

MARKET PORTFOLIO CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MARKET PORTFOLIO ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: UNIVERSE

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: Aa3 (Moody's)

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

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

Dirección

ALMAGRO, 26 ENTREPLANTA IZQ. 28010 - MADRID (MADRID) (91 319 03 47)

Correo Electrónico

iker.perez@marketportfolioam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Barclays Global Aggregate Index. Se invertirá más del 75% de la exposición total en bonos corporativos con cupón fijo periódico de al menos, calidad crediticia media (mínimo BBB-) de emisores/mercados de Europa, Brasil, México, Canadá y Estados Unidos que, conjuntamente, tienen una participación mínima del 45% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada país/zona geográfica se calculará en base a la ponderación que tengan en el PIB mundial según datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica. Si los países/zonas geográficas representasen menos del 45% en el PIB mundial, se ampliará a otros países/zonas geográficas hasta cumplir dicho requisito. Los países emergentes no supondrá más del 10% de la exposición total. Se invertirá como mínimo en 3 emisores y máximo en 40, en cada país/zona geográfica.

La parte no destinada a bonos corporativos se invertirá en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior.

La duración media de la cartera de Renta Fija estará entre 3 y 8 años.

El riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF) activo apto, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora.

Exposición máxima a riesgo de mercado por derivados: patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,10	2,42	2,10	2,35

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	1.490.541,74	1.711.177,19
Nº de Partícipes	167	167
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1 participación	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	16.074	10,7842
2025	18.297	10,6926
2024	12.470	10,3619
2023	11.577	9,9059

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	0,10		0,10	0,10		0,10	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	0,86	1,54	-0,67	0,13	1,04	3,19	4,60	3,69	-1,04

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	15-05-2026	-0,61	20-03-2026	-0,81	13-10-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,62	08-04-2026	0,62	08-04-2026	0,95	24-01-2024

(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	3,40	3,40	3,40	2,05	2,36	2,40	1,97	2,64	1,28
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	3,21	3,21	2,81

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

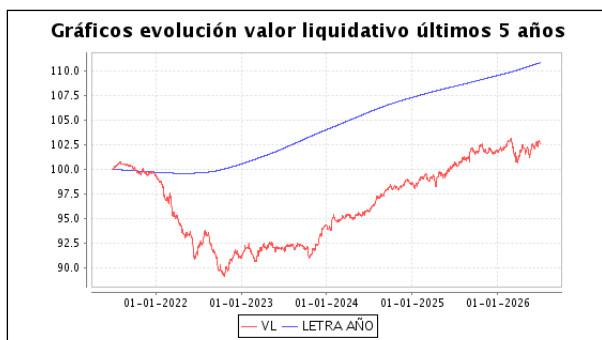
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,29	0,29	0,27

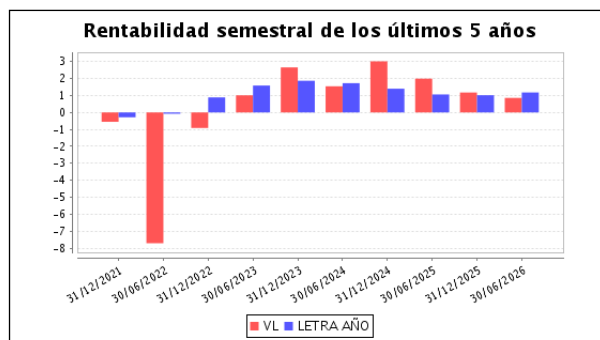
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	25.299	292	0,55
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	84.807	421	10,54
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	110.106	713	8,24

*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	15.654	97,39	17.009	92,96
* Cartera interior	414	2,58	414	2,26

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	15.182	94,45	16.564	90,53
* Intereses de la cartera de inversión	57	0,35	31	0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	286	1,78	1.142	6,24
(+/-) RESTO	135	0,84	145	0,79
TOTAL PATRIMONIO	16.074	100,00 %	18.297	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)	18.297	17.365	18.297	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,30	4,05	-13,30	-426,68
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,82	1,16	0,82	-29,80
(+) Rendimientos de gestión	0,96	1,30	0,96	-26,78
+ Intereses	1,85	1,78	1,85	3,50
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,63	0,34	0,63	85,08
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,57	-0,64	-1,57	143,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,06	-0,17	0,06	-135,23
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,15	-0,15	-2,13
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-2,11
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-2,11
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	85,97
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	120,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-99,67
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	168,28
+ 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	168,28
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.074	18.297	16.074	

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

3. Inversiones financieras

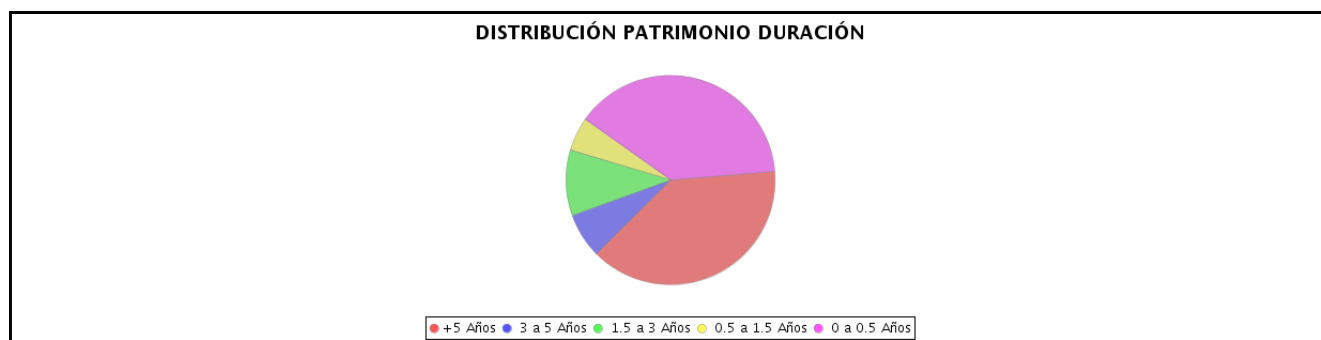
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	414	2,57	414	2,26
TOTAL RENTA FIJA	414	2,57	414	2,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	414	2,57	414	2,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL RENTA FIJA	15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.600	97,03	16.984	92,82

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
FUT.10 YR GERMAN BUND 09/26	Futuros comprados	126	Inversión
Total subyacente renta fija		126	
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	126	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	7.614	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		7740	
TOTAL OBLIGACIONES		7866	

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

Se comunica la modificación del lugar de publicación del valor liquidativo de la IIC. El nuevo lugar de publicación del valor liquidativo es: Página web de la Sociedad Gestora.
Número de registro: 315556

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

F. Durante el periodo se han realizado operaciones de compraventa de divisa con el Depositario (Grupo depositario: CACEIS Bank Spain SAU) por importe de 1.419,23 miles de euros (número de operaciones 10)
Se vendió unos activos a otro fondo de la gestora por un monto total de 306.347,83 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a. Visión de la gestora sobre la situación de mercado.

Durante el primer semestre de 2026, los mercados estuvieron condicionados por el conflicto entre Estados Unidos e Irán, el repunte de los precios energéticos y el endurecimiento de las expectativas de inflación. La Reserva Federal mantuvo los tipos sin cambios, mientras que el BCE elevó su facilidad de depósito al 2,25 %. El alto el fuego alcanzado en junio redujo parcialmente la tensión al cierre del período.

La renta variable registró un comportamiento generalmente positivo, aunque desigual. En Estados Unidos, el S&P 500 avanzó cerca de un 9,5 % y el Nasdaq 100 alrededor de un 20 %, impulsados por la inteligencia artificial. En Europa, el Stoxx 600 y el Ibex 35 también cerraron con ganancias relevantes, mientras que el sector del automóvil se vio penalizado por la debilidad de la demanda y la competencia china.

En mercados emergentes destacó Corea del Sur, favorecida por el fuerte crecimiento del sector de semiconductores. China presentó un comportamiento dispar: mientras el mercado doméstico cerró el semestre en positivo, el Hang Seng China Enterprises Index no cerró en positivo, lastrado por el retroceso de varias de sus grandes tecnológicas y de consumo. India, por su parte, presentó un comportamiento más débil, con una caída aproximada del 8,7 % del Nifty 50, afectado por las

salidas de capital y el encarecimiento del petróleo.

En renta fija, la rentabilidad del Treasury estadounidense a diez años cerró el semestre en torno al 4,44 %, tras alcanzar un máximo cercano al 4,67 %. En la eurozona, la subida de tipos del BCE presionó al alza las rentabilidades de la deuda pública.

En materias primas, el petróleo superó temporalmente los 100 dólares por barril, para moderarse tras el alto el fuego. El oro también corrigió desde sus máximos. En divisas, el euro cerró alrededor de 1,14 dólares, mientras que el yen mantuvo su debilidad pese a la gradual normalización de la política monetaria japonesa.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inversión del FI en cada zona geográfica se realiza mediante la adquisición de bonos Plain vanilla de sus principales emisores, emitidos en euros o cubierto su riesgo divisa, líquidos y con Rating mínimo BBB-.

No realizamos una gestión activa de las inversiones. Nuestra gama de fondos Market Portfolio, a la cual pertenece este FI, se gestionan de forma pasiva, pero en un concepto más amplio del que se establece en la definición de la clase administrativa de Gestión Pasiva (GP). Esta es la razón por la que la clase administrativa de nuestro fondo sea Renta Fija Euro (RFE), pero a efectos prácticos la filosofía de inversión es la de comprar y mantener.

c. Índice de referencia

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice World MPI Corporate Bonds, a efectos meramente informativos o comparativos. El fondo no se gestiona en referencia a ningún índice siendo un fondo activo.

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

El patrimonio a 30/06/2026 es de 16.074.000 euros, frente a los 18.297.000 euros de 31/12/2025, lo que supone una variación de -2.223.000 euros frente al semestre anterior (-12,15%).

El número actual de partícipes es de 167, frente a los 167 que había en el semestre anterior (2S2025).

El ratio de gastos TER acumulado en el 1S2026 es del 0,15%. El último TER anual soportado por el fondo (ejercicio 2025) fue de 0,28%.

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

La rentabilidad media ponderada de los fondos MP gestionados por Market Portfolio AM SGIIC en el 1S2026 ha sido del 5,89%.

La rentabilidad media ponderada de todos los fondos gestionados por Market Portfolio AM SGIIC en el 1S2026 ha sido del 8,51%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a. Inversiones concretas realizadas durante el período.

En cuanto a inversiones y desinversiones realizadas en el periodo, se han realizado según nuestra política. Las compras se irán haciendo cuando hayan entrado suscripciones, ajustándose a la composición por áreas geográficas del PIB mundial. Las desinversiones en el periodo fueron vencimientos naturales que se hayan producido y ventas ordenadas para atender a solicitudes de reembolso.

b. Operativa de préstamo de valores.

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se realizan operaciones con futuros para cubrir la divisa.

d. Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 3,6% (rentabilidad neta del 3,3%). Las letras del tesoro a un año están actualmente a +2,03%. A corto plazo no tenemos expectativas. Como se ha indicado anteriormente la estrategia de inversión de nuestros fondos GDP es acompañar el crecimiento global de la economía, a través del PIB de las principales zonas geográficas del mundo, de la manera más pasiva posible y a largo o incluso muy largo plazo.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo de mercado actual de la cartera, medido a través del VaR -Value at Risk- es del 2,11% (99%, 1 mes) (2,11% al cierre del semestre anterior).

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

No sabemos cuál va a ser el futuro a corto y medio plazo, pero nos sentimos cómodos con la cartera de inversiones de GDP W. CORPORATE BONDS FI, es una cartera sólida, de calidad y se encuentra bien posicionada para afrontarlo. La duración media de la cartera se sitúa en los 5,3 años aprox.

El Rating medio se mantiene en A-. A largo plazo somos optimistas.

2

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2747065030 - RFIJA BBVA-BBV 3.88 2034-01-15	EUR	103	0,64	103	0,56
XS2722162315 - RFIJA TELEFONICA EMISI 4.18 2033-11-21	EUR	103	0,64	103	0,57
XS2806471525 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.12 2034-04-22	EUR	208	1,29	208	1,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		414	2,57	414	2,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		414	2,57	414	2,26
TOTAL RENTA FIJA		414	2,57	414	2,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		414	2,57	414	2,26
XS2004381245 - RFIJA TOTAL SA (PARIS) 1.54 2039-05-31	EUR	73	0,46	73	0,40
US110122DS47 - RFIJA BRISTOL-MYERS SQ 2.55 2050-11-13	USD	101	0,63	100	0,55
XS0288429532 - RFIJA GE CAPITAL EUROPA 4.62 2027-02-22	EUR			121	0,66
US907818FD57 - RFIJA UNION PACIFIC 3.55 2039-08-15	USD	72	0,45	72	0,39
FR0013428513 - RFIJA ENGIE SA 1.38 2039-06-21	EUR	71	0,44	70	0,38
FR001400KKM2 - RFIJA ORANGE SA 3.88 2035-09-11	EUR	101	0,63	101	0,55
US404280DW61 - RFIJA HSBC HOLDINGS 6.33 2044-03-09	USD	281	1,75	281	1,53
XS2804565435 - RFIJA Bank Nova Scotia 3.50 2029-04-17	EUR	101	0,63	103	0,56
XS1811435251 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR			198	1,08
XS3019219859 - RFIJA BANK OF AMERICA 3.49 2034-03-10	EUR	298	1,85	397	2,17
XS2729836234 - RFIJA MEDIABANCA SPA 4.38 2030-02-01	EUR			104	0,57
XS2433244246 - RFIJA E.ON AG 0.88 2034-10-18	EUR	79	0,49	80	0,43
US404119CV94 - RFIJA HCA INC 6.00 2054-04-01	USD	172	1,07	169	0,93
US345370DA55 - RFIJA FORD MOTOR COMPA 3.25 2032-02-12	USD	149	0,93	147	0,81
US46647PEH55 - RFIJA JPMORGAN CHASE 5.77 2034-04-22	USD	365	2,27	364	1,99
US872287AL19 - RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	220	1,37	215	1,18
XS2947292244 - RFIJA LANDBK HESSEN TH 3.38 2031-02-26	EUR	301	1,87	302	1,65
XS1979280853 - RFIJA VERIZON COMMS U 0.88 2027-04-08	EUR			198	1,08
XS2739132897 - RFIJA ENI SPA 3.88 2034-01-15	EUR	101	0,63	102	0,56
XS1292389415 - RFIJA APPLE INC 2.00 2027-09-17	EUR	194	1,21	196	1,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US244199BG97 - RFIIA JOHN DEERE CAPIT 2.88 2049-09-07	USD	113	0.70	114	0.62
XS2745115837 - RFIIA NATWEST MARKETS 3.62 2029-01-09	EUR	101	0.63	102	0.56
US29250NBZ78 - RFIIA ENBRIDGE INC 6.70 2053-11-15	USD	192	1.19	187	1.02
FR001400IAO3 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.25 2033-06-08	EUR	100	0.62	100	0.55
DE000A351TP5 - RFIIA DEUTSCHE BANK 3.12 2033-05-19	EUR	100	0.62	100	0.55
FR0010891317 - RFIIA ELECTRICITE DE F 4.62 2030-04-26	EUR	106	0.66	215	1.17
US61746BEG77 - RFIIA MORGAN STANLEY 4.38 2047-01-22	USD	290	1.80	294	1.61
XS156888777 - RFIIA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	290	1.80	190	1.04
US87264ABN46 - RFIIA T-MOBILE USA INC 3.30 2051-02-15	USD	56	0.35	57	0.31
XS2755487076 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 3.38 2038-01-29	EUR	98	0.61	98	0.53
US478160CK81 - RFIIA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	173	1.08	170	0.93
US68389XAV73 - RFIIA ORACLE CORP 4.30 2034-07-08	USD	155	0.96	154	0.84
IT0005586893 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 3.88 2030-07-04	EUR	152	0.94	153	0.83
US91324PK75 - RFIIA UNITEDHEALTH GRO 6.88 2038-02-15	USD	100	0.62	99	0.54
US713448FG88 - RFIIA PEPSICO INC 2.75 2051-10-21	USD	107	0.67	106	0.58
US126650CX62 - RFIIA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	192	1.20	187	1.02
XS2630111719 - RFIIA BAYER AG 4.62 2033-05-26	EUR	107	0.66	107	0.59
US031162CS70 - RFIIA AMGEN INC 3.38 2050-02-21	USD	121	0.76	121	0.66
US437076CC49 - RFIIA HOME DEPOT INC 3.30 2040-04-15	USD	69	0.43	69	0.38
CH0591979627 - RFIIA UBS AG 0.62 2033-01-18	EUR	75	0.47	75	0.41
US161175BR49 - RFIIA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	262	1.63	259	1.42
XS2866739220 - RFIIA NATIONWIDE BLDG 3.83 2031-07-24	EUR	101	0.63	102	0.56
XS2747596315 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 3.55 2034-01-15	EUR	100	0.62	101	0.55
XS2764459363 - RFIIA CAIXABANK S.A. 4.12 2032-02-09	EUR	208	1.29	208	1.14
XS2803424329 - RFIIA TORONTO DOMINION 3.56 2031-04-16	EUR	100	0.63	101	0.55
US91911TAR41 - RFIIA VALE OVERSEAS LT 6.12 2033-06-12	USD	183	1.14	182	1.00
US89236TKR58 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 4.70 2033-01-12	USD	87	0.54	86	0.47
XS1001749289 - RFIIA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	368	2.29	366	2.00
DE000CZ40M39 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.50 2028-08-28	EUR	92	0.57	89	0.48
XS1238902057 - RFIIA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR			318	1.74
US125523AH38 - RFIIA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	181	1.12	178	0.97
US126650ED80 - RFIIA CVS HEALTH CORP 5.70 2034-06-01	USD	90	0.56	89	0.49
XS3017208235 - RFIIA LANDBK HESSEN TH 3.00 2032-03-05	EUR	98	0.61	99	0.54
XS1617830721 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR			210	1.15
US58013MEF77 - RFIIA MCDONALD'S CORP 6.30 2038-03-01	USD	96	0.60	95	0.52
XS1909186451 - RFIIA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	95	0.59	96	0.52
US097023CW33 - RFIIA BOEING CO THE 5.81 2050-05-01	USD	172	1.07	168	0.92
DE000A4DE9Y3 - RFIIA DEUTSCHE BANK 3.38 2031-02-13	EUR	199	1.24	200	1.09
US913017CY37 - RFIIA RAYTHEON TECHNOL 4.12 2028-11-16	USD	265	1.65	260	1.42
US539439BA62 - RFIIA LLOYDS TSB BANK 5.59 2035-11-26	USD	179	1.11	178	0.98
US20030NCL38 - RFIIA COMCAST CORP 4.60 2038-10-15	USD	156	0.97	158	0.87
US023135CR56 - RFIIA AMAZON.COM INC 4.70 2032-12-01	USD	88	0.55	88	0.48
US548661DV65 - RFIIA LOWE'S COS INC 5.00 2040-04-15	USD	83	0.51	82	0.45
XS2553817763 - RFIIA GSK CAPITAL BV 3 3.12 2032-11-28	EUR			99	0.54
XS2559133363 - RFIIA INTESA SANPAOLO 8.25 2033-11-21	USD	202	1.26	201	1.10
US37045XFC56 - RFIIA GENERAL MOTORS C 5.90 2035-01-07	USD	90	0.56	89	0.48
XS1991126431 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 1.12 2031-05-07	EUR	178	1.11	179	0.98
DE000MHB41J8 - RFIIA MUECHENER HYPOT 2.75 2035-03-06	EUR	97	0.60	97	0.53
XS3273173420 - RFIIA ROYAL BANK OF CA 3.12 2032-02-03	EUR	198	1.23		
XS3004055177 - RFIIA BANCO SABADELL 3.38 2033-02-18	EUR	99	0.62	99	0.54
US931142EE96 - RFIIA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	180	1.12	177	0.97
US46647PFJ03 - RFIIA JPMORGAN CHASE 4.90 2037-01-22	USD	85	0.53		
US191216CW80 - RFIIA COCA COLA CO THE 2.50 2040-06-01	USD	125	0.78	125	0.68
US29278NAR44 - RFIIA Energy Transfer 5.00 2050-05-15	USD	147	0.91	143	0.78
US694308KX40 - RFIIA PACIFIC GAS & EL 6.00 2035-08-15	USD	90	0.56		
FR001400KO38 - RFIIA BANQUE FEDERAL D 4.12 2030-09-18	EUR			207	1.13
DE000HVZASK2 - RFIIA UNICREDIT BANK A 0.85 2034-05-22	EUR	78	0.49	78	0.43
XS2002491863 - RFIIA TENNET BV 1.50 2039-06-03	EUR	79	0.49	78	0.42
XS2623221228 - RFIIA DAIMLER FINANCE 3.88 2029-06-19	EUR			208	1.13
XS1379122523 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 2.12 2028-03-10	EUR	95	0.59	97	0.53
USN15516AJ10 - RFIIA BRASKEM FINANCE 8.00 2034-10-15	USD	101	0.63	65	0.36
US05526DBF15 - RFIIA BAT CAPITAL CORP 4.54 2047-08-15	USD	71	0.44	71	0.39
US71647NBL29 - RFIIA PETROBRAS GLOBAL 6.00 2035-01-13	USD	175	1.09	167	0.91
US86960YAA01 - RFIIA SUZANO INTL FINA 5.50 2036-01-15	USD	85	0.53	84	0.46
US00287YEA38 - RFIIA ABBVIE INC 5.20 2035-03-15	USD	89	0.55	88	0.48
US40049JAT43 - RFIIA GRUPO TELEvisa S 8.50 2032-03-11	USD	96	0.60	93	0.51
XS2583742668 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 4.00 2043-02-06	EUR	191	1.19		
US09659XZW15 - RFIIA BNP PARIBAS 5.74 2035-02-20	USD	180	1.12	179	0.98
FR0014009YC1 - RFIIA GROUPE BPCE 2.38 2032-04-26	EUR	91	0.57	91	0.50
US30231GAY89 - RFIIA EXXON MOBIL CORP 3.00 2039-08-16	USD			68	0.37
US66989HAS76 - RFIIA NOVARTIS CAPITAL 2.75 2050-08-14	USD	54	0.34	54	0.30
XS2102357105 - RFIIA BMW FINANCE NV 0.88 2032-01-14	EUR	166	1.03	169	0.92
US11135FCM14 - RFIIA BROADCOM INC 5.20 2035-07-15	USD	175	1.09	175	0.95
US458140CL20 - RFIIA INTEL CORP 5.15 2034-02-21	USD	87	0.54	86	0.47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US172967PL97 - RFIIA CITIGROUP J 5.45 2035-06-11	USD	266	1,65	88	0,48
FR001400WP90 - RFIIA GROUPE BPCE 4.00 2034-01-20	EUR	101	0,63	101	0,55
FR001400EAY1 - RFIIA BANQUE FEDERAL D 3.75 2033-02-01	EUR	100	0,62	100	0,55
XS2118276026 - RFIIA SIEMENS FINANCIE 0.25 2029-02-20	EUR			87	0,47
XS1472663670 - RFIIA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP			117	0,64
XS2752873005 - RFIIA NESTLE FINANCE I 3.25 2037-01-23	EUR	194	1,21	193	1,06
DE000DL19VS4 - RFIIA DEUTSCHE BANK 1.75 2030-11-19	EUR	95	0,59		
XS3015761458 - RFIIA AMERICAN EXPRESS 3.43 2032-05-20	EUR	100	0,62		
US30303M8U95 - RFIIA FACEBOOK INC 4.75 2034-08-15	USD	86	0,53		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.827	79,79	13.756	75,18
US459200JZ55 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 3.30 2026-05-15	USD			287	1,57
XS2125145867 - RFIIA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR			201	1,10
XS1472663670 - RFIIA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	119	0,74		
US780082AD52 - RFIIA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD			89	0,49
FR0013479276 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	200	1,24	198	1,08
XS1109765005 - RFIIA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	206	1,28	207	1,13
FR00140005J1 - RFIIA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	99	0,62	98	0,54
XS1372839214 - RFIIA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	217	1,35	216	1,18
DE000A161ZQ3 - RFIIA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR			103	0,56
XS1617830721 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	310	1,93		
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMS (U 0.88 2027-04-08	EUR	199	1,24		
XS030646042 - RFIIA ENEL SPA 5.62 2027-06-21	EUR	107	0,66	108	0,59
XS1458408561 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	314	1,95	312	1,71
XS1982037696 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR			101	0,55
DE000A13R9M1 - RFIIA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR			203	1,11
US17081EA70 - RFIIA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	284	1,77	274	1,50
XS1040105980 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR			111	0,61
XS1907120528 - RFIIA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	206	1,28	205	1,12
XS2473715675 - RFIIA BANK OF MONTREAL 2.75 2027-06-15	EUR	98	0,61	99	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.359	14,67	2.814	15,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL RENTA FIJA		15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.186	94,46	16.570	90,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.600	97,03	16.984	92,82

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

Sin informaci3n

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

Sin informaci3n