2185867913

S T 3 ½ 09/30/27 US91282CPB18

B LOGICR 3 ¾ 07/14/32 EMTN XS3112834133

B BTPS 3.1 08/28/26 2Y IT0005607269

S IAGLN 3.352 09/11/30 XS3170907060

S UKT 4 ? 07/31/54 GB00BPSNBB36

B BTPS 3.1 08/28/26 2Y IT0005607269

S UKT 4 ½ 03/07/35 GB00BT7J0027

S UKT 4 ? 07/31/54 GB00BPSNBB36

B BTPS 2.4 03/15/29 3Y IT0005689960

S BTPS 3.1 08/28/26 2Y IT0005607269

S BOTS 0 12/14/26 367D IT0005684888

S FREGR 0 ? 10/01/31 EMTN XS2325562697

S ORANOF 4 03/12/31 EMTN FR001400OM36

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S RABOBK 3.822 07/26/34 GMTN XS2753315626

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S LOGICR 3 ¾ 07/14/32 EMTN XS3112834133

S MRLSM 1 ? 12/04/34 XS2089229806

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S BGB 1.4 06/22/53 95 BE0000355645

B ECM6 Curncy ECM6 Curncy

S BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

B UKT 5 ? 01/31/56 GB00BT7J0241

B UKT 4 ¾ 10/22/35 GB00BTXS1K06

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S BAC 1.102 05/24/32 EMTN XS2345798271

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

B BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

S UKT 4 ¾ 10/22/35 GB00BTXS1K06

S UKT 5 ? 01/31/56 GB00BT7J0241

S BTPS 1.1 04/01/27 5Y IT0005484552

B PIFKSA 3 ? 10/14/32 EMTN XS3204094893

En renta variable se ha ampliado la exposición hasta niveles del 30%-40% de exposición mediante compra de acciones, generalmente ampliando el peso en posiciones anteriormente en cartera. Destacamos las compras de Nemetschek, Constellation Software, Intercontinental Exchange, AutoTrader, Iberdrola y Hemnet. Por el lado de las ventas, se produjo una venta proporcional de activos en el mes de abril para atender una salida de capital.

b) Operativa de préstamo de valores.

No hay operativa de préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha sido activo en la operativa en derivados. Por un lado, ha mantenido una cobertura sobre el dólar, que se ha descubierto parcialmente por diversificación del efecto divisa del fondo. Respecto a otras divisas, el fondo mantiene una posición larga JPY a través de futuros del par JPY/EUR.

El fondo ha sido activo en coberturas de mercado a través de futuros del S&P500, Nasdaq y Eurostoxx que se han comprado y vendido en función de la situación de mercado.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo tiene invertido un total del 0,036% del patrimonio en otras IICS que forman parte de las inversiones recogidas en el apartado 48.1.j, su peso conjunto asciende a 0,05%. Los activos que forman parte de este apartado son: Harmony Capital Special Class-E y B. ESF 5,25% 15022020. Las participaciones Harmony Capital Special ClassE, (BMG430345634) pertenecen a un compartimiento de propósito especial en liquidación.

Dada la situación de insolvencia en la que se encuentra la entidad emisora del bono ESF 5,25% 15022020 (XS0925276114), Espíritu Santo Financiere S.A., NOBANGEST, SGIIC (Antes NOVO BANCO GESTION. SIIC). decidió acogerse a la declaración de impago del bono y ha presentado la correspondiente reclamación ante el Greffe du Tribunal de Commerce Cite Judiciaire, encontrándose a la espera de la resolución de la misma.

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 5.67%.

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 0,011% sobre el patrimonio medio. Los proveedores de estos servicios han sido Banco Santander S.A. y Wolfe Research, LLC.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Dada su flexibilidad total, su "perspectiva de mercado" depende enteramente de la visión táctica de la gestora en cada momento. Sin embargo, en el contexto actual (julio 2026) hay varios factores macro que suelen condicionar a fondos mixtos flexibles como este. 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. Respecto a la renta variable global; las valoraciones en grandes índices (EE. UU., Europa) condicionan la exposición neta a equity; la diversificación geográfica y por estilo (value/growth, large/mid cap) es clave para gestionar el riesgo de corrección. El fondo tiene previsto estar con un peso elevado en este activo.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                          |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| 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    | 99               | 1,77  | 99               | 1,53  |
| ES0377993029 - RENTA FIJA Cedulas TDA 2,20 2044-04-28    | EUR    | 26               | 0,47  | 29               | 0,45  |
| ES0338093000 - RENTA FIJA BSCH 2,09 2050-01-18           | EUR    | 15               | 0,27  | 16               | 0,25  |
| ES0377966009 - RENTA FIJA Cedulas TDA 2,33 2049-02-26    | EUR    | 26               | 0,47  | 29               | 0,45  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 166              | 2,98  | 173              | 2,68  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | 166              | 2,98  | 173              | 2,68  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | 166              | 2,98  | 173              | 2,68  |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA                        | EUR    | 61               | 1,10  | 0                | 0,00  |
| ES0105630315 - ACCIONES Cie Automotive SA                | EUR    | 45               | 0,81  | 45               | 0,69  |
| ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN                         | EUR    | 0                | 0,00  | 32               | 0,50  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | 106              | 1,91  | 77               | 1,19  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | 106              | 1,91  | 77               | 1,19  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>            |        | 273              | 4,89  | 250              | 3,87  |
| IT0005689960 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,40 2029-03-15 | EUR    | 198              | 3,55  | 0                | 0,00  |
| DE000BU25018 - BONO BUNDESobligation 2,40 2028-10-19     | EUR    | 0                | 0,00  | 101              | 1,56  |
| IT0005648149 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,60 2035-10-01 | EUR    | 0                | 0,00  | 101              | 1,57  |
| DE000BU25059 - BONO BUNDESobligation 2,20 2030-10-10     | EUR    | 0                | 0,00  | 99               | 1,54  |
| US91282CPB18 - BONO US TREASURY N/B 3,50 2027-09-30      | USD    | 0                | 0,00  | 170              | 2,65  |
| GB00BT7J0027 - BONO UNITED KINGDOM GILT 4,50 2035-03-07  | GBP    | 0                | 0,00  | 115              | 1,78  |
| FR001400ZL7 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,70 2031-02-25      | EUR    | 99               | 1,77  | 99               | 1,54  |
| IT0005637399 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,95 2030-07-01 | EUR    | 100              | 1,80  | 101              | 1,57  |
| GB00BPSNB836 - BONO UNITED KINGDOM GILT 4,38 2054-07-31  | GBP    | 0                | 0,00  | 201              | 3,12  |
| XS2294322818 - BONO SAUDI INTERNATIONAL  2,25 2033-02-02 | USD    | 143              | 2,57  | 143              | 2,22  |
| AT0000A33SK7 - BONO REPUBLIC OF AUSTRIA 3,15 2053-10-20  | EUR    | 0                | 0,00  | 88               | 1,37  |
| XS2848960683 - BONO Corte Ingles 4,25 2031-06-26         | EUR    | 0                | 0,00  | 104              | 1,62  |
| BE0000355645 - BONO BELGIUM KINGDOM 1,40 2053-06-22      | EUR    | 0                | 0,00  | 53               | 0,82  |
| FR001400OHF4 - BONO FRANCE (GOVT OF) 3,25 2055-05-25     | EUR    | 0                | 0,00  | 80               | 1,25  |
| FR001400HI98 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2029-02-25     | EUR    | 100              | 1,80  | 0                | 0,00  |
| FI4000546528 - BONO FINNISH GOVERNMENT 2,75 2038-04-15   | EUR    | 0                | 0,00  | 93               | 1,45  |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>         |        | 641              | 11,49 | 1.549            | 24,06 |
| IT0005607269 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,10 2026-08-28 | EUR    | 201              | 3,60  | 0                | 0,00  |
| IT0005484552 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 1,10 2027-04-01 | EUR    | 425              | 7,62  | 0                | 0,00  |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>       |        | 626              | 11,22 | 0                | 0,00  |
| XS3060660050 - BONO FISERV FUNDING UNLTD 3,50 2032-06-15 | EUR    | 97               | 1,74  | 98               | 1,52  |
| XS3204094893 - BONO GACI FIRST INVESTMEN 3,38 2032-10-14 | EUR    | 98               | 1,75  | 0                | 0,00  |
| XS3170907060 - BONO INTL CONSOLIDATED AI 3,35 2030-09-11 | EUR    | 0                | 0,00  | 100              | 1,55  |
| XS309080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOC 3,50 2031-06-13  | EUR    | 100              | 1,79  | 100              | 1,55  |
| XS3011744623 - BONO JSC KASPI.KZ 6,25 2030-03-26         | USD    | 177              | 3,18  | 175              | 2,71  |
| XS3029558676 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 3,38 2030-03-25  | EUR    | 200              | 3,59  | 0                | 0,00  |
| XS2753315626 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 3,82 2034-07-26 | EUR    | 0                | 0,00  | 102              | 1,58  |
| XS2489772991 - BONO LANDBK HESSEN-THUER 4,50 2032-09-15  | EUR    | 101              | 1,81  | 102              | 1,59  |
| XS2345798271 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,10 2032-05-24 | EUR    | 0                | 0,00  | 86               | 1,33  |
| XS2089229806 - BONO MERLIN PROPERTIES SO 1,88 2034-12-04 | EUR    | 0                | 0,00  | 82               | 1,27  |
| FR0013422011 - BONO BNP PARIBAS 1,38 2029-05-28          | EUR    | 0                | 0,00  | 91               | 1,41  |
| FR001400OM36 - BONO ORANO SA 4,00 2031-03-12             | EUR    | 0                | 0,00  | 102              | 1,59  |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                          |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| US68389XCD57 - BONO ORACLE CORP 2,30 2028-03-25          | USD    | 79               | 1,41         | 77               | 1,20         |
| XS1909057645 - BONO LOGICOR FINANCING SA 3,25 2028-11-13 | EUR    | 97               | 1,74         | 99               | 1,54         |
| FR001400QZ47 - BONO EDENRED SE 3,63 2032-08-05           | EUR    | 200              | 3,59         | 199              | 3,09         |
| XS2185867913 - BONO AIRBUS SE 1,63 2030-06-09            | EUR    | 0                | 0,00         | 92               | 1,43         |
| DE000A289N78 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,25 2047-06-16     | EUR    | 98               | 1,76         | 98               | 1,52         |
| XS2431029441 - BONO AXA SA 1,88 2042-07-10               | EUR    | 89               | 1,59         | 88               | 1,37         |
| XS2802892054 - BONO PORSCHE AUTO HOLDING 4,13 2032-09-27 | EUR    | 100              | 1,80         | 102              | 1,58         |
| XS2800064912 - BONO CEPSA FINANCE SA 4,13 2031-04-11     | EUR    | 102              | 1,82         | 102              | 1,58         |
| XS2661068234 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBI 5,25 2029-10-30 | EUR    | 107              | 1,93         | 108              | 1,68         |
| XS2342620924 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,13 2027-11-12   | EUR    | 0                | 0,00         | 198              | 3,08         |
| XS2325562697 - BONO FRESENIUS FIN IRELAN 0,88 2031-10-01 | EUR    | 0                | 0,00         | 84               | 1,30         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 1.646            | 29,50        | 2.285            | 35,47        |
| XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE IN 1,38 2026-05-22 | EUR    | 0                | 0,00         | 89               | 1,38         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 0                | 0,00         | 89               | 1,38         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>2.913</b>     | <b>52,21</b> | <b>3.923</b>     | <b>60,91</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>2.913</b>     | <b>52,21</b> | <b>3.923</b>     | <b>60,91</b> |
| SE0015671995 - ACCIONES Hemnet Group AB                  | SEK    | 33               | 0,60         | 0                | 0,00         |
| AU000000AUB9 - ACCIONES AUB GROUP LTD                    | AUD    | 29               | 0,53         | 35               | 0,54         |
| GG00BMYL96 - ACCIONES Burford Capital                    | USD    | 12               | 0,22         | 15               | 0,24         |
| DK0062498333 - ACCIONES Novo-Nordisk                     | DKK    | 55               | 0,98         | 65               | 1,01         |
| GB00BVYVFW23 - ACCIONES Auto Trader Group PL             | GBP    | 29               | 0,52         | 0                | 0,00         |
| US48581R2058 - ACCIONES Kaspi.KZ JSC                     | USD    | 38               | 0,68         | 40               | 0,62         |
| US74758T3032 - ACCIONES Qualys Inc                       | USD    | 52               | 0,93         | 0                | 0,00         |
| FR0014003TT8 - ACCIONES Accs. Dassault Syste             | EUR    | 23               | 0,42         | 0                | 0,00         |
| US0090661010 - ACCIONES Airbnb Inc                       | USD    | 43               | 0,76         | 35               | 0,54         |
| US7223041028 - ACCIONES Pinduoduo Inc                    | USD    | 17               | 0,31         | 29               | 0,45         |
| US90353T1007 - ACCIONES Uber Technologies In             | USD    | 27               | 0,48         | 0                | 0,00         |
| US57667L1070 - ACCIONES Match Group INC                  | USD    | 57               | 1,02         | 55               | 0,85         |
| IE00BLP1HW54 - ACCIONES Aon Corporation                  | USD    | 25               | 0,44         | 0                | 0,00         |
| US29414B1044 - ACCIONES Epam Systems Inc                 | USD    | 15               | 0,26         | 44               | 0,68         |
| US60855R1005 - ACCIONES Molina Healthcare In             | USD    | 68               | 1,22         | 59               | 0,92         |
| US46266C1053 - ACCIONES IQVIA Hold Inc                   | USD    | 42               | 0,76         | 38               | 0,60         |
| US57060D1081 - ACCIONES Marketaxess Hold Inc             | USD    | 26               | 0,46         | 46               | 0,72         |
| NL0012969182 - ACCIONES Adyen NV                         | EUR    | 25               | 0,44         | 0                | 0,00         |
| GB00BGDT3G23 - ACCIONES Rightmove PLC                    | GBP    | 52               | 0,93         | 36               | 0,56         |
| IE0005711209 - ACCIONES Icon Plc                         | USD    | 0                | 0,00         | 47               | 0,72         |
| US09857L1089 - ACCIONES Booking Holdings Inc             | USD    | 33               | 0,59         | 27               | 0,42         |
| US47215P1066 - ACCIONES JD.com Inc-ADR                   | USD    | 25               | 0,44         | 32               | 0,49         |
| CA1363751027 - ACCIONES Canadian National Ra             | USD    | 45               | 0,80         | 42               | 0,65         |
| GB0002018363 - ACCIONES Clarkson PLC                     | GBP    | 0                | 0,00         | 35               | 0,54         |
| IE00B4ND3602 - ACCIONES ETC Ish Phys Gold\$              | USD    | 23               | 0,42         | 0                | 0,00         |
| FR0010908533 - ACCIONES Edenred                          | EUR    | 57               | 1,03         | 57               | 0,88         |
| CA21037X1006 - ACCIONES Constellation Sofwar             | CAD    | 41               | 0,74         | 0                | 0,00         |
| US11133T1034 - ACCIONES Broadridge Financial             | USD    | 20               | 0,37         | 0                | 0,00         |
| US78409V1044 - ACCIONES S&P-Glo                          | USD    | 29               | 0,51         | 0                | 0,00         |
| US45866F1049 - ACCIONES IntercontinentalExch             | USD    | 23               | 0,41         | 0                | 0,00         |
| US3635761097 - ACCIONES Arth-Ga                          | USD    | 42               | 0,76         | 0                | 0,00         |
| US0367521038 - ACCIONES Elevance Health Inc              | USD    | 58               | 1,03         | 45               | 0,70         |
| FR0011726835 - ACCIONES Gaztransport et Tech             | EUR    | 45               | 0,80         | 44               | 0,68         |
| US2172041061 - ACCIONES Copart Inc                       | USD    | 21               | 0,38         | 33               | 0,52         |
| US8740391003 - ACCIONES Taiwan Semiconductor             | USD    | 0                | 0,00         | 52               | 0,80         |
| DE0006452907 - ACCIONES Nemetschek SE                    | EUR    | 37               | 0,67         | 0                | 0,00         |
| NL0006294274 - ACCIONES Euronext NV                      | EUR    | 0                | 0,00         | 51               | 0,80         |
| US02079K3059 - ACCIONES Alphabet                         | USD    | 64               | 1,15         | 64               | 0,99         |
| US7960508882 - ACCIONES Samsung Electron-GDR             | USD    | 0                | 0,00         | 70               | 1,09         |
| US98978V1035 - ACCIONES Zoetis                           | USD    | 21               | 0,38         | 43               | 0,67         |
| US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms                   | USD    | 64               | 1,15         | 39               | 0,61         |
| DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S                          | DKK    | 35               | 0,63         | 65               | 1,01         |
| GB00B0SWJX34 - ACCIONES London Stock Exchang             | GBP    | 47               | 0,85         | 62               | 0,96         |
| US78467J1007 - ACCIONES SS&C Technologies Ho             | USD    | 23               | 0,41         | 0                | 0,00         |
| US3377381088 - ACCIONES Fiserv                           | USD    | 30               | 0,54         | 46               | 0,71         |
| US79466L3024 - ACCIONES Salesforce.com Inc               | USD    | 47               | 0,84         | 45               | 0,70         |
| US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc Class A                 | USD    | 51               | 0,92         | 45               | 0,70         |
| US7766961061 - ACCIONES Roper Industries Inc             | USD    | 25               | 0,45         | 0                | 0,00         |
| US1252691001 - ACCIONES CF Industries                    | USD    | 0                | 0,00         | 16               | 0,26         |
| US91324P1021 - ACCIONES Unitedhealth Group               | USD    | 31               | 0,55         | 28               | 0,44         |
| FR0000121485 - ACCIONES Kering                           | EUR    | 52               | 0,93         | 75               | 1,17         |
| US8835561023 - ACCIONES Thermo Electron Corp             | USD    | 0                | 0,00         | 49               | 0,77         |
| US00724F1012 - ACCIONES Adobe Systems                    | USD    | 31               | 0,55         | 45               | 0,69         |
| US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp                      | USD    | 0                | 0,00         | 48               | 0,74         |
| US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp                   | USD    | 69               | 1,23         | 41               | 0,64         |

| Descripción de la inversión y emisor                                                                                      | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                                                           |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| US0028241000 - ACCIONES Abbott Laboratories                                                                               | USD    | 20               | 0,36         | 0                | 0,00         |
| US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway                                                                                | USD    | 74               | 1,33         | 43               | 0,66         |
| US6516391066 - ACCIONES Newmont Mining                                                                                    | USD    | 25               | 0,44         | 0                | 0,00         |
| GB0007188757 - ACCIONES Rio Tinto                                                                                         | GBP    | 41               | 0,74         | 43               | 0,66         |
| US0231351067 - ACCIONES Amazon.co, Inc.                                                                                   | USD    | 71               | 1,27         | 43               | 0,67         |
| FR000120073 - ACCIONES Air Liquide                                                                                        | EUR    | 30               | 0,55         | 0                | 0,00         |
| FR000121014 - ACCIONES Louis Vuitton                                                                                      | EUR    | 41               | 0,74         | 32               | 0,50         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                                                                                  |        | <b>2.058</b>     | <b>36,92</b> | <b>1.904</b>     | <b>29,57</b> |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                                                                                               |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>                                                                           |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                                                                                               |        | <b>2.058</b>     | <b>36,92</b> | <b>1.904</b>     | <b>29,57</b> |
| IE00BD3V0B10 - PARTICIPACIONES Shares S&P US Banks                                                                        | USD    | 108              | 1,94         | 0                | 0,00         |
| IE00BHZRQY00 - PARTICIPACIONES Franklin FTSE Brazil                                                                       | EUR    | 56               | 1,01         | 0                | 0,00         |
| BMG430345634 - PARTICIPACIONES Harmony Capital Spec                                                                       | EUR    | 2                | 0,04         | 2                | 0,03         |
| IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES Pimco Div Inc-Fund I                                                                       | EUR    | 0                | 0,00         | 121              | 1,87         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                                                                                          |        | <b>167</b>       | <b>2,99</b>  | <b>123</b>       | <b>1,90</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                                                                                    |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>                                                                          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                                                                             |        | <b>5.137</b>     | <b>92,12</b> | <b>5.950</b>     | <b>92,38</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                                                                                      |        | <b>5.410</b>     | <b>97,01</b> | <b>6.199</b>     | <b>96,25</b> |
| Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):<br>XS0925276114 - RENTA FIJA NovoBanco -0,09 2049-06-12 | EUR    | 1                | 0,01         | 1                | 0,01         |

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