

KUTXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA CARTERAS, FI

Nº Registro CNMV: 6035

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: KUTXABANK GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor:

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: KUTXABANK

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: A3 (Moody's)

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

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

Dirección

Plaza de Euskadi, 5, 27º, 4

48009 - Bilbao

Bizkaia

944017014

Correo Electrónico

kutxabank.gestion@kutxabankgestion.es

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: 27/03/2026

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Además de criterios financieros, se aplican criterios extrafinancieros ASG. El fondo invertirá al menos el 70% de la exposición total en renta fija privada, incluyendo deuda subordinada (con preferencia de cobro posterior a los acreedores comunes), bonos convertibles y/o contingentes convertibles. Máximo 20% de la exposición total en bonos contingentes convertibles. Estos bonos se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor, y en caso de producirse la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, afectando esto último negativamente al valor liquidativo del fondo. La renta variable derivada de la conversión no superará el 20% de la exposición total. El resto de la exposición podrá estar invertida en renta fija pública, depósitos y activos monetarios cotizados o no, líquidos. Los emisores y los mercados serán de países de la OCDE y, como máximo, un 20% de países emergentes. No se establece una calidad crediticia mínima a las emisiones, pudiendo ser la totalidad de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin calificar.

La duración media de la cartera estará entre 2 y 8 años. Máximo 20% de exposición a riesgo divisa. La inversión en activos con baja capitalización o bajo rating puede influir negativamente en la liquidez del fondo. El Fondo podrá invertir hasta 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

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	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,27		1,27	

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	53.392.060,88	
Nº de Partícipes	72.582	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	1	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	324.973	6,0865
2025		
2024		
2023		

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	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

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

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

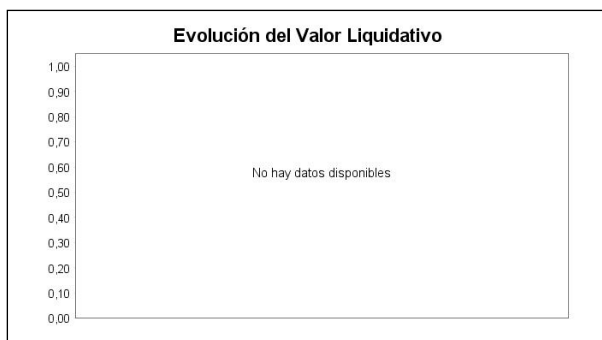
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,14	0,22						

(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	8.094.319	400.421	0,93
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	1.081.417	96.278	0,92
Renta Fija Mixta Internacional	665.927	70.146	-0,41
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	3.110.732	130.719	4,31
Renta Variable Euro	1.664.599	207.535	11,42
Renta Variable Internacional	5.547.054	580.828	17,55
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	56.334	1.715	1,06
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	679.063	94.244	-2,68
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	2.537.872	45.109	0,83
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.113.136	22.282	0,78
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	3.205.789	63.290	0,49
Total fondos	27.756.240	1.712.567	5,07

*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	291.270	89,63		
* Cartera interior	10.050	3,09		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	277.286	85,33		
* Intereses de la cartera de inversión	3.934	1,21		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	33.863	10,42		
(+/-) RESTO	-160	-0,05		
TOTAL PATRIMONIO	324.973	100,00 %		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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	234,22		234,22	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,69		2,69	
(+) Rendimientos de gestión	2,91		2,91	
+ Intereses	1,28		1,28	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,45		1,45	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,18		0,18	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,21		-0,21	
- Comisión de gestión	-0,16		-0,16	
- Comisión de depositario	-0,02		-0,02	
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	
- Otros gastos repercutidos	-0,03		-0,03	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	324.973		324.973	

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

3. Inversiones financieras

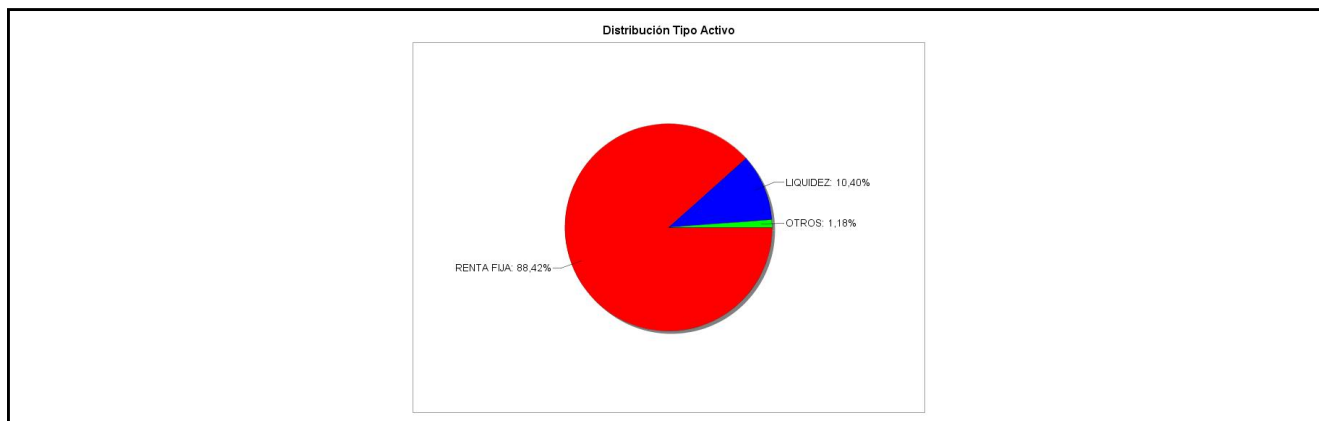
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.050	3,09		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	10.050	3,09		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.050	3,09		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	277.286	85,30		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	277.286	85,30		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	277.286	85,30		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	287.336	88,39		

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
BO. HONDA MOTOR CO LTD 4,008% 320707	C/ Compromiso	1.000	Inversión
BO. RWE FINANCE EUROPE BV 4% 370706	C/ Compromiso	1.500	Inversión
BO. SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,375% 331201	C/ Compromiso	1.600	Inversión
Total subyacente renta fija		4100	
TOTAL OBLIGACIONES		4100	

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

Los gastos de análisis percibidos por entidades del grupo han sido 29,60 euros, lo que supone un 0,00%.
El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 22.310,17 euros, suponiendo un 0,00%.
Además, se han realizado operaciones repetitivas o de escasa relevancia (sometidas a un proceso de autorización simplificado).

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de crecimiento todavía resistente, especialmente en Estados Unidos, aunque acompañado de episodios de volatilidad vinculados a la inflación, la política monetaria y las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. Pese a estos factores de incertidumbre, los principales activos de riesgo mantuvieron un comportamiento positivo, apoyados por la solidez de los beneficios empresariales, el dinamismo de la inversión y el liderazgo de los sectores vinculados a tecnología, semiconductores e inteligencia artificial. En política monetaria, los bancos centrales adoptaron un tono más cauto y dependiente de los datos. La Reserva Federal mantuvo en junio el rango objetivo de los fondos federales en el 3,50%-3,75%, destacando que la actividad económica continuaba expandiéndose a un ritmo sólido, con un mercado laboral estable, aunque con una inflación todavía por encima del objetivo. En la zona euro, el Banco Central Europeo elevó en junio los tipos oficiales en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%, ante el repunte de las presiones inflacionistas derivadas del encarecimiento energético y de la incertidumbre geopolítica. En este contexto, la renta variable cerró el semestre con avances generalizados, aunque con diferencias relevantes por regiones y estilos. En Estados Unidos, el S&P 500 avanzó un 9,6% y el Dow Jones un 8,9%, en un entorno de beneficios empresariales sólidos y continuidad del apetito inversor hacia compañías de calidad y crecimiento. En Europa, el Eurostoxx 50 registró también un comportamiento positivo y el Ibex 35 destacó dentro de los principales índices europeos, favorecido por el buen tono de bancos, infraestructuras y valores ligados al ciclo doméstico. En Japón, el Nikkei 225 fue uno de los índices más destacados del semestre, apoyado en la mejora de márgenes empresariales, la debilidad relativa del yen y la normalización gradual de su marco monetario. Por su parte, los mercados emergentes mostraron un comportamiento relativo favorable, impulsados por la recuperación de flujos hacia Asia, la mejora de determinadas divisas locales y el buen tono de los activos vinculados a tecnología y materias primas.

En renta fija soberana, el semestre fue más exigente. Las curvas de tipos oscilaron al compás de los datos de inflación, las expectativas sobre bancos centrales y la evolución de los precios energéticos. En Estados Unidos, el Treasury a 2 años cerró junio en el entorno del 4,10%-4,15% y el 10 años cerca del 4,40%-4,45%, manteniendo una pendiente moderadamente positiva. En Europa, el bono alemán a 10 años terminó alrededor del 2,90%, mientras que la deuda española de corto plazo reflejó el cambio de tono monetario del BCE y el repunte de las rentabilidades. En crédito, el comportamiento fue razonablemente estable, con diferenciales contenidos y demanda sostenida por el carry, si bien con una mayor selectividad tras el aumento de los tipos reales. En divisas, el euro se depreció frente al dólar durante el semestre, cerrando junio en torno a 1,139 dólares por euro, frente a niveles próximos a 1,17 al inicio del ejercicio. En materias primas, el petróleo fue el principal canal de transmisión de la tensión geopolítica: el Brent repuntó con fuerza durante los episodios de mayor tensión en Oriente Medio, aunque cerró junio cerca de 73 dólares por barril tras la corrección de final de mes. En conjunto, el impacto sobre los mercados financieros fue relevante en términos de inflación, tipos de interés y percepción de riesgo, pero permaneció relativamente acotado en los activos de riesgo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo se ha formado la cartera de renta fija corporativa mediante una amplia incorporación de emisiones de distintos sectores. Se priorizó el sector financiero, complementado con consumo discrecional, servicios públicos, comunicaciones, industriales, materiales, energía y tecnología, entre otros. La estrategia buscó construir una cartera diversificada de crédito corporativo, equilibrando calidad, rentabilidad esperada y dispersión sectorial para reducir riesgos específicos de emisor.

c) Índice de referencia.

El fondo no se gestiona en referencia a ningún índice (el fondo es activo). La rentabilidad del fondo en el semestre ha sido de 1,44%, superior a la de la Letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,7%. En la rentabilidad total de la cartera, los principales activos contribuidores fueron emisiones de diferentes sectores. Destacaron CEZ, Aviva, Swiss Re, Amazon, Ageas y Banco Santander. En sentido negativo, restaron Banca Ifis, Stellantis, TSK Electronica, UniCredit y Metlen Energy, aunque con un impacto reducido frente al comportamiento positivo del conjunto de crédito corporativo.

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

En este periodo, el fondo ha tenido una subida en el número de partícipes de 72.582 y una rentabilidad neta del 1,44 %,

siendo el resultado neto final al cierre del periodo un aumento del patrimonio de 324.973 miles de euros, con lo que el patrimonio asciende a 324.973 miles de euros.

Los gastos incurridos por el fondo han supuesto un impacto en la rentabilidad de un 0,19%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido 3,63% inferior a la de la media de la gestora (5,07%). La diferencia de rentabilidad se explica por la vocación inversora específica del fondo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La cartera ha realizado inversiones en financieras como Belfius Bank, Intesa San Paolo y BBVA entre otras. También en corporativas de Toyota, Lanxess y Telecom Italia, como ejemplos. El mayor peso relativo se ha dado en el sector financiero. No se observan desinversiones relevantes.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no mantiene a cierre del periodo posiciones en instrumentos derivados. A lo largo del periodo, no se han empleado instrumentos derivados.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia alcanza a 30/06/2026 el 18,23%.

Durante el periodo ha habido variaciones de rating entre los activos que forman la cartera. Subidas en las siguientes emisoras Saipem Finance International B.v., Caixabank, Telecom Italia Spa, Cirsia Finance International, Assicurazioni Generali, Iliad Sa, que han supuesto un 2,32% del patrimonio. Bajadas en Ericsson Lm-b Shs, Dxc Capital Funding Designated Activity Company, que han supuesto un 0,73% del patrimonio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

N/A

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a los próximos meses esperamos que la renta fija corporativa continúe ofreciendo oportunidades selectivas, apoyada por niveles de rentabilidad atractivos y balances empresariales generalmente sólidos. No obstante, la evolución de la inflación, el crecimiento y las primas de riesgo seguirá siendo determinante, por lo que mantenemos una visión prudente. La cartera se centrará en emisores de calidad, diversificación sectorial y control del riesgo de crédito, buscando capturar el potencial de los diferenciales corporativos sin perder resiliencia ante episodios puntuales de volatilidad en los mercados.

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
ES0205722004 - BONOJOESIA NETWORKS SLJ6,00 2031-12-22	EUR	509	0,16		
ES0505394991 - PAGARE TSK ELECT Y ELECT 5,13 2028-06-15	EUR	445	0,14		
ES0865936035 - BONOJABANCA CORP 6,13 2174-12-19	EUR	2.466	0,76		
ES0224244139 - BONOJMAPFRE SAJ4,50 2037-06-09	EUR	1.730	0,53		
XS3352075058 - BONOJBANCO SANTANDER S.AJ4,25 2038-04-22	EUR	2.940	0,90		
ES0840609038 - BONOJCAIXABANKJ3,63 2169-12-14	EUR	1.960	0,60		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.050	3,09		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.050	3,09		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		10.050	3,09		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.050	3,09		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS3413988786 - BONOJTOYOTA MOTOR CORP 3,71 2034-06-29	EUR	1.104	0,34		
XS3385465482 - BONOJEEW ENERGY FROM WASTJ3,88 2029-06-24	EUR	3.300	1,02		
XS3406813124 - BONOJSNAM SPAJ3,13 2030-06-22	EUR	3.787	1,17		
XS3325429580 - BONOJVIATRIS INCJ4,25 2033-06-17	EUR	1.010	0,31		
XS3375000729 - BONOJDAVIDE CAMPARI-MILANJ4,25 2033-06-17	EUR	1.222	0,38		
FR00140193X6 - BONOJRCI BANQUE SAJ4,00 2031-08-19	EUR	1.309	0,40		
XS2984223102 - BONOJTELEF.EMISIONES SAUJ3,72 2034-01-23	EUR	2.874	0,88		
XS2937308737 - BONOJTOTALENERGIES SEJ4,50 2174-11-19	EUR	2.615	0,80		
XS2451803063 - BONOJBAYER AGJ5,38 2082-03-25	EUR	2.166	0,67		
FR001400ZZD7 - BONOJARKEMA SAJ4,25 2175-05-27	EUR	2.188	0,67		
XS3315415243 - BONOJABERTIS INF. FIN. BVJ4,74 2174-10-29	EUR	2.523	0,78		
XS3381223067 - BONOJBANK MILLENNIUM SAJ4,71 2036-08-27	EUR	2.223	0,68		
XS3322440945 - BONOJCOOP. RABOBANK UAJ5,50 2174-12-29	EUR	2.644	0,81		
XS2941598786 - BONOJWP CAREY INCJ3,70 2034-11-19	EUR	2.934	0,90		
XS2356041165 - BONOJSTELLANTIS NVJ1,25 2033-06-20	EUR	2.874	0,88		
XS3330368351 - BONOJNOMURA HOLDINGS INCJ4,22 2033-04-08	EUR	2.957	0,91		
FR00140141X5 - BONOJIMERYS SAJ4,00 2032-11-21	EUR	2.889	0,89		
FR001400RI88 - BONOJLA MONDIALE SAMJ6,75 2175-01-17	EUR	2.031	0,63		
XS3298383319 - BONOJINTESA SAN PAOLO SPAJ5,88 2174-08-17	EUR	2.425	0,75		
XS2908095172 - BONOJWINTERSHALL DEAFINAJ4,36 2032-10-03	EUR	2.223	0,68		
XS3239976163 - BONOJEP INFRASTRUCTUREJ4,13 2033-02-27	EUR	2.771	0,85		
XS3102229922 - BONOJDIGITAL DUTCH FINCOJ3,88 2034-07-15	EUR	2.266	0,70		
BE6357126372 - BONOJBELFIUS BANK SA/NVJ6,13 2175-05-06	EUR	1.039	0,32		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2790191303 - BONO ASR NEDERLAND NV 6,63 2174-12-27	EUR	2.466	0,76		
XS2959514519 - BONO AIB GROUP PLC 6,00 2174-07-14	EUR	2.494	0,77		
XS3310370955 - BONO SSE PLC 4,75 2175-06-09	EUR	2.432	0,75		
XS3393869782 - BONO SAP SE 3,50 2033-06-03	EUR	906	0,28		
FR0014018PB2 - BONO SCOR SE 4,51 2056-06-05	EUR	2.840	0,87		
XS3393830651 - BONO AXA SA 4,38 2056-05-29	EUR	505	0,16		
XS3318828012 - BONO AVIVA PLC 4,75 2057-11-28	EUR	2.767	0,85		
IT0005710469 - BONO BPER BANCA SPA 6,20 2174-09-26	EUR	921	0,28		
XS3389205470 - BONO AMERICAN TOWER CORP 4,00 2033-09-01	EUR	714	0,22		
FR0014018PR8 - BONO BNP PARIBAS CARDIF 4,88 2046-11-27	EUR	825	0,25		
XS3358330820 - BONO ENEL SPA 3,88 2033-05-26	EUR	1.624	0,50		
XS3373524050 - BONO CEZ AS 4,38 2034-05-27	EUR	4.104	1,26		
XS3379436598 - BONO HEIDELBERG MATERIALS 4,00 2035-07-18	EUR	1.209	0,37		
XS3382712126 - BONO AMS - OSRAM AG 7,25 2032-05-31	EUR	413	0,13		
XS3386742798 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,38 2033-11-26	EUR	4.349	1,34		
FR0014018LT3 - BONO CANAL + SA 4,88 2032-05-20	EUR	3.878	1,19		
XS3382816091 - BONO ARLA FOODS AMBA 3,88 2033-05-22	EUR	405	0,12		
IT0005710055 - BONO UNICREDIT SPA 4,23 2036-05-19	EUR	1.315	0,40		
XS3367254532 - BONO KRAFT HEINZ FOODS CO 3,95 2034-05-21	EUR	899	0,28		
XS3328610772 - BONO HOMEVI SASU 6,63 2031-10-31	EUR	305	0,09		
FR0014018HA1 - BONO SOC.GENERALE SA 6,00 2174-08-13	EUR	1.520	0,47		
DE000A460QS4 - BONO DEUTSCHE BANK AG 6,75 2174-10-30	EUR	819	0,25		
XS3325357658 - BONO CARLSBERG BREWERIES 4,88 3026-05-18	EUR	1.427	0,44		
DE000A460JB5 - BONO SCHAEFFLER AG 5,00 2033-05-13	EUR	710	0,22		
FR0014018BQ0 - BONO CAPGEMINI SE 3,88 2033-05-13	EUR	4.494	1,38		
BE6373697216 - BONO ELIA GROUP SA/NV 4,63 2174-08-05	EUR	403	0,12		
XS2954187378 - BONO ASMODEE GROUP AB-B 5,75 2029-12-15	EUR	445	0,14		
XS3311978152 - BONO ADECCO INT.FIN.SERV. 4,88 2056-04-23	EUR	2.771	0,85		
XS3348713390 - BONO BANCA TRANSILVANIA 4,75 2032-05-27	EUR	803	0,25		
XS3326547992 - BONO SWISS RE SUB.FIN PLC 4,40 2037-04-22	EUR	2.953	0,91		
XS3063695715 - BONO ENERGO - PRO AS 8,00 2030-05-27	EUR	636	0,20		
XS3191554495 - BONO ARTEA BANKAS AB 3,74 2029-10-07	EUR	802	0,25		
XS2831757153 - BONO RAIFFEISENBANK AS 4,96 2030-06-05	EUR	828	0,25		
CH0591979627 - BONO UBS GROUP AG-REG 0,63 2033-01-18	EUR	1.981	0,61		
XS3223933261 - BONO ENERGEAN PLC 5,63 2031-05-12	EUR	797	0,25		
AT0000A3QMW9 - BONO BANCA COMERC ROMANA 4,00 2031-11-25	EUR	790	0,24		
IT0005689168 - BONO UNIPOLSAI ASSIC. SPA 6,00 2174-07-21	EUR	816	0,25		
XS3037646661 - BONO BANCO DE SABADELL 6,50 2174-08-20	EUR	844	0,26		
DE000A383S52 - BONO DEUTSCHE BANK AG 7,38 2174-04-30	EUR	870	0,27		
AT0000A3MS97 - BONO ERSTE GROUP BANK AG 6,38 2174-10-15	EUR	844	0,26		
FR0014016B43 - BONO BNP PARIBAS SA 5,63 2174-08-16	EUR	800	0,25		
XS181537286 - BONO VODAFONE GROUP PLC 4,13 2055-09-12	EUR	790	0,24		
XS3085146929 - BONO AXA SA 5,75 2174-12-02	EUR	1.551	0,48		
XS3099092325 - BONO OMV AG 4,37 2174-12-30	EUR	803	0,25		
BE6369832363 - BONO AGEAS 5,88 2174-11-20	EUR	2.861	0,88		
XS3231216998 - BONO REPSOL EUR.FINANCE 4,20 2175-02-19	EUR	792	0,24		
FR0014000XS4 - BONO ORANGE SA 4,50 2175-03-15	EUR	715	0,22		
XS3176273780 - BONO NEXTERA ENERGY HOLD 4,50 2056-05-15	EUR	2.762	0,85		
XS2879811987 - BONO MERCK KGAA 3,88 2054-08-27	EUR	2.808	0,86		
PTEDPZOM0011 - BONO EDP-ENERGIAS DE PORT 4,75 2054-05-29	EUR	2.850	0,88		
FR00140127U0 - BONO DANONE SA 3,95 2174-09-08	EUR	2.786	0,86		
XS3276167577 - BONO NATIONAL AUSTRALIA B 3,61 2036-01-22	EUR	2.777	0,85		
XS3153087559 - BONO JING GROEP NV 3,88 2037-08-20	EUR	2.883	0,89		
XS3073350269 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 4,19 2036-05-19	EUR	2.735	0,84		
FR0014001R34 - BONO LA BANQUE POSTALE 0,75 2032-08-02	EUR	582	0,18		
DE000CZ45YE5 - BONO COMMERZBANK AG 4,88 2034-10-16	EUR	724	0,22		
XS3307977622 - BONO DANSKE BANK A/S 3,75 2038-03-03	EUR	2.767	0,85		
XS3226502485 - BONO CAIXABANK 3,88 2038-05-14	EUR	794	0,24		
XS2762369549 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA 4,88 2036-02-08	EUR	2.821	0,87		
XS2831195644 - BONO BARCLAYS PLC 4,97 2036-05-31	EUR	2.920	0,90		
XS1799611642 - BONO AXA SA 3,25 2049-05-28	EUR	792	0,24		
XS3270893822 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 4,13 2036-01-14	EUR	2.803	0,86		
DE000A351U49 - BONO ALLIANZ 5,82 2053-07-25	EUR	2.661	0,82		
FR0014015970 - BONO CREDIT AGRICOLE ASSU 4,13 2036-12-17	EUR	797	0,25		
XS2859413341 - BONO ABN AMRO BANK NV 4,38 2036-07-16	EUR	2.765	0,85		
XS2010039977 - BONO ZF EUROPE FINANCE BV 2,50 2027-10-23	EUR	789	0,24		
XS2592659671 - BONO VF CORPORATION 4,25 2029-03-07	EUR	807	0,25		
XS3194057553 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2030-09-30	EUR	803	0,25		
XS3081797964 - BONO TEVA PH.FI.NET II BV 4,13 2031-06-01	EUR	806	0,25		
XS3263933049 - BONO TITAN GLOBAL FINANCE 3,50 2031-02-04	EUR	797	0,25		
XS3111830959 - BONO PAPREC HOLDING SA 4,13 2030-07-15	EUR	799	0,25		
XS1793255941 - BONO SOFTBANK GROUP CORP 5,00 2028-04-15	EUR	811	0,25		
FR001400ZYD0 - BONO SPIE SA 3,75 2030-05-28	EUR	801	0,25		
XS3281721863 - BONO MKS INC 4,25 2034-02-15	EUR	791	0,24		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3238225224 - BONO METLEN ENER&META SA 3,88 2031-05-26	EUR	769	0,24		
XS2332590475 - BONO NEXI SPA 2,13 2029-04-30	EUR	770	0,24		
XS2383886947 - BONO LANXESS 3,46 2027-09-08	EUR	766	0,24		
XS3047452316 - BONO LOTTOMATICA GROUP SPI 4,88 2031-01-31	EUR	818	0,25		
XS3209437014 - BONO CIRSA FINANCE INTERN 4,88 2031-10-15	EUR	612	0,19		
XS2830945452 - BONO WEBUILD SPA 5,38 2029-06-20	EUR	833	0,26		
XS3124322424 - BONO LEVI STRAUSS & CO- C 4,00 2030-08-15	EUR	805	0,25		
XS2244936659 - BONO INFRASTRUTTURE WIREL 1,63 2028-10-21	EUR	764	0,24		
XS3176794595 - BONO INPOST SA 4,00 2031-04-01	EUR	792	0,24		
XS2905386962 - BONO IHO VERWALTUNGS GMBH 6,75 2029-11-15	EUR	839	0,26		
IT0005584260 - BONO BANCA IFIS SPA 5,50 2029-02-27	EUR	819	0,25		
XS2804500812 - BONO FIBERCOP SPA 7,88 2028-07-31	EUR	867	0,27		
XS3193932699 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 4,88 2030-10-15	EUR	803	0,25		
XS2937174196 - BONO GETLINK SE 4,13 2030-04-15	EUR	813	0,25		
FR001400L9Q7 - BONO VALEO SE 5,88 2029-04-12	EUR	849	0,26		
XS3307260839 - BONO EUTELSAT COMMUNICAT 6,25 2033-03-15	EUR	825	0,25		
XS2725836410 - BONO ERICSSON LM-B SHS 5,38 2028-05-29	EUR	836	0,26		
XS3101875931 - BONO DARLING GLOBAL FINAN 4,50 2032-07-15	EUR	809	0,25		
XS2391403354 - BONO DOMETIC GROUP AB 2,00 2028-09-29	EUR	770	0,24		
XS2872799734 - BONO CROWN EUR HOLDINGS 4,50 2030-01-15	EUR	822	0,25		
XS3126635039 - BONO CPI PROPERTY GROUP 4,75 2030-07-22	EUR	761	0,23		
IT0005605115 - BONO BANCA SELLA HOLDING 4,88 2029-07-18	EUR	824	0,25		
IT0005586893 - BONO MEDIOBANCA SPA 3,88 2030-07-04	EUR	810	0,25		
XS3070629335 - BONO BALL CORPORATION 4,25 2032-07-01	EUR	812	0,25		
XS2103218538 - BONO ASHLAND SERVICES BV 2,00 2028-01-30	EUR	783	0,24		
BE6371052927 - BONO VGP NV 4,00 2032-01-16	EUR	1.488	0,46		
FR001400F2R8 - BONO AIR FRANCE-KLM 8,50 2028-05-31	EUR	873	0,27		
FR0014015B11 - BONO VEOLIA ENVIRON 3,21 2031-01-14	EUR	1.490	0,46		
DE000A4EMX11 - BONO TRATON FIN. LUXEMB 3,13 2029-05-12	EUR	1.588	0,49		
IT0005585051 - BONO UNICREDIT SPA 4,00 2034-03-05	EUR	2.466	0,76		
XS3274464794 - BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 3,13 2032-04-20	EUR	2.362	0,73		
XS2197349645 - BONO TAKEDA PHARMACEUTICA 1,38 2032-07-09	EUR	1.412	0,43		
XS0866310088 - BONO AT&T INC 3,55 2032-12-17	EUR	1.600	0,49		
XS3104529048 - BONO PROSUS NV 4,34 2035-07-15	EUR	1.393	0,43		
XS3104553931 - BONO ORLEN SA 3,63 2032-07-02	EUR	1.397	0,43		
XS3013011203 - BONO PPG INDUSTRIES INC 3,25 2032-03-04	EUR	2.367	0,73		
DK0030551247 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 3,50 2033-01-12	EUR	2.374	0,73		
XS2673808726 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 5,13 2031-08-29	EUR	2.821	0,87		
XS2866190965 - BONO AMERICAN HONDA FINAN 3,65 2031-04-23	EUR	2.404	0,74		
XS2115091808 - BONO IBM CORP 0,65 2032-02-11	EUR	2.059	0,63		
XS2947292244 - BONO LANDESBANK HESSEN-TH 3,38 2031-02-26	EUR	2.411	0,74		
DE000HC80CC8 - BONO HAMBURG COMMERCIAL 3,50 2030-01-31	EUR	2.107	0,65		
FR00140044X1 - BONO LA BANQUE POSTALE 0,75 2031-06-23	EUR	876	0,27		
XS3191348831 - BONO FED CAISSES DESJARDI 3,25 2031-03-28	EUR	2.381	0,73		
BE6365319829 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 3,38 2030-05-28	EUR	2.402	0,74		
XS3305169768 - BONO AMAZON COM INC 4,05 2039-03-16	EUR	2.422	0,75		
XS3280519078 - BONO BMW FINANCE NV 3,25 2032-01-27	EUR	2.376	0,73		
FR0014007LM1 - BONO BPCE SA 1,00 2032-01-14	EUR	1.132	0,35		
XS3278827590 - BONO BERTELSMANN SE&CO 3,75 2034-07-23	EUR	1.388	0,43		
FR0014007PW1 - BONO BANQ.FED.CRED.MUTUEL 1,13 2032-01-19	EUR	2.107	0,65		
XS3268962761 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 3,75 2036-01-15	EUR	1.798	0,55		
XS2393323071 - BONO AGCO INTERNATIONAL H 0,80 2028-10-06	EUR	1.506	0,46		
XS3247588109 - BONO DXC CAPITAL FUNDING 4,25 2030-12-09	EUR	1.485	0,46		
DE000LB2CW16 - BONO LANDESB.BADEN-WUERT 0,38 2031-02-21	EUR	2.090	0,64		
DE000A460EX0 - BONO AMPRION GMBH 3,16 2031-01-15	EUR	1.586	0,49		
XS2631848665 - BONO UNIVERSAL MUSIC GROU 4,00 2031-06-13	EUR	1.441	0,44		
XS3192253402 - BONO ARCELOR MITTAL 3,25 2030-09-30	EUR	1.393	0,43		
XS2783118131 - BONO EASYJET PLC 3,75 2031-03-20	EUR	1.412	0,43		
XS2816031160 - BONO GENERAL MOTOR FIN CO 4,00 2030-07-10	EUR	1.429	0,44		
XS3267907965 - BONO CELLNEX FINANCE CO 3,00 2031-01-19	EUR	1.570	0,48		
FR0014015EO5 - BONO RCI BANQUE SA 3,75 2032-02-16	EUR	991	0,30		
XS1998215559 - BONO BAXTER INTERNATIONAL 1,30 2029-05-15	EUR	1.409	0,43		
XS3221850228 - BONO SOCIETATEA NAIONAL DJ 4,63 2031-11-04	EUR	806	0,25		
XS2918553855 - BONO HOLD.D'INF.ET DES ME 4,88 2029-10-24	EUR	821	0,25		
XS2341269970 - BONO AKER BP ASA 1,13 2029-05-12	EUR	1.405	0,43		
XS2599156192 - BONO VAR ENERGI ASA 5,50 2029-05-04	EUR	1.375	0,42		
XS3100081507 - BONO NTT FINANCE CORP 3,68 2033-07-16	EUR	1.998	0,61		
XS2278566299 - BONO AUTOSTRADE PER I TAL 2,00 2030-01-15	EUR	1.524	0,47		
XS2776512035 - BONO BOOKING HOLDINGS INC 3,75 2036-03-01	EUR	3.942	1,21		
XS2623496085 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 6,13 2028-05-15	EUR	843	0,26		
XS2580221658 - BONO IBERDROLA FINANZAS 4,88 2171-07-25	EUR	818	0,25		
XS2489775580 - BONO SES SA 3,50 2029-01-14	EUR	793	0,24		
XS2486825669 - BONO VOLVO CAR AB-B 4,25 2028-05-31	EUR	810	0,25		
XS2325696628 - BONO SAIPEM FIN.INTER.BV 3,13 2028-03-31	EUR	799	0,25		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001YB0 - BONO ILIAD SA 1,88 2028-02-11	EUR	782	0,24		
XS2228683350 - BONO NISSAN MOTOR CO, LTD 3,20 2028-09-17	EUR	790	0,24		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		273.121	84,03		
NO0013752949 - BONO ATHOMSTART INVEST 10 8,28 2030-06-04	EUR	404	0,12		
NO0013740894 - BONO FERTIBERIA CORPORATE 7,25 2031-05-13	EUR	309	0,10		
XS2388876232 - BONO MBANK SA 0,97 2027-09-21	EUR	297	0,09		
XS2121441856 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2174-06-03	EUR	397	0,12		
XS2294155739 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,63 2174-05-01	EUR	785	0,24		
DE000A2YB7B5 - BONO SCHAEFFLER AG 2,88 2027-03-26	EUR	399	0,12		
XS2047479469 - BONO HELLA GMBH & CO KGAA 0,50 2027-01-26	EUR	786	0,24		
XS1645722262 - BONO MUNDYS SPA 1,88 2027-07-13	EUR	788	0,24		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.165	1,27		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		277.286	85,30		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		277.286	85,30		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		277.286	85,30		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		287.336	88,39		

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

En el informe anual de la IIC se recogerá la información relativa a la política de remuneración tal y como se establece en la normativa.

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.