

BANKINTER FLEXIBLE BOND, FI

Nº Registro CNMV: 5528

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: BANKINTER, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANKINTER

Grupo Depositorio: BANKINTER

Rating Depositorio: A1 Moodys

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

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

Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - C/ Pico San Pedro, 1. 28760 Tres Cantos (Madrid). Teléfono: 900 80 20 81.

Correo Electrónico

N/D

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: 21/05/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

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

Descripción general

Política de inversión: Se invierte en renta fija pública y privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y depósitos), hasta un 15% en titulizaciones líquidas y hasta un 10% en bonos contingentes convertibles. Estos últimos se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y de producirse la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, lo que puede afectar negativamente al valor liquidativo del fondo. La renta variable derivada de la conversión no superará el 10% de la exposición total.

No existe predeterminación en cuanto a emisores/mercados pudiendo invertirse en emergentes, aunque los mercados serán generalmente de la OCDE.

Las emisiones tendrán al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-), con hasta un 30% en activos con rating inferior, aunque sólo un 5% podrá tener rating por debajo de BB- o no estar calificado. La rebaja sobrevenida del rating de los activos obligará a rebalancear la cartera para cumplir con los límites anteriores en el plazo de un mes.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Duración media de la cartera: 0-7,5 años.

Riesgo divisa: Hasta un 20% de la exposición total.

Se invertirá hasta un 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

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

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no 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, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

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	0,31	0,95	0,31	1,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,65	1,64	1,65	1,60

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	296.599,01	304.666,91	697	689	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	234.392,41	218.238,11	17	17	EUR	0,00	0,00	500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	31.222	31.725	24.987	20.469
CLASE B	EUR	25.026	23.032	6.732	3.378

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	105,2673	104,1295	100,3890	95,4826
CLASE B	EUR	106,7695	105,5368	101,5933	96,4832

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC	1,09	1,97	-0,86	0,51	0,99				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	15-05-2026	-0,40	15-05-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,71	08-04-2026	0,71	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,44	2,74	2,06	0,67	0,98				
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,48	2,48	2,52	2,49	2,57				

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

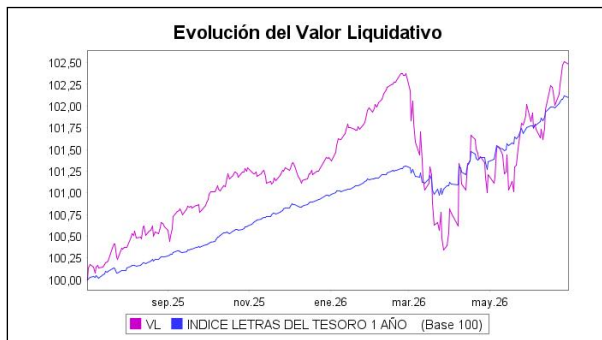
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,92	0,92	0,93	0,62

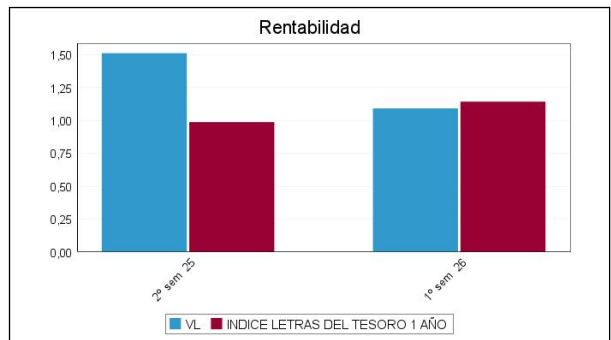
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC	1,17	2,00	-0,82	0,55	1,03				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	15-05-2026	-0,40	15-05-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,71	08-04-2026	0,71	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,44	2,74	2,06	0,67	0,98				
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,47	2,47	2,50	2,48	2,55				

(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)	0,38	0,19	0,19	0,19	0,20	0,77	0,77	0,78	0,44

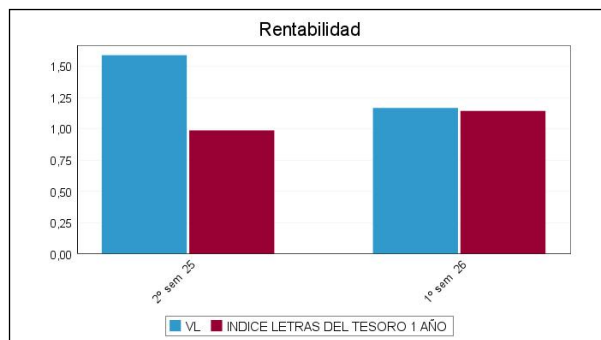
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.107.708	19.633	0,56
Renta Fija Internacional	4.811.574	36.430	0,51
Renta Fija Mixta Euro	295.891	8.434	2,40
Renta Fija Mixta Internacional	3.655.035	26.752	2,28
Renta Variable Mixta Euro	47.353	1.564	10,04
Renta Variable Mixta Internacional	4.305.384	30.702	5,35
Renta Variable Euro	359.601	13.865	12,62
Renta Variable Internacional	1.863.614	51.819	11,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	197.524	5.419	3,08
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	16.749	1.082	1,95
Global	45.910	2.154	3,17
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	3.033.439	36.041	0,82

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	132.387	3.141	2,80
Total fondos	19.872.169	237.036	3,30

*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	55.190	98,12	51.749	94,51
* Cartera interior	1.955	3,48	913	1,67
* Cartera exterior	52.509	93,35	50.179	91,64
* Intereses de la cartera de inversión	726	1,29	657	1,20
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.043	1,85	2.929	5,35
(+/-) RESTO	15	0,03	80	0,15
TOTAL PATRIMONIO	56.248	100,00 %	54.757	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)	54.757	34.084	54.757	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,45	45,20	1,45	-95,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,07	1,39	1,07	2,75
(+) Rendimientos de gestión	1,49	1,84	1,49	8,21
+ Intereses	1,57	1,49	1,57	40,91
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	-66,10
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	-0,08	-0,17	171,33
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,27	0,02	-89,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,15	0,03	-71,05
± Otros resultados	0,03	0,00	0,03	2.419,57
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,45	-0,42	25,12
- Comisión de gestión	-0,36	-0,37	-0,36	29,88
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	31,62
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-3,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-66,47
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-78,66
(+) 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	56.248	54.757	56.248	

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

3. Inversiones financieras

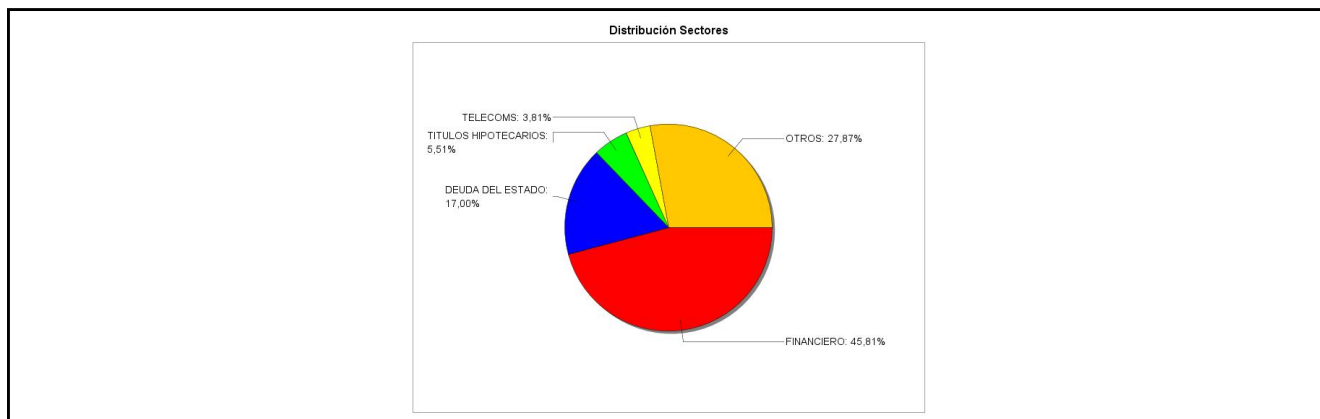
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.954	3,47	913	1,68
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	1.954	3,47	913	1,68
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.954	3,47	913	1,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	50.061	89,03	47.752	87,09
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	50.061	89,03	47.752	87,09
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	2.448	4,35	2.428	4,43
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	52.509	93,38	50.180	91,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	54.463	96,85	51.092	93,20

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
BON VONOVIA SE 3.5% 06-07-2031	C/ Compromiso	200	Inversión
BON SLOVENSKA SPORITELNA 3.5% 06-07-2030	C/ Plazo	100	Inversión
BON NTT FINANCE CORP 3.5592% 01-11-2031	C/ Compromiso	100	Inversión
BON NTT FINANCE CORP 4.233% 01-11-2038	C/ Compromiso	125	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON BUNDESREPUB DEUTSCH 0% 15-02-2032	C/ Fut. FUT EURO BOBL SEP26 EUREX	4.846	Inversión
BON BUONI POLIENNALI 0.95% 01-03-2037	V/ Fut. FUT BTPS 10YR SEP26 EUREX	118	Inversión
BON BUNDESREPUB DEUTSCH 0% 15-11-2028	C/ Fut. FUT EURO-SCHATZ SEP26	1.481	Inversión
BON BUONI POLIENNALI 0.45% 15-02-2029	V/ Fut. FUT BTPS 3YR SEP26 EUREX	214	Inversión
BON US TREASURY N/B 1.875% 15-11-2051	V/ Fut. FUT US ULTRA BOND CBT SEP26	100	Inversión
BON US TREASURY N/B 4.125% 15-02-2036	V/ Fut. FUT US 10YR ULTRA SEP26	391	Inversión
BON US TREASURY N/B 3.375% 15-05-2033	C/ Fut. FUT US 10YR NOTE SEP26	1.246	Inversión
BON BUNDESREPUB DEUTSCHALND 0% 15-08-52	V/ Fut. FUT EURO BUXL SEP26 (30YR)	222	Inversión
BON FRANCE 3.2% 25-05-2035	V/ Fut. FUT EURO OAT SEP26 EUREX	2.029	Inversión
BON BUNDESREPUB DEUTSCH 2.6% 15-08-2035	V/ Fut. FUT EURO-BUND SEP26	891	Inversión
BON US TREASURY N/B 3.5% 28-02-2031	C/ Fut. FUT US 5 YR NOTE SEP26	654	Inversión
BON CANADIAN IMP BANK 3% 30-07-2030	V/ Compromiso	200	Inversión
Total subyacente renta fija		12917	
TOTAL OBLIGACIONES		12917	

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

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC. g) Durante el semestre Bankinter SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaría, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación o intermediación de compraventa de valores por un importe de 1.166,57 euros y 0,00 euros, respectivamente, lo que representa un 0,00% y un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el semestre, respectivamente. h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el Depositario) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos. El importe de las operaciones de compraventa de renta fija realizadas durante semestre con una entidad del Grupo de la Gestora en la que el fondo tiene delegado la gestión ha ascendido a 200.903,76 euros (0,45% sobre el patrimonio medio del fondo en el semestre), para operaciones de compra únicamente.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2026, la economía global tuvo que desenvolverse en un entorno especialmente complejo, marcado por la persistencia de tensiones geopolíticas, la volatilidad de los precios energéticos y la necesidad de los bancos centrales de endurecer su política monetaria. Todo ello condujo a una ligera revisión a la baja de las previsiones de

crecimiento para la economía global: según el Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial rondará el 3,1% en 2026, por debajo del 3,4% registrado en 2025.

A pesar de estos factores adversos, las principales economías evitaron un deterioro severo de la actividad, aunque con comportamientos diferenciados y una clara ventaja relativa para Estados Unidos.

La economía estadounidense volvió a demostrar una notable capacidad de resistencia. El crecimiento se mantuvo apoyado por la fortaleza del mercado laboral, la inversión empresarial y el gasto asociado al desarrollo de infraestructuras ligadas a la inteligencia artificial. Las estimaciones de la Reserva Federal y del Fondo Monetario Internacional apuntaban a una expansión cercana al 2%-2,5% para 2026, situando a Estados Unidos claramente por encima del resto de economías desarrolladas.

No obstante, la inflación continuó siendo el principal foco de preocupación para la política económica estadounidense. El aumento de los precios energéticos derivado de las tensiones en Oriente Medio y las dificultades logísticas asociadas al estrecho de Ormuz frenaron el proceso de desinflación. Aunque la inflación se mantuvo lejos de los máximos registrados en 2022, la Reserva Federal consideró prematuro acelerar la relajación monetaria. Durante la primera mitad del año mantuvo los tipos de interés en niveles restrictivos, defendiendo la necesidad de asegurar la convergencia de la inflación hacia el objetivo del 2% antes de adoptar una postura más acomodaticia.

La situación europea fue más delicada. La Zona Euro inició 2026 con una economía razonablemente estable, apoyada por la recuperación gradual del consumo y por el impulso del gasto público, especialmente en infraestructuras y defensa. Sin embargo, el encarecimiento de la energía provocado por la crisis en Oriente Medio afectó de forma más intensa a Europa debido a su mayor dependencia energética. Como resultado, las proyecciones del BCE y de la OCDE recogen una revisión a la baja de las expectativas de crecimiento para la eurozona hasta niveles próximos al 0,8% en 2026.

Las diferencias entre países siguieron siendo significativas. Alemania y Francia mostraron un crecimiento modesto, condicionado por la debilidad industrial y por la pérdida de competitividad de algunos sectores manufactureros. En contraste, España continuó situándose entre las economías más dinámicas del área euro.

La inflación volvió a repuntar en Europa durante el semestre, impulsada principalmente por la energía. Este deterioro llevó al Banco Central Europeo a endurecer nuevamente su discurso y a elevar el tipo de depósito de 2,0% a 2,25% subrayando que los riesgos sobre la estabilidad de precios seguían siendo elevados.

En este contexto, los mercados de renta variable cerraron el primer semestre de 2026 con avances generalizados a pesar de un contexto marcado por la volatilidad geopolítica, el repunte de los precios energéticos y la incertidumbre sobre la trayectoria de los bancos centrales. Los mejores resultados correspondieron a los mercados emergentes, que acumularon una revalorización del 22,7%, impulsados por el sector de semiconductores. El índice S&P 500 registró una subida del 9,6%, el MSCI Europe avanzó un 8,8% y el Topix japonés, un 17,2%. En conjunto, el MSCI World ganó un 8,9% (rentabilidad en dólares).

Se produjo una fuerte dispersión sectorial. Dentro de la bolsa europea, por ejemplo, la tecnología destacó positivamente con un alza de +47,7% mientras que consumo cíclico registró una caída de -11,4%.

La renta fija presentó un comportamiento más heterogéneo debido al repunte de las rentabilidades exigidas a la deuda soberana. Los tipos de interés de corto plazo aumentaron con fuerza tanto en Estados Unidos como en Europa, reflejando que los bancos centrales mantuvieron una postura estricta por los riesgos inflacionistas derivados del alza del precio del petróleo.

La rentabilidad del bono estadounidense a dos años ascendió cerca de 70 puntos básicos durante el semestre hasta el 4,17%, mientras que los movimientos en los tramos largos fueron más moderados. La rentabilidad del bono americano a diez años subió 30 puntos básicos en el período hasta 4,47%.

Los repuntes de rentabilidad en los bonos soberanos europeos fueron más moderados, tanto en los plazos cortos como en los largos, si bien también se produjo un aplanamiento de las curvas. La periferia se comportó peor que Alemania, especialmente en el caso de Francia, por lo que las primas de riesgo se ampliaron.

A pesar de este entorno, los índices de renta fija ofrecieron rentabilidades positivas gracias al efecto del devengo del cupón. Los bonos gubernamentales europeos a medio plazo avanzaron un 0,6%, mientras que la deuda corporativa europea obtuvo una rentabilidad del 1,1%. En crédito, los diferenciales se mantuvieron estables o incluso se estrecharon ligeramente en los segmentos de mayor riesgo, especialmente en el high yield estadounidense, lo que refleja que los

inversores continuaron confiando en la capacidad de las economías para evitar una desaceleración abrupta.

El dólar, por su parte, se apreció un 2,8% frente al euro en el semestre, favorecido por la posición de Estados Unidos como productor neto de energía e impulsado por el cambio de expectativas sobre la futura actuación de la Reserva Federal.

En el universo de materias primas destacó el fuerte repunte de la energía, con un avance cercano al 20% en el petróleo Brent y del 56% en el gas natural, reflejo de las preocupaciones sobre la oferta energética mundial. Por el contrario, el oro corrigió parte de las importantes ganancias acumuladas en ejercicios anteriores y cerró el semestre con una caída del 7,2% hasta situarse cerca de 4.000 dólares por onza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer semestre de 2026, la duración del Fondo aumentó hasta 3,90 años, principalmente mediante el incremento de la exposición a duración en la zona euro, Japón y Estados Unidos. En los segmentos de crédito, se incrementó la asignación a bonos corporativos con grado de inversión, especialmente de los sectores industrial y financiero, así como a bonos corporativos de alto rendimiento. La exposición por divisa del Fondo es del 93,2% en euros. Las tres principales exposiciones geográficas corresponden a Francia (11,9%), Alemania (9,8%) y Estados Unidos (9,3%).

c) Índice de referencia.

N/A.

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

El patrimonio de las clases B y R al final del período es de 25.025.954 y 31.222.188 de euros, lo que corresponde a una variación de 8,66% y -1,58% con respecto al período anterior, respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

El número de partícipes de las clases B y R al final del período es de 17 y 697 partícipes, lo que corresponde a una variación de 0,00% y 1,16% con respecto al período anterior respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión, las clases B y R del fondo han registrado una rentabilidad en el semestre de 1,17% y 1,09% respectivamente. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,38% y -0,45%, correspondiendo un -0,38% y -0,45% a los gastos de la propia clase y un 0,00% y 0,00% a los gastos indirectos, respectivamente.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre las principales compras fueron de: Bonos gubernamentales rumanos (ROMANI 5 7/8 07/11/2032 REGS Govt), Amazon.Com Inc (AMZN 4.85 03/16/2064 Corp), Volkswagen Bank Gmbh (VW 4 11/26/2030 REGS Corp), Eesti Energia As (ESTONE 4.6 05/28/2031 REGS Corp) y bonos gubernamentales de México (MEX 3 7/8 05/16/2031 Govt).

Durante el semestre las ventas más importantes fueron: Bank Of Montreal (BMO 0 10/28/2029 REGS Corp), Ids Financing Plc (IDSLN 4 10/01/2032 REGS Corp), Iberdrola Finanzas Sau (IBESM 4 7/8 PERP REGS Corp), Caixabank Sa (CABKSM 4 3/8 08/08/2036 REGS Corp) y Eesti Energia As (ESTONE 4.6 05/28/2031 REGS Corp).

Las mayores subidas del período han sido las siguientes: Bono gubernamental Alemania (BKO 1.9 09/16/27 Govt), bono gubernamental de Italia (BTPS 0.65 10/28/2027 144A Govt) y bono gubernamental de Francia (FRTR 2.7 02/25/2031 144A Govt).

Las mayores caídas del período son las siguientes: Eircom Finance Dac (EIRCOM 5 04/30/2031 REGS Corp) y Mizuho Financial Group Inc (MIZUHO 3.21 05/16/2032 REGS Corp).

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,65% en el período analizado.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado durante el período operaciones de compraventa de derivados. El resultado de la inversión en estas operaciones durante este intervalo ha supuesto una rentabilidad del 0,02% sobre el patrimonio medio del fondo, siendo 27,61% el nivel medio de apalancamiento en el período.

La estrategia de inversión de las posiciones abiertas en derivados ha perseguido, en todo momento, la consecución de una mayor o menor correlación de la cartera con la evolución de los mercados de renta fija en los que invierte el fondo de acuerdo con la política de inversión definida en su folleto.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje invertido en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) representa el 4,35% del patrimonio a cierre del período, donde Morgan Stanley 4,35% es la Gestora con un mayor peso en el patrimonio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante este período la volatilidad del valor liquidativo de las clases B y R ha sido de 2,44% y 2,44% respectivamente para cada una de ellas. La volatilidad del índice de las Letras del Tesoro a 1 año en el semestre ha sido del 0,66%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

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

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.

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por una elevada atención a los riesgos geopolíticos, un aumento de las presiones inflacionistas y cambios en las expectativas de política monetaria.

Los mercados comenzaron el año con un tono favorable, respaldados por unos sólidos factores técnicos, abundante liquidez y una fuerte demanda por parte de los inversores de activos de renta fija. Aunque las tensiones geopolíticas, especialmente la escalada del conflicto en Oriente Medio durante el mes de marzo, provocaron episodios de mayor volatilidad, los mercados demostraron una notable resiliencia a medida que avanzó el período. La fuerte demanda inversora permitió tanto a los mercados estadounidenses como a los europeos absorber elevados volúmenes de emisión con concesiones limitadas

Las expectativas sobre política monetaria cambiaron de forma significativa durante la primera mitad del año, ya que las interrupciones en el suministro energético y el aumento de los precios del petróleo impulsaron al alza las expectativas de inflación. La mayoría de los bancos centrales adoptaron un tono más restrictivo, destacando la subida de tipos del Banco Central Europeo en junio, mientras que el Banco de Inglaterra y la Reserva Federal también señalaron una postura más prudente ante la persistencia de las presiones inflacionistas. A pesar de unas expectativas de política monetaria más restrictivas, el crecimiento económico se mantuvo sólido, especialmente en Estados Unidos, donde los índices PMI continuaron en terreno expansivo y los datos del mercado laboral siguieron mostrando fortaleza.

A pesar del aumento de la volatilidad de tipos, el crédito investment grade registró un buen comportamiento, con los diferenciales en EE. UU. especialmente resilientes (estrechándose en 4 pb), mientras que los diferenciales en Europa cerraron el período prácticamente sin cambios (aunque con un mayor ensanchamiento relativo, dado que la región tiende a ser más sensible a shocks en el suministro energético). Los diferenciales se ampliaron de forma temporal durante el shock geopolítico de marzo, pero posteriormente retomaron gran parte del estrechamiento a medida que mejoraba el sentimiento tras la reducción de las tensiones geopolíticas y la fortaleza continuada de los fundamentales corporativos. El sector financiero y la deuda subordinada registraron en general un mejor comportamiento, mientras que la selección activa de acciones siguió cobrando cada vez mayor importancia en un entorno de mayor dispersión sectorial.

Los mercados de high yield también demostraron resiliencia, respaldados por unos fundamentales corporativos sólidos, una fuerte demanda de carry y la mejora de los factores técnicos, aunque los sectores de menor calidad y más sensibles al ciclo económico continuaron rezagados. Los préstamos apalancados se beneficiaron de una sólida demanda de CLO y de resultados estables, mientras que los créditos relacionados con software y vivienda estuvieron bajo presión durante el primer trimestre, con el repunte del riesgo idiosincrático como factor de preocupación. Los activos titulizados se mantuvieron bien respaldados durante todo el período, con los bonos garantizados de alta calidad mostrando una fuerte resiliencia en episodios de volatilidad de tipos.

Los mercados emergentes ofrecieron resultados mixtos, pero en general estables, continuando impulsados por el carry (las TIRes reales siguen siendo atractivas), con los desarrollos específicos por país determinando la dispersión en el comportamiento. En conjunto, la primera mitad de 2026 puso de manifiesto la resiliencia de los mercados de renta fija a pesar de la persistente incertidumbre macroeconómica y geopolítica. La fuerte demanda técnica, unas atractivas all-in yields y unos fundamentales corporativos resilientes continuaron respaldando a los sectores de spread, si bien unas valoraciones históricamente ajustadas y el aumento de la dispersión reforzaron la importancia de una asignación sectorial activa y una disciplina rigurosa en la selección de acciones.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo período se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012Q08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,30 2036-04-30	EUR	1.321	2,35	0	0,00
ES0000012P33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,20 2035-10-31	EUR	0	0,00	199	0,36
ES0000012O67 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,15 2035-04-30	EUR	0	0,00	79	0,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.321	2,35	278	0,51
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0840609046 - BONO CAIXABANK 8,25 2029-03-13	EUR	228	0,40	227	0,42
ES0280907058 - BONO UNICAJA 3,50 2031-06-30	EUR	201	0,36	202	0,37
ES0380907081 - BONO UNICAJA 3,50 2029-09-12	EUR	101	0,18	101	0,19
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO 4,38 2028-07-30	EUR	103	0,18	104	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		633	1,12	635	1,17
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.954	3,47	913	1,68
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		1.954	3,47	913	1,68
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.954	3,47	913	1,68
XS3420391628 - BONO ESTADO DE ABU DHABI 3,53 2029-12-24	EUR	126	0,22	0	0,00
XS3268040964 - BONO REPUBLICA DE POLONIA 2,88 2031-01-15	EUR	149	0,26	0	0,00
XS327223762 - BONO REPUBLICA DE CHILE 3,88 2036-04-14	EUR	100	0,18	0	0,00
GB00BSQNRD01 - BONO ESTADO U.K. 4,38 2030-03-07	GBP	0	0,00	700	1,28
FR0014002217 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 2,70 2031-02-25	EUR	2.042	3,63	2.050	3,74
XS3021378032 - BONO ESTADO RUMANO 5,88 2032-07-11	EUR	446	0,79	115	0,21
CH1170565753 - BONO ZUERCHER KANTONALBAN 2,02 2027-04-13	EUR	0	0,00	228	0,42
XS3185370890 - BONO DEUDA ESTADO MEXICAN 3,50 2029-09-19	EUR	214	0,38	316	0,58
DE000BU22106 - BONO DEUDA ESTADO ALEMANIA 1,90 2027-09-16	EUR	2.815	5,00	259	0,47
XS3107219993 - BONO PROVINCE OF ONTARIO 3,25 2035-07-03	EUR	210	0,37	208	0,38
PTOTE4OE0008 - BONO DEUDA PORTUGUESA 3,38 2040-06-15	EUR	98	0,17	98	0,18
XS3040412424 - BONO PROVINCE OF ALBERTA 3,38 2035-04-02	EUR	101	0,18	100	0,18
XS3037674952 - BONO NZ LOCAL GOVT FUND A 2,88 2030-04-01	EUR	210	0,37	211	0,39
XS2975303483 - BONO REPUBLICA DE CHILE 3,75 2032-01-14	EUR	457	0,81	458	0,84
FI4000586284 - BONO DEUDA ESTA FINLANDIA 3,20 2045-04-15	EUR	56	0,10	56	0,10
GB00BPSNBB36 - BONO ESTADO U.K. 4,38 2054-07-31	GBP	0	0,00	724	1,32
XS2908644615 - BONO DEUDA ESTADO RUMANIA 5,13 2031-09-24	EUR	420	0,75	419	0,77
XS2369244087 - BONO REPUBLICA DE CHILE 0,10 2027-01-26	EUR	0	0,00	213	0,39
XS1165756633 - BONO STATE GRID EUROPE DE 2,45 2027-01-26	EUR	0	0,00	215	0,39
XS2170186923 - BONO DEUDA ESTADO SERBIA 3,13 2027-05-15	EUR	0	0,00	307	0,56
IT0005388175 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,65 2027-10-28	EUR	1.107	1,97	1.096	2,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.551	15,18	7.772	14,20
CH1170565753 - BONO ZUERCHER KANTONALBAN 2,02 2027-04-13	EUR	227	0,40	0	0,00
XS2376820259 - BONO REPUBLICA DE COREA 2026-10-15	EUR	0	0,00	235	0,43
XS2300313041 - BONO ESTADO DE ABU DHABI 0,13 2026-02-16	EUR	0	0,00	199	0,36
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		227	0,40	434	0,79
XS3420388756 - BONO SELP FINANCE SARL 4,00 2033-06-29	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3385465482 - BONO EEW ENERGY FROM WAST 3,88 2029-06-24	EUR	100	0,18	0	0,00
FR0014019480 - BONO ORANGE SA 4,25 2033-03-25	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3325429580 - BONO VIATRIS INC 4,25 2033-06-17	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3397091573 - BONO ELM BV FOR JULIUS BA 3,88 2031-06-18	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3392699396 - BONO BRITISH TELECOM 3,88 2034-06-02	EUR	101	0,18	0	0,00
FR0014018LK2 - BONO TELEPERFORMANCE 4,75 2032-03-28	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3388349188 - BONO TELEFONICA, S.A. 4,35 2034-11-27	EUR	205	0,36	0	0,00
XS3386742285 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,00 2030-11-26	EUR	303	0,54	0	0,00
FR0014018PQ0 - BONO BNP PARIBAS 4,41 2031-05-27	EUR	203	0,36	0	0,00
IT0005710139 - BONO FINCOBANK SPA 3,74 2032-05-20	EUR	177	0,31	0	0,00
PTCGDMOM0035 - BONO CAIXA GERAL DEP PORT 3,63 2032-05-20	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3382816091 - BONO ARLA FOODS AMBA 3,88 2033-05-22	EUR	203	0,36	0	0,00
XS3367696047 - BONO HSBC HOLDINGS 3,55 2031-05-12	EUR	151	0,27	0	0,00
XS3367727610 - BONO AUST & NZ BANKING 4,15 2033-05-14	EUR	222	0,39	0	0,00
XS3107139373 - BONO RAIFFEISEN BANK RT 4,19 2031-07-01	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3369011625 - BONO GENERAL MOTORS FIN 4,00 2032-05-12	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3367695155 - BONO BARCLAYS BANK 4,43 2037-11-12	EUR	206	0,37	0	0,00
XS3370251459 - BONO FORD MOTOR COMP 4,48 2031-07-08	EUR	122	0,22	0	0,00
XS3368835719 - BONO ISLANDSBANKI HF 4,00 2031-05-12	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3358396763 - BONO SKANDINAVISKA 3,63 2032-06-30	EUR	100	0,18	0	0,00
FR0014017MC9 - BONO INDIGO GROUP 3,75 2032-04-24	EUR	201	0,36	0	0,00
XS3324309049 - BONO NAVER CORP 3,75 2033-04-21	EUR	101	0,18	0	0,00
FR0014016112 - BONO UNIBAIL 3,88 2033-04-21	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3317460619 - BONO SOFTBANK CORP 3,94 2032-06-30	EUR	162	0,29	0	0,00
XS3317460700 - BONO SOFTBANK CORP 4,47 2036-06-30	EUR	205	0,36	0	0,00
FR0014017V71 - BONO SOCIETE GENERALE 3,88 2034-04-14	EUR	100	0,18	0	0,00
BE0390305747 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,88 2032-04-14	EUR	102	0,18	0	0,00
XS3314905046 - BONO SIG COMIBLOC PURCHA 4,00 2031-04-07	EUR	101	0,18	0	0,00
XS3320639100 - BONO SUMITOMO MITSUI FIN 3,96 2034-04-02	EUR	254	0,45	0	0,00
XS3021201887 - BONO SNF GROUP SACA 4,50 2032-03-15	EUR	102	0,18	0	0,00
XS3320665014 - BONO MAPLE PARENT HLDS CO 4,22 2032-03-26	EUR	177	0,32	0	0,00
XS3305170188 - BONO AMAZON.COM INC 4,85 2064-03-16	EUR	307	0,55	0	0,00
FR00140173K5 - BONO RCI BANQUE 4,25 2034-05-23	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3303513066 - BONO NETWORK FINANCE CO 3,50 2033-09-05	EUR	198	0,35	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3303020385 - BONO NEXTERA ENERGY 4,75 2035-11-26	EUR	197	0,35	0	0,00
XS3260287894 - BONO LINEAGE EUROPE FIN 4,13 2031-11-26	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3305144001 - BONO VERIZON COMMUN 4,25 2032-05-15	EUR	119	0,21	0	0,00
XS3300349639 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 3,14 2032-02-18	EUR	228	0,40	0	0,00
XS2963891028 - BONO ENI, S.P.A. 4,50 2031-01-21	EUR	244	0,43	0	0,00
FR0014014A53 - BONO SOC.GENERALE 3,88 2030-11-20	EUR	199	0,35	0	0,00
PTFIDDOM0007 - BONO FIDELIDADE CIA SEGUR 4,25 2035-08-17	EUR	197	0,35	0	0,00
DK0030523113 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 4,00 2030-04-24	EUR	202	0,36	0	0,00
US68389XD250 - BONO ORACLE CORP 5,70 2036-02-04	USD	149	0,27	0	0,00
XS3293838812 - BONO CESKA SPORITELNA AS 3,66 2033-02-11	EUR	99	0,18	0	0,00
XS3281650823 - BONO TERNA RETE ELETTRICA 3,88 2031-11-02	EUR	231	0,41	0	0,00
PTCCCPOM0003 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA 3,25 2031-01-29	EUR	99	0,18	0	0,00
XS3280995518 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,00 2030-07-30	EUR	198	0,35	0	0,00
BE6371398502 - BONO ARGENTA SPAARBANK 3,75 2034-02-02	EUR	99	0,18	0	0,00
XS3276167577 - BONO NATL AUSTRALIA BANK 3,61 2031-01-22	EUR	99	0,18	0	0,00
XS3277147834 - BONO NORTEGAS ENERGIA GRU 4,13 2033-01-21	EUR	200	0,36	0	0,00
XS2332687040 - BONO INFRASTRUTTURE INC 1,75 2031-04-19	EUR	91	0,16	0	0,00
XS3261863412 - BONO CTP NV 3,38 2030-07-19	EUR	99	0,18	0	0,00
IT0005689986 - BONO UNICREDIT SPA 2,88 2030-07-15	EUR	173	0,31	0	0,00
XS3258445660 - BONO STANDARD CHARTE 3,72 2034-01-14	EUR	100	0,18	0	0,00
XS3268047118 - BONO BANK OF IRELAND 4,00 2032-10-12	EUR	210	0,37	0	0,00
XS3255333315 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,98 2036-12-18	EUR	240	0,43	240	0,44
XS3233451718 - BONO DIGITAL EURO FINCO 3,75 2033-01-15	EUR	99	0,18	0	0,00
XS3249795223 - BONO CI FINANCIAL CORP 4,63 2031-12-12	EUR	243	0,43	101	0,18
FR0014014TL2 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 3,13 2031-03-11	EUR	198	0,35	198	0,36
XS3239332359 - BONO WPP FINANCE 2016 3,63 2031-06-09	EUR	216	0,38	99	0,18
XS3244863729 - BONO MBANK SA 3,77 2032-03-03	EUR	100	0,18	100	0,18
XS3244184159 - BONO PIRAEUS BANK 3,38 2031-12-02	EUR	99	0,18	99	0,18
XS3244187764 - BONO DANSKE BANK 3,38 2033-12-02	EUR	0	0,00	123	0,23
XS3239159034 - BONO HSBC HOLDINGS 3,61 2033-12-01	EUR	0	0,00	99	0,18
XS3227367110 - BONO CHORUS LTD 3,53 2032-11-26	EUR	99	0,18	99	0,18
XS3238211943 - BONO MAGNUM ICC FINANCE B 4,00 2037-11-26	EUR	0	0,00	98	0,18
XS3237166502 - BONO LINEAGE EUROPE FIN 4,13 2031-11-26	EUR	0	0,00	99	0,18
XS3238162716 - BONO GEO LOGISTICS CA 3,75 2030-11-24	EUR	100	0,18	100	0,18
BE0390158245 - BONO PROXIMUS SADP 4,75 2031-07-02	EUR	306	0,54	203	0,37
FR0014014A47 - BONO ORANGE SA 2,50 2028-11-13	EUR	198	0,35	199	0,36
XS3226542861 - BONO VERIZON COMMUN 4,00 2031-03-17	EUR	257	0,46	139	0,25
FR0014013W09 - BONO PERNOD-RICARD 3,25 2033-02-04	EUR	196	0,35	196	0,36
XS3215399802 - BONO VIA OUTLETS BV 3,50 2032-10-29	EUR	205	0,36	205	0,37
XS2974114899 - CEDULAS CED HIP HANA BANK 2,88 2028-01-23	EUR	220	0,39	222	0,40
XS3214409834 - BONO CITIGROUP 3,49 2034-10-22	EUR	197	0,35	196	0,36
XS3081960380 - CEDULAS HIPOT CAISSE DESJARD 2,68 2030-05-29	EUR	99	0,18	99	0,18
XS2986729015 - CEDULAS CED YORKSHIRE BUILD 2,75 2030-01-28	EUR	179	0,32	180	0,33
XS3159209579 - CEDULAS CED NTL AUSTRAL BANK 2,72 2030-08-27	EUR	228	0,41	229	0,42
XS3192371865 - BONO BANQUE OUEST AFRICA 6,25 2040-10-14	EUR	0	0,00	137	0,25
XS3168205659 - CEDULAS CED UNICREDIT CZECH 2,63 2030-03-03	EUR	197	0,35	198	0,36
XS3105239928 - CEDULAS DBS BANK LTD LONDON 2,43 2029-01-03	EUR	228	0,40	229	0,42
XS3097000403 - CEDULAS CED BANK NEW ZEALAND 2,71 2030-06-18	EUR	228	0,40	229	0,42
XS3149806971 - CEDULAS CED KOREA HOUSING 2,77 2030-09-02	EUR	228	0,41	229	0,42
XS3009687081 - CEDULAS CED MACQUARIE BANK 2,78 2030-02-25	EUR	229	0,41	230	0,42
CH1478430817 - BONO CED HIP UBS SWITZ AG 2,78 2030-09-09	EUR	228	0,41	229	0,42
DK0006361852 - CEDULAS HIP DLR KREDIT A/S 3,50 2056-10-01	DKK	16	0,03	16	0,03
BE0390256254 - BONO WAREHOUSES DE PAUW 3,13 2031-01-15	EUR	196	0,35	197	0,36
XS3201918318 - BONO INFRASTRUTTURE INC 3,63 2032-10-13	EUR	96	0,17	99	0,18
FR0014013BH0 - BONO ENGIE 4,50 2035-01-13	EUR	297	0,53	299	0,55
XS3191554495 - BONO ARTEAS BANKAS AB 3,74 2029-10-07	EUR	261	0,46	260	0,47
DE000A254P69 - BONO LEG IMMOBILIEN 1,63 2034-11-28	EUR	163	0,29	162	0,30
XS3195025054 - BONO P3 GROUP SARL 3,75 2033-04-02	EUR	196	0,35	197	0,36
XS3192249046 - BONO PUBLIC STORAGE 3,50 2034-01-20	EUR	98	0,17	99	0,18
XS3000465842 - BONO ELM BV SWISS PRIME 3,13 2031-10-01	EUR	98	0,17	98	0,18
XS3189697793 - BONO IDS FINANCING PLC 4,00 2032-10-01	EUR	0	0,00	236	0,43
XS3192254806 - BONO QNB FINANCE LTD 3,00 2030-09-30	EUR	195	0,35	199	0,36
XS3189615498 - BONO NE PROPERTY BV 3,88 2033-09-30	EUR	99	0,18	99	0,18
FR0014012X82 - BONO BPCE SA 3,63 2033-10-01	EUR	198	0,35	198	0,36
XS3109433048 - BONO BEACH ACQUISITION 5,25 2032-07-15	EUR	204	0,36	204	0,37
XS3134602070 - BONO BOOTS GROUP PLC 5,38 2032-08-31	EUR	0	0,00	208	0,38
XS3185662163 - BONO LIBERTY MUTUAL GROUP 3,88 2035-09-26	EUR	198	0,35	197	0,36
XS3185322909 - BONO BANK POLSKA KASA 3,50 2032-09-23	EUR	200	0,36	199	0,36
XS3182049935 - BONO COLONIAL SFL SOCIMI 3,13 2031-09-23	EUR	195	0,35	196	0,36
FR0014012PH2 - BONO BNP PARIBAS 3,49 2033-09-17	EUR	198	0,35	198	0,36
XS3172177738 - BONO FORD MOTOR COMP 3,78 2029-09-16	EUR	100	0,18	101	0,18
XS3173575591 - BONO IHG LLC 3,38 2030-09-10	EUR	199	0,35	199	0,36
XS3176776931 - BONO NORDEUTSCHE LANDESB 4,38 2030-09-10	EUR	304	0,54	202	0,37
FR0014012ID6 - BONO SOCIETE GENERALE 3,75 2033-09-02	EUR	100	0,18	100	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3170223104 - BONO LEGAL & GENERAL 4,38 2035-03-04	EUR	320	0,57	324	0,59
DE000A4DFWM2 - BONO TAG IMMOBILIEN AG 3,63 2032-03-03	EUR	198	0,35	197	0,36
XS3168817263 - BONO ARION BANKI HF 3,50 2031-09-02	EUR	198	0,35	198	0,36
XS3166786619 - BONO RAIFFEISEN INTL BANK 3,50 2031-08-27	EUR	199	0,35	199	0,36
XS3156297213 - BONO COMMONWEALTH BANK 3,79 2032-08-26	EUR	199	0,35	199	0,36
XS3153087559 - BONO ING GROEP 3,88 2032-08-20	EUR	199	0,35	199	0,36
DK0002059906 - PAGARE HIPOT NORDEA KREDIT 4,00 2056-10-01	DKK	37	0,07	80	0,15
DK0004627130 - CEDULAS HIPOT REALKREDIT DAN 4,00 2056-10-01	DKK	255	0,45	268	0,49
DK0006358981 - CEDULAS HIP DLR KREDIT A/S 4,00 2056-10-01	DKK	301	0,53	308	0,56
DK0004629342 - CEDULAS HIPOT REALKREDIT DAN 4,00 2056-10-01	DKK	182	0,32	187	0,34
DK0009542680 - CEDULAS HIPOT NYKREDIT PFAND 4,00 2046-10-01	DKK	247	0,44	263	0,48
XS3144971127 - BONO UNITED UTILITIES PLC 3,75 2035-08-07	EUR	0	0,00	99	0,18
XS3141207103 - BONO SEVERN TRENT PLC 3,88 2037-08-04	EUR	0	0,00	172	0,31
XS3087810548 - BONO NATIONWIDE 4,63 2028-10-29	EUR	103	0,18	104	0,19
XS3087807916 - BONO NATIONWIDE 4,00 2028-03-18	EUR	0	0,00	103	0,19
XS3124962088 - BONO EL CORTE INGLES SA 3,50 2033-07-24	EUR	98	0,17	98	0,18
XS3127996778 - BONO WELLS FARGO & C 2,77 2029-07-23	EUR	198	0,35	199	0,36
XS3118938452 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,25 2031-07-16	EUR	199	0,35	199	0,36
XS3112834133 - BONO LOGICOR FINANCING 3,75 2032-07-14	EUR	99	0,18	198	0,36
XS312064947 - BONO BANK OF MONTREAL 3,25 2032-01-09	EUR	199	0,35	199	0,36
XS2391351454 - BONO OLYMPUS WTR US HLDG 3,88 2028-10-01	EUR	199	0,35	198	0,36
XS310481414 - BONO FIBERCO SPA 5,13 2032-06-30	EUR	206	0,37	102	0,19
XS3037643304 - BONO OPAL BIDCO SAS 5,50 2032-03-31	EUR	207	0,37	207	0,38
XS3028067729 - BONO EIRCOM 5,00 2031-04-30	EUR	0	0,00	204	0,37
XS3047452316 - BONO LOTTOMATICA GROUP SPI 4,88 2031-01-31	EUR	205	0,36	206	0,38
XS3090081467 - BONO REWE INT 2,75 2028-07-03	EUR	99	0,18	100	0,18
XS2770512064 - BONO ENEL SPA 4,75 2029-02-27	EUR	0	0,00	207	0,38
XS2903447600 - BONO HYUNDAI CAPITAL 3,50 2031-06-26	EUR	100	0,18	101	0,18
FR001400TG54 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 4,13 2031-10-23	EUR	0	0,00	203	0,37
XS3095384809 - BONO SSE PLC 4,00 2030-06-19	EUR	359	0,64	361	0,66
XS2910502470 - BONO NE PROPERTY BV 4,25 2032-01-21	EUR	102	0,18	103	0,19
XS3097933744 - BONO REALTY INCOME 3,38 2031-06-20	EUR	99	0,18	99	0,18
XS3067397789 - BONO AEROPORTI DI ROMA 3,63 2032-06-15	EUR	100	0,18	100	0,18
XS3090081897 - BONO STELLANTIS NV 3,88 2031-06-06	EUR	295	0,52	300	0,55
XS3085616079 - BONO PIRAEUS BANK 3,00 2028-12-03	EUR	199	0,35	200	0,37
XS3081701362 - BONO MFB MAGYAR FEJLESZTE 4,38 2030-06-27	EUR	103	0,18	102	0,19
XS3066719959 - BONO SUMITOMO MITSUI FIN 3,57 2032-05-28	EUR	100	0,18	101	0,18
XS3081016654 - BONO BANCO SANTANDER 3,25 2032-05-27	EUR	199	0,35	199	0,36
XS3081797964 - BONO TEVA PHARMACEUTICAL 4,13 2031-06-01	EUR	0	0,00	102	0,19
FR001400ZPD8 - BONO TRANSDEV GROUP SA 3,85 2032-05-21	EUR	100	0,18	100	0,18
FR001400ZPC0 - BONO TRANSDEV GROUP SA 3,05 2028-05-21	EUR	200	0,36	201	0,37
DE000A4EASP2 - BONO JAB HOLDINGS BV 4,38 2035-05-19	EUR	103	0,18	102	0,19
XS3074495790 - BONO BANK OF IRELAND 3,63 2032-05-19	EUR	101	0,18	101	0,18
XS3049459749 - BONO ACCORINVEST GROUP 5,38 2030-05-15	EUR	205	0,36	206	0,38
XS3069320474 - BONO NATWEST BANK 3,24 2030-05-13	EUR	100	0,18	101	0,18
FR001400ZEK7 - BONO CARREFOUR S.A. 2,88 2029-05-07	EUR	0	0,00	100	0,18
XS2929941503 - BONO CALIFORNIA BUYER 5,63 2032-02-15	EUR	204	0,36	102	0,19
XS3023780375 - BONO CELANESE CORP 5,00 2031-04-15	EUR	0	0,00	98	0,18
XS2902763494 - BONO WOOLWORTHS GROU 3,75 2032-10-25	EUR	101	0,18	100	0,18
XS3036647777 - BONO FRESENIUS MEDICAL 3,75 2032-04-08	EUR	40	0,07	40	0,07
IT0005643249 - BONO AMCO ASSET MANAGEMEN 3,25 2030-04-02	EUR	201	0,36	200	0,37
XS3040316971 - BONO INFRASTRUTTURE INC 3,75 2030-04-01	EUR	99	0,18	101	0,18
XS3034598394 - BONO BARCLAYS BANK 4,62 2032-03-26	EUR	309	0,55	309	0,56
XS3028099417 - BONO ISLANDSBANK 3,88 2030-09-20	EUR	102	0,18	102	0,19
XS3025205850 - BONO GALDERMA FINANCE EUR 3,50 2030-03-20	EUR	101	0,18	101	0,19
XS3024074950 - BONO MAN AIR GRP FND P 4,00 2035-03-19	EUR	0	0,00	100	0,18
XS3019311581 - BONO B.CAIS EPARGNE 3,25 2031-03-19	EUR	100	0,18	101	0,18
XS3017990048 - BONO CTP NV 3,63 2031-03-10	EUR	99	0,18	100	0,18
BE6360448615 - BONO BARRY CALLEBAUT SVCS 3,75 2028-02-19	EUR	0	0,00	102	0,19
XS3004031822 - BONO RAIFFEISEN INTL BANK 3,50 2032-02-18	EUR	100	0,18	100	0,18
XS3002547134 - BONO LEASYS SPA 2,88 2027-08-17	EUR	0	0,00	101	0,18
DE000A4DE9Y3 - BONO DEUTSCHE BANK AG 3,38 2031-02-13	EUR	0	0,00	100	0,18
XS2999533438 - BONO AUSGRID FINANCE PTY 3,51 2033-02-14	EUR	100	0,18	99	0,18
XS2997439935 - BONO EUROBANK SA 4,00 2036-02-07	EUR	199	0,35	200	0,36
BE0390117803 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 4,88 2030-03-11	EUR	209	0,37	211	0,38
XS2641927574 - BONO PERMANENT TSB GROUP 6,63 2029-06-30	EUR	112	0,20	112	0,20
XS2979680332 - BONO NIPPON LIFE INSURANC 4,11 2035-01-23	EUR	198	0,35	199	0,36
XS2982126927 - BONO LANSFORS AKRINGAR BAN 3,25 2030-01-22	EUR	0	0,00	101	0,18
XS2980851351 - BONO TORONTO-DOMINIO 4,03 2031-01-23	EUR	328	0,58	330	0,60
DE000A3L69Y6 - BONO TRATON FINANCE LUX 3,75 2031-01-14	EUR	0	0,00	101	0,18
XS2976337753 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 3,88 2035-03-15	EUR	0	0,00	195	0,36
XS2975137618 - BONO ENEL SPA 4,25 2030-01-14	EUR	358	0,64	360	0,66
XS2956845262 - BONO EUROBANK SA 3,25 2030-03-12	EUR	199	0,35	201	0,37
XS2948048462 - BONO DE VOLKSBANK NV 4,13 2030-11-27	EUR	202	0,36	203	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2947149444 - BONO NATIONAL GRID 3,72 2034-11-25	EUR	0	0,00	100	0,18
XS2937308497 - BONO TOTAL S.A 4,12 2029-11-19	EUR	406	0,72	408	0,75
BE0390167337 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,38 2031-02-20	EUR	100	0,18	0	0,00
XS2940309649 - BONO BANK OF GREECE 3,50 2030-11-19	EUR	100	0,18	101	0,19
XS2939329996 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,27 2031-11-14	EUR	407	0,72	205	0,37
AT0000A34CN3 - BONO BANCA COMMERCIALA ROM 7,63 2027-05-19	EUR	0	0,00	309	0,56
DE000DL19WN3 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,00 2027-03-24	EUR	0	0,00	203	0,37
XS2929985385 - BONO VIER GAS TRANSPORT 3,38 2031-11-11	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2929962921 - BONO AVERY DENNISON CORP 3,75 2034-11-04	EUR	0	0,00	99	0,18
XS2925933413 - BONO COVENTRY BLDG SOCIET 3,13 2029-10-29	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2922125344 - BONO DE VOLKSBANK NV 3,63 2031-10-21	EUR	101	0,18	101	0,18
XS2914661843 - BONO SOUTHERN GAS NETWORK 3,50 2030-10-16	EUR	100	0,18	101	0,18
AT0000A3FY07 - BONO ERSTE GROUP BANK AG 4,00 2029-10-15	EUR	202	0,36	203	0,37
XS2908739910 - BONO BUNZL PLC 3,38 2032-04-09	EUR	99	0,18	99	0,18
XS2908735504 - BONO BANCO SANTANDER 3,25 2029-04-02	EUR	201	0,36	202	0,37
XS290822517 - BONO IHG LLC 3,63 2031-09-27	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2906339747 - BONO BANK POLSKA KASA 4,00 2030-09-24	EUR	102	0,18	102	0,19
XS2905432584 - BONO EUROBANK SA 5,31 2029-09-25	EUR	104	0,19	105	0,19
FR001400SSO4 - BONO RENAULT 3,88 2030-09-30	EUR	61	0,11	61	0,11
XS2905579095 - BONO SEGR0 PLC 3,50 2032-09-24	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2904504979 - BONO EUROBANK SA 4,00 2030-09-24	EUR	102	0,18	103	0,19
XS2898290916 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 3,88 2033-09-13	EUR	0	0,00	99	0,18
XS2897313859 - BONO GAS NETWORKS IRELAND 3,25 2030-09-12	EUR	0	0,00	101	0,18
XS2890435865 - BONO BANK POLSKA KASA 3,88 2027-09-12	EUR	100	0,18	101	0,18
XS2891752888 - BONO SCANDINAVIAN TOBACCO 4,88 2029-09-12	EUR	321	0,57	209	0,38
XS2888497067 - BONO LUMINOR BANK 4,04 2028-09-10	EUR	101	0,18	102	0,19
XS2875107307 - BONO CAIXABANK 4,38 2031-02-08	EUR	0	0,00	301	0,55
XS2804500226 - BONO OPTICS BIDCO SPA 2,38 2027-10-12	EUR	0	0,00	198	0,36
BE0390149152 - BONO SILFIN NV 5,13 2030-07-17	EUR	105	0,19	106	0,19
FR001400RGV6 - BONO LEASEPLAN CORP 3,88 2029-07-16	EUR	0	0,00	103	0,19
XS2859392248 - BONO LEASYS SPA 3,88 2027-10-12	EUR	101	0,18	102	0,19
XS2286044024 - BONO CBRE GI OPEN END FUN 0,50 2028-01-27	EUR	179	0,32	181	0,33
XS2838537566 - BONO MOTABILITY OPERATION 4,00 2030-01-17	EUR	102	0,18	103	0,19
XS2831094706 - BONO COMMONWEALTH BANK 4,27 2029-06-04	EUR	205	0,36	207	0,38
XS2831524728 - BONO PANDORA A/S 3,88 2030-05-31	EUR	101	0,18	102	0,19
XS2830466137 - BONO AMERICAN TOWER CORP 3,90 2030-05-16	EUR	102	0,18	103	0,19
XS2817920080 - BONO ARION BANKI HF 4,63 2028-11-21	EUR	103	0,18	105	0,19
XS2816031160 - BONO GENERAL MOTOR CORP 4,00 2030-07-10	EUR	0	0,00	103	0,19
XS2815987834 - BONO VESTEDA FINANCE BV 4,00 2032-05-07	EUR	102	0,18	103	0,19
XS2793255162 - BONO JT INTERNATIONAL 3,63 2034-04-11	EUR	98	0,17	98	0,18
XS2800020112 - BONO DUKE ENERGY 3,75 2031-04-01	EUR	101	0,18	101	0,18
XS2788379126 - BONO NBN CO LTD 3,50 2030-03-22	EUR	101	0,18	102	0,19
XS2775027043 - BONO AUTOSTRADE SPA 4,25 2032-06-28	EUR	0	0,00	104	0,19
FR0014000457 - BONO ALD SA 3,88 2027-02-22	EUR	0	0,00	101	0,19
XS2764264607 - BONO JING GROEP 3,88 2029-08-12	EUR	102	0,18	103	0,19
XS2278566299 - BONO AUTOSTRADE SPA 2,00 2030-01-15	EUR	95	0,17	0	0,00
BE0002993740 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,75 2029-01-22	EUR	0	0,00	102	0,19
XS2743047156 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 4,38 2029-01-05	EUR	308	0,55	309	0,56
XS2728486536 - BONO PIRAEUS BANK 6,75 2029-12-05	EUR	109	0,19	111	0,20
XS2724457457 - BONO FORD MOTOR COMP 5,13 2029-02-20	EUR	135	0,24	137	0,25
XS2724428193 - BONO BANK POLSKA KASA 5,50 2027-11-23	EUR	207	0,37	207	0,38
XS2719137965 - BONO MAGYAR EXPORT-IMPORT 6,00 2029-05-16	EUR	322	0,57	215	0,39
FR001400LCK1 - BONO INDIGO GROUP 4,50 2030-04-18	EUR	0	0,00	105	0,19
FR00140057U9 - BONO BNP PARIBAS 0,88 2028-08-31	EUR	93	0,17	94	0,17
XS2690137299 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 4,75 2031-09-21	EUR	106	0,19	107	0,20
XS2680046021 - BONO MBANK SA 8,38 2027-09-11	EUR	208	0,37	316	0,58
XS2662538425 - BONO BARCLAYS BANK 4,92 2030-08-08	EUR	106	0,19	107	0,20
XS2644414125 - BONO A1 TOWERS HOLDING 5,25 2028-07-13	EUR	105	0,19	106	0,19
XS2638560156 - BONO CESKA SPORITELNA AS 5,94 2027-06-29	EUR	0	0,00	308	0,56
XS2630465875 - BONO WERFEN SA 4,63 2028-06-06	EUR	102	0,18	104	0,19
XS2630111719 - BONO BAYER 4,63 2033-05-26	EUR	0	0,00	11	0,02
FR001400I7P8 - BONO BPCE SA 5,75 2028-06-01	EUR	211	0,37	213	0,39
XS2626288257 - BONO FISERV INC 4,50 2031-05-24	EUR	0	0,00	103	0,19
XS2626699982 - BONO BANCO SANTANDER 5,75 2028-05-23	EUR	211	0,38	213	0,39
XS2599156192 - BONO VAR ENERGI ASA 5,50 2029-05-04	EUR	106	0,19	107	0,20
XS2586739729 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 5,25 2031-02-15	EUR	107	0,19	107	0,20
XS2577127967 - BONO AUST & NZ BANKING 5,10 2028-02-03	EUR	141	0,25	155	0,28
XS2580221658 - BONO IBERDROLA 4,88 2028-04-25	EUR	0	0,00	312	0,57
XS2579897633 - BONO AUTOSTRADE SPA 4,75 2031-01-24	EUR	0	0,00	106	0,19
XS2578472339 - BONO AIB GROUP PLC 4,63 2029-07-23	EUR	104	0,19	105	0,19
XS2576550086 - BONO ENEL SPA 6,38 2028-04-16	EUR	0	0,00	218	0,40
FR001400F323 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 5,13 2033-01-13	EUR	322	0,57	215	0,39
XS2554581830 - BONO ASR NEDERLAND NV 7,00 2033-09-07	EUR	237	0,42	237	0,43
DE000A30VT06 - BONO DEUTSCHE BANK AG 5,00 2030-09-05	EUR	0	0,00	106	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000DL19WU8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 3,25 2028-05-24	EUR	101	0,18	101	0,19
FR0014009OK5 - BONO NERVAL SAS 2,88 2032-04-14	EUR	95	0,17	95	0,17
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP BV 3,13 2027-04-14	EUR	0	0,00	100	0,18
XS2437854487 - BONO TERNA RETE ELETTRICA 2,38 2027-11-09	EUR	0	0,00	97	0,18
XS2436807940 - BONO P3 GROUP SARL 1,63 2029-01-26	EUR	96	0,17	96	0,17
XS2412267515 - BONO ASTM SPA 1,50 2030-01-25	EUR	0	0,00	94	0,17
BE0002831122 - BONO FLUVIUS SYSTEM CORP 0,63 2031-11-24	EUR	86	0,15	86	0,16
FR0014006IX6 - BONO VEOLIA ENVIROM 2,00 2027-11-15	EUR	194	0,34	194	0,35
BE6331562817 - BONO ALIAxis 0,88 2028-11-08	EUR	0	0,00	94	0,17
DE000A3H3GF4 - BONO HOWOGE WOHNUNGS 0,63 2028-11-01	EUR	94	0,17	94	0,17
XS2109819859 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 2,50 2027-02-05	EUR	0	0,00	201	0,37
XS2393323667 - BONO COMPUTERSHARE LTD 1,13 2031-10-07	EUR	87	0,16	86	0,16
XS2384373341 - BONO POWER FINANCIAL 1,84 2028-09-21	EUR	97	0,17	97	0,18
XS2387675395 - BONO SOUTHERN COPPER 1,88 2027-06-15	EUR	0	0,00	276	0,50
XS2356311139 - BONO AIA GROUP LTD 0,88 2028-06-09	EUR	189	0,34	189	0,35
XS2315784715 - BONO APT PIPELINES LTD 0,75 2029-03-15	EUR	189	0,34	188	0,34
XS2360853332 - BONO PROSUS NV 1,29 2029-07-13	EUR	188	0,33	187	0,34
XS23942777 - BONO EMIRATES TELECOMMUN 0,38 2028-05-17	EUR	191	0,34	190	0,35
XS2054210252 - BONO WESCO 1,33 2028-09-25	EUR	195	0,35	193	0,35
FR0013505633 - BONO AEROPORTS PARIS 2,75 2030-04-02	EUR	110	0,20	109	0,20
XS2358471246 - BONO YORKSHIRE BUILDING 0,50 2028-07-01	EUR	0	0,00	96	0,17
XS2348703864 - BONO BEVCO LUX SARL 1,00 2030-01-16	EUR	89	0,16	89	0,16
XS2077670342 - BONO BAYER 3,13 2027-08-12	EUR	202	0,36	200	0,36
XS1824424706 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 4,75 2029-02-26	EUR	301	0,53	298	0,54
XS1629774230 - BONO VOLKSWAGEN AG 3,88 2027-06-14	EUR	0	0,00	400	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		37.294	66,35	35.160	64,09
XS3248357926 - BONO JDE PEET S NV 3,07 2027-12-11	EUR	100	0,18	100	0,18
XS3229091015 - BONO AMCOR 2033-02-20	EUR	201	0,36	199	0,36
XS3215430060 - BONO NORDEA BANK AB (F) 2,55 2028-10-23	EUR	500	0,89	500	0,91
XS3217583395 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,75 2029-10-30	EUR	521	0,93	520	0,95
XS3218066788 - BONO BANK OF MONTREAL 2,69 2029-10-28	EUR	0	0,00	400	0,73
BE0390258276 - BONO KBC GROUP NV 2,84 2029-10-16	EUR	300	0,53	300	0,55
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK 2,62 2028-10-01	EUR	501	0,89	501	0,91
XS3147507050 - BONO DNB NORBANK ASA 2,50 2029-08-08	EUR	0	0,00	250	0,46
XS3058827802 - BONO CITIGROUP 3,27 2029-04-29	EUR	253	0,45	253	0,46
DE000DL19WN3 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,00 2027-03-24	EUR	202	0,36	0	0,00
XS2340236327 - BONO BANK OF IRELAND 1,38 2026-05-11	EUR	0	0,00	97	0,18
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP BV 3,13 2027-04-14	EUR	99	0,18	0	0,00
XS2407019798 - BONO AXA 0,38 2026-11-15	EUR	0	0,00	97	0,18
XS2109819859 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 2,50 2027-02-05	EUR	202	0,36	0	0,00
XS2387675395 - BONO SOUTHERN COPPER 1,88 2027-06-15	EUR	283	0,50	0	0,00
XS2342206591 - BONO WESTPAC BANKING CORP 0,77 2026-05-13	EUR	0	0,00	196	0,36
XS2308313860 - BONO AUSNET SERVICES HOLD 1,63 2026-09-11	EUR	203	0,36	198	0,36
XS2193661324 - BONO BP PLC 2026-06-22	EUR	0	0,00	214	0,39
XS2154325489 - BONO SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	222	0,41
XS1629774230 - BONO VOLKSWAGEN AG 3,88 2027-06-14	EUR	398	0,71	0	0,00
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,93 2026-09-15	EUR	225	0,40	224	0,41
XS1048428442 - BONO VOLKSWAGEN FIN AG 4,63 2026-03-24	EUR	0	0,00	114	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.989	7,10	4.386	8,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		50.061	89,03	47.752	87,09
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		50.061	89,03	47.752	87,09
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU2373719843 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	2.448	4,35	2.428	4,43
TOTAL IIC		2.448	4,35	2.428	4,43
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		52.509	93,38	50.180	91,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		54.463	96,85	51.092	93,20

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

N/A

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

No aplica en este periodo.