

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2680

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL
Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositorio: BBB+

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/01/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable

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

Descripción general

Política de inversión: Invertirá en instrumentos del mercado monetario, incluyendo titulizaciones y pagarés de titulización, negociados o no en mercados organizados, cualquiera que sea el Estado en que se encuentren radicados, y depósitos en entidades de crédito. Podrá invertir más del 5% en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por Italia, Francia, España, Bélgica, Holanda, Alemania y Portugal, así como diferentes organismos supranacionales listados en el folleto completo. El vencimiento medio ponderado de la cartera será igual o inferior a 6 meses. La vida media ponderada de la cartera, teniendo en cuenta el vencimiento residual del reembolso final legal en los activos o instrumentos financieros derivados con revisión del tipo variable, será igual o inferior a 12 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín. del 15% tendrán vencimiento semanal. Los activos serán de elevada calidad a juicio de la Gestora (mín. A2 en el corto plazo), teniendo en cuenta el tipo de activo, el riesgo de contraparte y operacional en instrumentos financieros estructurados y el perfil de liquidez de los activos. A nivel interno también se tiene una evaluación interna de crédito de los activos. No tendrá exposición a renta variable, materias primas o a divisas distintas del euro. El subyacente de los derivados serán activos de renta fija. Podrá invertir hasta un máx. del 10% en Fondos del Mercado Monetario que sean activos aptos.

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	0,28	0,13	0,28	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,88	1,87	1,88	2,13

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		
SIN RETRO	151.269.919,70	162.637.542,23	9.107	7.907	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	309.234.367,45	354.760.765,99	153.856	168.849	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
INSTITUCIONAL	274.195.584,02	265.570.640,02	87	76	EUR	0,00	0,00	5000000 EUR	NO
PLUS	824.036.196,57	968.771.524,08	72.892	85.050	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PLATINUM	262.396.038,11	249.862.295,61	1.347	1.284	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
PREMIUM	364.532.921,01	367.248.281,49	6.952	7.029	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
REPARTO	64.435.135,10	81.375.414,38	10.379	12.532	EUR	0,00	0,00	6000 EUR	NO
INTERNA	39.727.095,93	41.357.252,70	3.378	3.300	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	1.307.373	1.391.019	1.261.385	1.386.187
ESTÁNDAR	EUR	2.536.829	2.892.478	3.437.497	2.011.179
INSTITUCIONAL	EUR	2.395.024	2.296.160	306.326	192.192
PLUS	EUR	6.886.868	8.036.028	9.980.801	4.021.959
PLATINUM	EUR	2.266.543	2.137.437	1.252.837	571.779
PREMIUM	EUR	3.096.650	3.092.853	2.597.657	1.222.281
REPARTO	EUR	418.731	525.190	698.945	358.781
INTERNA	EUR	248.142	255.641	419.289	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	8,6426	8,5529	8,3510	8,0399
ESTÁNDAR	EUR	8,2036	8,1533	8,0301	7,7984
INSTITUCIONAL	EUR	8,7347	8,6461	8,4463	8,1358
PLUS	EUR	8,3575	8,2951	8,1475	7,8909
PLATINUM	EUR	8,6379	8,5545	8,3649	8,0654
PREMIUM	EUR	8,4948	8,4217	8,2526	7,9741
REPARTO	EUR	6,4985	6,4539	6,3469	6,1546

INTERNA	EUR	6,2462	6,1813	6,0353	
---------	-----	--------	--------	--------	--

(*)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				
SIN RETRO	al fondo	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
INSTITUC IONAL	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,34	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLATINU M	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIU M	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
REPART O	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
INTERNA	al fondo	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,05	0,61	0,44	0,52	0,54	2,42	3,87	3,32	-0,39

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,08	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,29	0,30	0,32

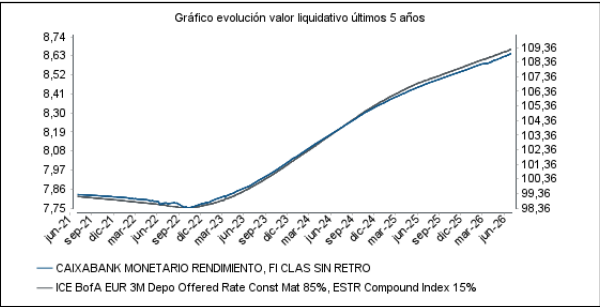
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

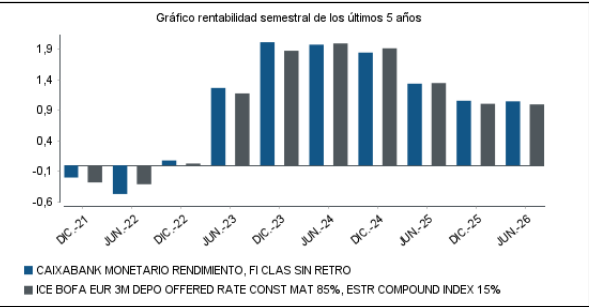
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,10	0,10	0,11

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,62	0,39	0,22	0,30	0,32	1,53	2,97	2,43	-0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,09	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,31	0,33	0,33

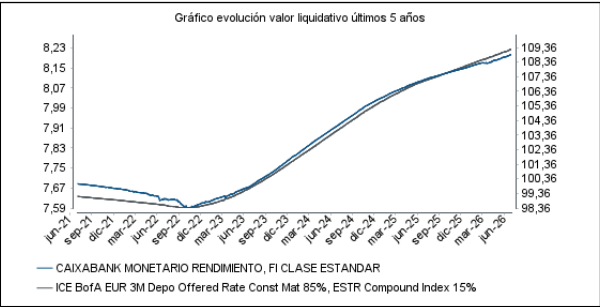
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

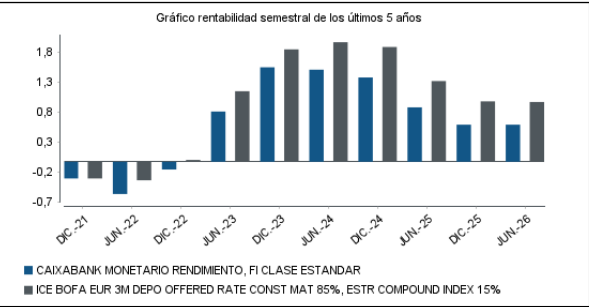
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,98	0,98	0,26

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,02	0,60	0,43	0,51	0,53	2,37	3,82	3,27	-0,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,08	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,29	0,31	0,32

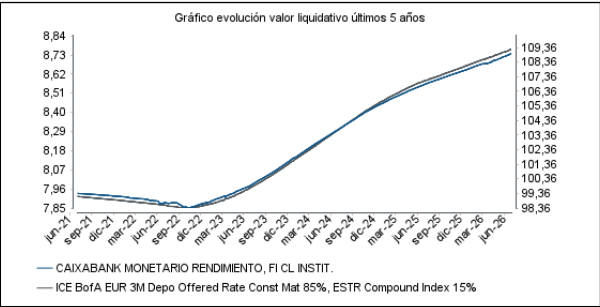
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

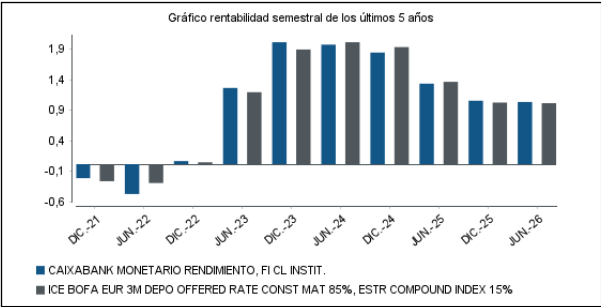
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	0,16

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,75	0,46	0,29	0,37	0,39	1,81	3,25	2,70	-0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,09	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,31	0,33	0,33

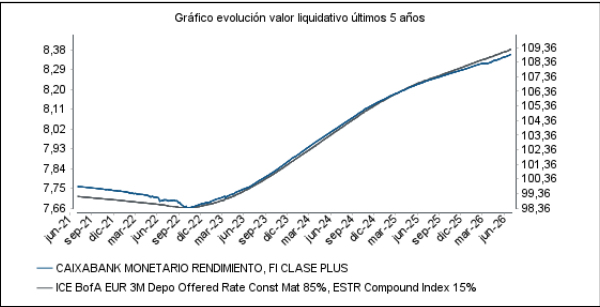
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

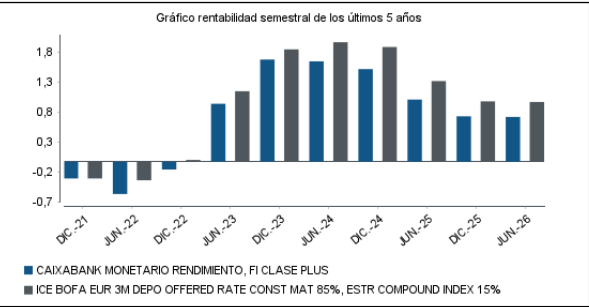
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,70	0,70	0,70	0,26

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,98	0,57	0,40	0,48	0,50	2,27	3,71	3,17	-0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,08	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	0,30	0,31	0,33

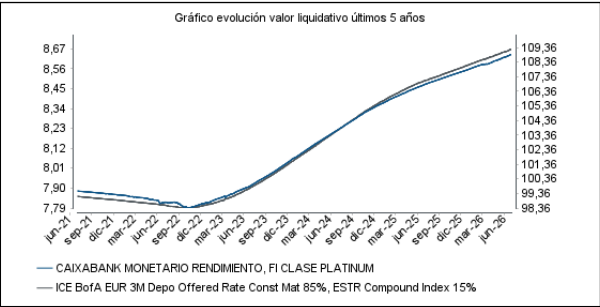
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

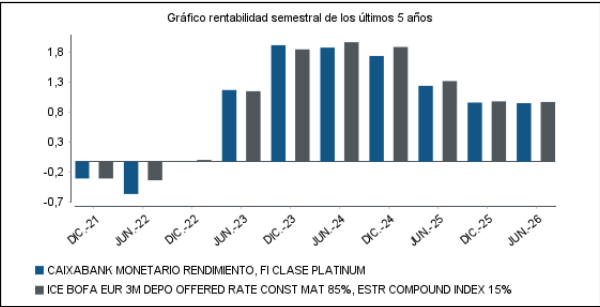
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,25	0,25	0,25	0,26

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,87	0,52	0,35	0,43	0,45	2,05	3,49	2,95	-0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,09	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	0,06
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,31	0,32	0,33

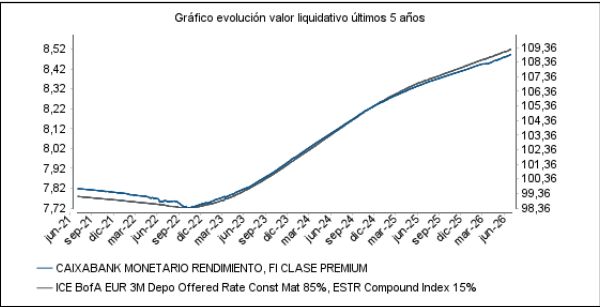
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

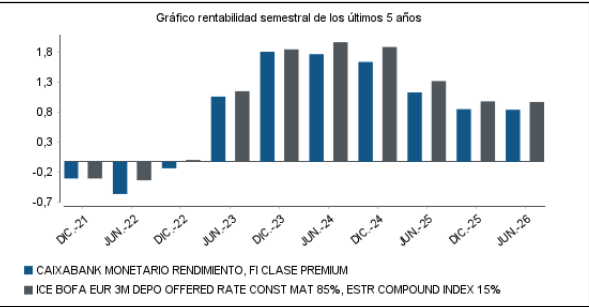
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,47	0,47	0,26

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual REPARTO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,69	0,43	0,26	0,34	0,36	1,69	3,12	2,58	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,09	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026	0,04	20-03-2023

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05	0,08	0,15	
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10	0,15	0,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,06	0,06	0,05	0,11	0,11	0,11	0,12	0,12	

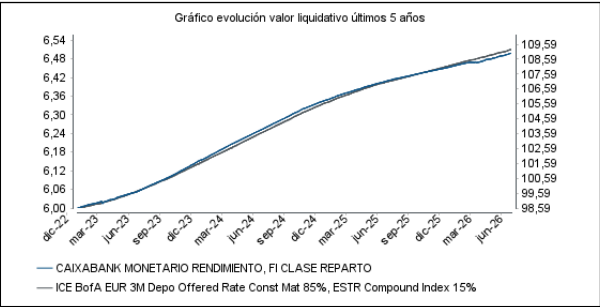
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

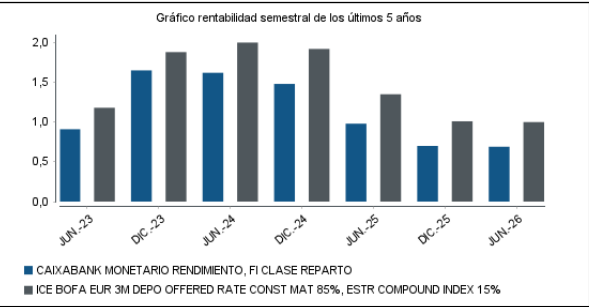
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,21	0,20	0,21	0,21	0,83	0,83	0,83	

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual INTERNA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,05	0,61	0,44	0,52	0,54	2,42			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,12	0,09	0,03	0,03	0,05			
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17			
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07			
ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%	0,10	0,11	0,09	0,10	0,09	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,10	0,10	0,10	0,16	0,00	0,16			

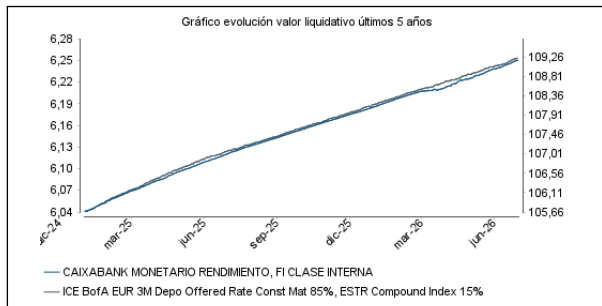
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

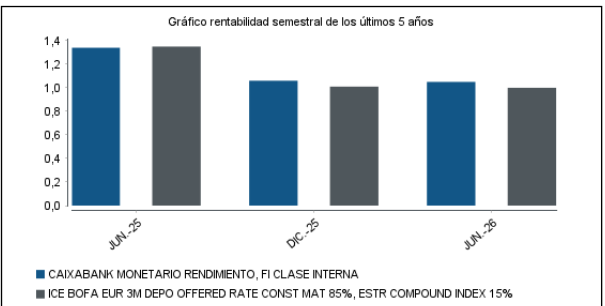
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,03		

(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.

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	30.202.183	1.624.331	0,76
Renta Fija Internacional	2.776.837	690.966	1,61
Renta Fija Mixta Euro	1.632.815	50.984	2,14
Renta Fija Mixta Internacional	4.635.441	134.157	2,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.933.729	61.125	5,67
Renta Variable Euro	1.029.646	267.216	12,47
Renta Variable Internacional	20.121.931	1.986.572	15,30
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	67.860	2.250	0,85
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.095.547	386.938	0,17
Global	8.035.758	246.629	10,22
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	19.983.370	272.010	0,83
Renta Fija Euro Corto Plazo	13.184.905	654.348	0,66
IIC que Replica un Índice	1.324.029	27.497	12,98
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	108.024.051	6.405.023	4,63

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**

*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	18.143.899	94,72	20.132.278	97,60
* Cartera interior	3.724.217	19,44	3.251.675	15,76
* Cartera exterior	14.311.234	74,71	16.724.972	81,08
* Intereses de la cartera de inversión	108.448	0,57	155.632	0,75
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.028.419	5,37	508.282	2,46
(+/-) RESTO	-16.159	-0,08	-13.754	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	19.156.159	100,00 %	20.626.807	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)	20.626.807	20.493.053	20.626.807	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,19	-0,16	-8,19	5.049,23
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,83	0,82	0,83	0,08
(+) Rendimientos de gestión	1,11	1,12	1,11	-3,03
+ Intereses	1,14	1,18	1,14	-5,42
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,06	-0,03	-46,58
± 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)	0,00	0,00	0,00	-69,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	1.237,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,30	-0,28	-11,24
- Comisión de gestión	-0,26	-0,28	-0,26	-11,79
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-3,48
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-15,63
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,10
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-5,17
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-11,17
+ 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	-11,17
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.156.159	20.626.807	19.156.159	

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

3. Inversiones financieras

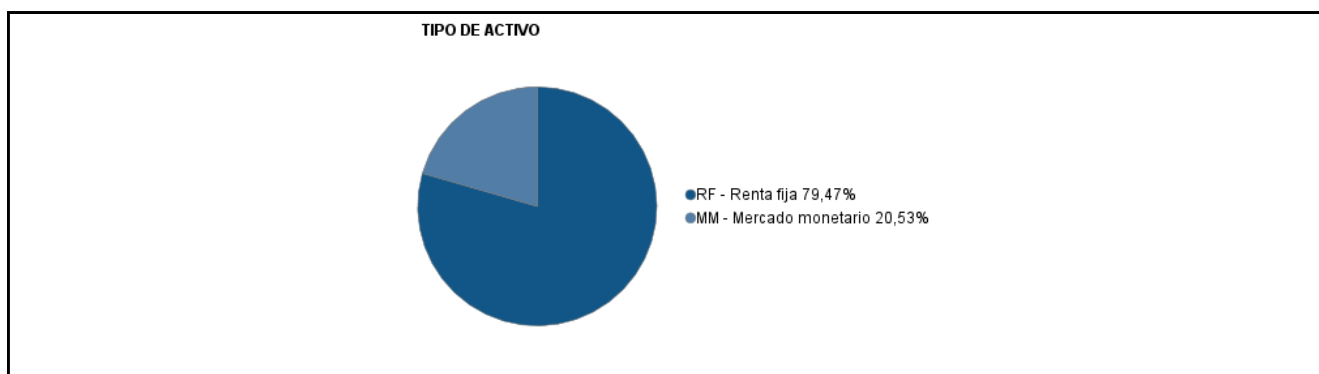
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	869.217	4,53	171.675	0,84
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.855.000	14,90	3.079.999	14,93
TOTAL RENTA FIJA	3.724.217	19,43	3.251.675	15,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.724.217	19,43	3.251.675	15,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL RENTA FIJA	14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.035.337	94,16	19.976.660	96,90

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
TOTAL DERECHOS		0	
NYKREDIT REALKREDIT	CONTADO NYKR EDIT REALKREDIT 0,7 5 2027-01- 20 FÍSICA	4.966	Inversión
SOCIETE GENERALE SA	CONTADO SOCI ETE GENERALE SA 4,13 2027-06- 02 FÍSICA	5.080	Inversión
SCHNEIDER ELECTRIC S	CONTADO SCHN EIDER ELECTRIC S 2,62 2028-07- 0 FÍSICA	16.800	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU	CONTADO BANQ UE FEDERATIVE DU 1,25 2027-05- 2 FÍSICA	4.942	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PEPSICO INC	CONTADO PEPSICO INC 0,75 2027-03-18 FÍSICA	6.428	Inversión
BANK OF NEW ZEALAND	CONTADO BANK OF NEW ZEALAND 2,55 2027-06-29 FÍSICA	399	Inversión
MORGAN STANLEY	CONTADO MORGAN STANLEY 3,31 2028-04-05 FÍSICA	5.064	Inversión
MACQUARIE BANK LTD	CONTADO MACQUARIE BANK LTD 1,00 2028-02-07 FÍSICA	25.000	Inversión
NATIONAL BANK OF CAN	CONTADO NATIONAL BANK OF CAN 2,72 2028-07-07 FÍSICA	20.000	Inversión
Total subyacente renta fija		88679	
TOTAL OBLIGACIONES		88679	

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

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2026, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2025 ha sido 2,130%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2026 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; 2,355%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; 2,355%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; 2,355%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; 2,355%)) = 0,44%

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) El importe total de las adquisiciones en el período es 370.761.136.596,57 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,31 %.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 67,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante la primera mitad de 2026, la economía mundial ha resistido mejor de lo esperado a principios de año, aunque el entorno sigue marcado por importantes riesgos geopolíticos. La principal preocupación ha sido el aumento de las tensiones entre Israel, Estados Unidos e Irán, especialmente por el papel estratégico del Estrecho de Ormuz, una de las rutas más importantes para el transporte mundial de petróleo. Esto ha impulsado los precios de la energía, aumentando la volatilidad

de los mercados financieros y aumentado los riesgos de inflación. Al mismo tiempo, la inteligencia artificial ha seguido impulsando la inversión empresarial, especialmente en Estados Unidos, mejorando las perspectivas de crecimiento de la productividad a medio plazo. En total, el crecimiento moderado, una inflación relativamente controlada y mercados de trabajo sólidos han permitido que la economía mundial mantenga una evolución favorable.

La economía de la Eurozona sigue creciendo moderadamente, cerca del 1% en 2026. España sigue destacando por su mejor comportamiento, con un crecimiento previsto de entre el 2,3% y el 2,6%, apoyado por el turismo, la creación de empleo, la inmigración y la ejecución de los fondos europeos Next Generation EU. Alemania sigue siendo el principal punto débil de la región debido a la menor fortaleza de su industria y a la pérdida de competitividad en algunos sectores. Francia e Italia presentan avances más limitados. El desempleo se mantiene cerca de mínimos históricos y la inflación, que se acercó al objetivo del BCE durante el primer trimestre, vuelve a verse presionada por el aumento de los precios de la energía causado por las tensiones en el Medio Oriente.

La economía británica sigue recuperándose gradualmente después de varios años de crecimiento reducido. La disminución de la inflación y la mejora del poder adquisitivo de los hogares han impulsado el consumo privado y permiten prever un crecimiento cercano al 1,5%. Las economías nórdicas están mejorando, pero siguen siendo sensibles a la situación de la industria europea y al comercio mundial.

Estados Unidos sigue siendo el principal motor de crecimiento entre las economías desarrolladas. Para 2026 se espera una expansión cercana al 2%, respaldada por un mercado laboral sólido, con una tasa de desempleo cercana al 4%, y por la fortaleza del consumo privado. La inversión relacionada con la inteligencia artificial, los centros de datos y la infraestructura tecnológica sigue impulsando la actividad económica. Sin embargo, los aranceles y el aumento de los costes de la energía mantienen cierta presión sobre la inflación y dificultan una reducción más rápida hacia los niveles deseados por la Reserva Federal.

Japón sigue avanzando hacia una situación de inflación más estable y una política monetaria menos expansiva. El crecimiento económico se ubica alrededor del 1%, mientras que la inflación sigue por encima del objetivo del Banco de Japón. La retirada progresiva de los estímulos monetarios está impulsando un aumento gradual de las rentabilidades de la deuda pública. Todo esto ocurre en un contexto de alta deuda pública, superior al 200% del PIB.

Las economías emergentes continúan creciendo a ritmos superiores a los de las economías desarrolladas. India destaca con tasas de crecimiento cercanas al 6%-7%, consolidándose como uno de los principales motores de la economía mundial. China mantiene un crecimiento positivo, aunque inferior al de décadas anteriores, condicionado por las dificultades del sector inmobiliario y la necesidad de reforzar la demanda interna. Las economías exportadoras de materias primas se han visto favorecidas por el repunte de los precios energéticos.

Los bancos centrales han pasado de centrarse exclusivamente en la lucha contra la inflación a manejar también los riesgos de la geopolítica y la energía. Aunque la inflación ha disminuido significativamente desde los máximos registrados en 2022 y 2023, las tensiones energéticas han aumentado la incertidumbre sobre la trayectoria futura de los tipos de interés.

El Banco Central Europeo (BCE) está cerca de una posición neutral en su política monetaria después de los cambios realizados durante el último año. Sin embargo, sigue observando con atención la evolución de los salarios, la inflación en los servicios y el aumento de los precios de la energía. Su principal preocupación es que un aumento prolongado de los costes de la energía dificulte que la inflación se mantenga estable en el objetivo del 2%.

Banco de Inglaterra mantiene una política monetaria más restrictiva porque los salarios siguen creciendo fuertemente y la inflación sigue siendo más alta que en la zona euro. En cambio, los bancos centrales de Suecia, Noruega y Suiza han empezado a adoptar una posición un poco más flexible gracias a una evolución más favorable de la inflación.

Reserva Federal de Estados Unidos sigue actuando con prudencia. La fortaleza de la economía, una inflación aún por encima del objetivo y la incertidumbre relacionada con los aranceles y los precios de la energía justifican que los tipos de interés se mantengan en el 3,75%. La institución mantiene su compromiso de reducir la inflación hasta el 2%. A pesar de los avances logrados, la política monetaria sigue siendo restrictiva en comparación con los niveles históricos.

El Banco de Japón continúa retirando gradualmente las medidas especiales de estímulo aplicadas durante muchos años. Su objetivo es normalizar la política monetaria sin causar tensiones en un mercado de deuda pública muy endeudado y especialmente sensible a los aumentos de los tipos de interés. Actualmente, el tipo oficial está en el 1%.

Los bancos centrales de Canadá y Australia mantienen las tasas de interés en el 2,25% y el 4,35%, respectivamente. Ambos siguen analizando la evolución de la inflación subyacente y del mercado laboral. Aunque tienen margen para reducir los tipos gradualmente, prefieren actuar con cautela porque las presiones inflacionistas en el sector servicios siguen siendo elevadas.

Los bancos centrales de las economías emergentes están por delante de los países desarrollados en el ciclo de política monetaria. Antes subieron los tipos de interés para frenar la inflación. Ahora pueden reducirlos gradualmente. Brasil y Chile han empezado a bajar los tipos porque la inflación se ha moderado, aunque siguen actuando con prudencia por los riesgos fiscales y la fortaleza del dólar. China mantiene medidas de apoyo para impulsar una economía que crece alrededor del 4%-4.5%. Por su parte, la India adopta una posición más prudente porque su economía sigue creciendo alrededor del 7% y el consumo interno sigue siendo muy sólido. En general, los bancos centrales emergentes todavía tienen espacio para apoyar la actividad económica, pero sus decisiones siguen dependiendo de la evolución del dólar, los precios de la energía y la situación geopolítica internacional.

Los mercados financieros han mostrado una notable capacidad de resistencia durante el primer semestre de 2026, a pesar de la incertidumbre geopolítica y el aumento de los precios de la energía provocado por el conflicto entre Israel, Estados Unidos e Irán. La bolsa mundial ha seguido avanzando gracias al fuerte crecimiento de los beneficios de las empresas relacionadas con la inteligencia artificial, especialmente en Estados Unidos. Al mismo tiempo, los mercados de renta fija han sido favorecidos por unas perspectivas de tipos de interés menos restrictivos que las existentes en 2024 y 2025. Sin embargo, la volatilidad aumentó en algunos momentos por la preocupación sobre la inflación derivada del precio del petróleo, que llegó a superar los 90 dólares por barril. En este entorno, los diferenciales de crédito se mantuvieron en niveles bajos, el dólar siguió fuerte frente a la mayoría de las monedas y activos considerados refugio, como el oro, registraron un comportamiento positivo. En total, el crecimiento de la economía mundial, cercano al 3%, y unas condiciones financieras todavía favorables permitieron que los activos de riesgo mantengan una evolución positiva.

La deuda pública de la Eurozona ha estado influida por las expectativas sobre el BCE y el impacto del shock energético. Los diferenciales periféricos se han mantenido relativamente contenidos. La prima de riesgo española a 10 años ha continuado en niveles compatibles con una percepción favorable de la solvencia soberana y el sólido crecimiento económico relativo de España.

El crédito de empresas en Europa ha mejorado gracias a los buenos resultados de las empresas y a los bajos niveles de impago. Los diferenciales de la deuda con grado de inversión se mantienen cerca de los mínimos registrados en los últimos años. Además, el mercado sigue beneficiándose de un ambiente de crecimiento moderado y de una situación financiera estable.

Los mercados de deuda pública del Reino Unido y de los países nórdicos han mantenido una evolución estable. Los rendimientos de los bonos han estado condicionados principalmente por las perspectivas de inflación y las decisiones de los bancos centrales. A pesar de algunos movimientos en los tipos de interés, no se han producido episodios relevantes de tensión financiera.

La deuda pública de Estados Unidos ha seguido mostrando una elevada variabilidad. La rentabilidad del bono del Tesoro a diez años se ha movido habitualmente entre el 4% y el 5%. Esta evolución refleja la fortaleza de la economía estadounidense, la preocupación por el aumento del déficit público y los cambios en las expectativas sobre las futuras decisiones de la Reserva Federal.

El mercado de crédito corporativo de Estados Unidos continúa apoyado por el buen comportamiento de la economía y por unos resultados empresariales sólidos. Los diferenciales de crédito, tanto en los bonos con grado de inversión como en los de mayor riesgo, se mantienen por debajo de sus niveles históricos medios. Esto indica que los inversores siguen confiando en la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones financieras.

La deuda pública japonesa ha registrado uno de los peores comportamientos relativos dentro de los mercados desarrollados debido al proceso de normalización monetaria. Las rentabilidades de los bonos a diez años han alcanzado máximos de varios años, reflejando un entorno de inflación más elevada y menor intervención del Banco de Japón.

Los mercados de renta fija de Canadá y Australia han seguido una trayectoria similar a la observada en Estados Unidos y Europa. Los rendimientos de los bonos se han mantenido en niveles relativamente elevados y han reaccionado de forma sensible a los cambios en la inflación y en las expectativas sobre los tipos de interés oficiales.

La renta fija de los mercados emergentes ha obtenido resultados positivos en aquellos países donde la moderación de la inflación ha permitido reducir los tipos de interés. Sin embargo, la fortaleza del dólar estadounidense y la incertidumbre geopolítica han limitado una caída más intensa de las primas de riesgo y han frenado una mejora adicional de las condiciones financieras.

El dólar se mantuvo fuerte durante gran parte del semestre. Esta evolución se apoyó en el mayor crecimiento económico y en tipos de interés más altos que los de Europa y Japón. El tipo de cambio entre el euro y el dólar se movilizó, en general, entre 1,14 y 1,19 dólares por euro. Por su parte, el yen siguió relativamente débil, aunque el Banco de Japón siguió avanzando en la retirada de sus medidas monetarias extraordinarias. Las monedas de países exportadores de materias primas, como Canadá y Australia, se beneficiaron del aumento de los precios de la energía y de algunos metales industriales.

En este entorno, el comportamiento del fondo ha sido positivo en rentabilidad absoluta pero inferior a su índice de referencia. El motivo de este diferencial se explica por la volatilidad de los tipos en el corto plazo. Sin embargo, las mayores rentabilidades de la renta fija, en particular del crédito e Italia (efecto "carry") permitieron mantener la rentabilidad positiva señalada.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos seguido una estrategia similar a períodos anteriores. Se ha mantenido la duración por encima de la de su índice de referencia, en concreto, en torno a 0,28 años, algo superior al cierre del semestre anterior. Continuamos tratando de invertir en bonos con cupón fijo en plazos cercanos a año para aprovechar los mayores rendimientos de estos plazos contra otros más cortos por la positivización de la curva. Mantenemos la inversión en bonos de cupón flotante que nos permiten mantener la duración más ajustada. Primamos los activos de crédito sobre los activos de gobierno e intentamos mantener una liquidez cercana a la que el reglamento indica, que es del 15%. Aumentamos el posicionamiento en activos de gobierno, aprovechando la subida de rentabilidades. Reinvertimos las amortizaciones principalmente en letras francesas, españolas e italianas. En crédito, se trataron de cubrir todos los vencimientos tanto en el sector financiero como corporativos.

c) Índice de referencia.

ICE BofA EUR 3M Depo Offered Rate Const Mat 85%, ESTR Compound Index 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase estándar ha disminuido en un -12,30%, la clase plus ha disminuido en un -14,30%, la clase premium ha aumentado en un 0,12%, la clase platinum ha aumentado en un 6,04%, la clase sin retro ha disminuido en un -6,01%, la clase institucional ha aumentado en un 4,31%, la clase reparto ha disminuido en un -20,27% y la clase interna ha disminuido en un -2,93%.

El número de partícipes de la clase estándar ha disminuido en un -8,88%, la clase plus ha disminuido en un -14,30%, la clase premium ha disminuido en un -1,10%, la clase platinum ha aumentado en un 4,91%, la clase sin retro ha aumentado en un 15,18%, la clase institucional ha aumentado en un 14,47%, la clase reparto ha disminuido en un -17,18% y la clase interna ha aumentado en un 2,36%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,62%, la clase plus un 0,75%, la clase premium un 0,87%, la clase platinum un 0,98%, la clase sin retro un 1,05%, la clase institucional un 1,02%, la clase reparto un 0,69% y la clase interna un 1,05%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,62%, inferior al índice de referencia, del 1,00%, la clase plus un 0,75% inferior al índice de referencia, del 1,00%, la clase premium un 0,87% inferior al índice de referencia, del 1,00%, la clase platinum un 0,98% inferior al índice de referencia, del 1,00%, la clase sin retro un 1,05% superior al índice de referencia, del 1,00%, la clase institucional un 1,02% superior al índice de referencia, del 1,00%, la clase reparto un 0,69% inferior al índice de referencia, del 1,00% y la clase interna un 1,05% superior al índice de referencia, del 1,00%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,49% del patrimonio, para la clase plus han

sido del 0,35%, para la clase premium han sido del 0,23%, para la clase platinum han sido del 0,13%, para la clase sin retro han sido del 0,05%, para la clase institucional han sido del 0,08%, para la clase reparto han sido del 0,41% y para la clase interna han sido del 0,05%.

No tiene gastos indirectos.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 0,83%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se incrementa la duración del fondo hacia en entorno de 0,28 años debido a que hemos tratado de invertir en bonos con cupón fijo en plazos cercanos a año para aprovechar los mayores rendimientos de estos plazos contra otros más cortos por la positivización de la curva. Continuamos invirtiendo, en la medida de lo posible, en bonos de cupón flotante que nos permiten mantener la duración más ajustada.

Las compras se centraron en activos internacionales de países como Francia, Alemania, EEUU, Italia, Japón, Canadá, etc en el mercado secundario. En cuanto a primarios básicamente fueron a través del formato dos años flotante, y de multitud de nombres entre los que destacan en financieros (BNP, KBC, National Bank of Canada, Mc Quarie Bank ó ING) y en no financieros nombres como BMW, Pepsico, Toyota, Vonovia, Caterpillar, CocaCola etc. La liquidez se ha mantenido por encima del 15%, tensionándose sobre todo a finales del periodo por mayores amortizaciones.

Entre las inversiones que destacan por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos los bonos del estado italiano: BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85% 15.09.26, BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95% 15.02.27 y BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.55% 25.02.27

y entre aquellas con contribución negativa: BN.CARLSBERG BREWERIES A/S FRN 28.02.27 y BN.AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16.05.27 CALL.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,60 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,55%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,88%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 0,11 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 0,10% y superior a la de la letra del tesoro, del 0,08%.

5. EJERCICIO 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. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Durante el segundo semestre de 2026 se espera que la economía mundial siga creciendo, aunque a un ritmo algo más moderado que en los primeros meses del año. No se prevé una recesión en las principales economías desarrolladas y el crecimiento global podría situarse cerca del 3%. El consumo de las familias, la fortaleza del empleo y las inversiones relacionadas con la inteligencia artificial seguirán siendo factores de apoyo. Sin embargo, la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la desaceleración gradual de Estados Unidos y China continuarán limitando el potencial de crecimiento. El principal foco de riesgo seguirá siendo Oriente Medio y su posible impacto sobre los precios de la energía.

La Eurozona afronta la segunda mitad del año con un crecimiento moderado cercano al 1%. España volverá a destacar con un avance estimado entre el 2,3% y el 2,5%, impulsada por el consumo, el turismo y los fondos europeos. Alemania mantendrá un crecimiento reducido, inferior al 1%, mientras que Francia e Italia podrían situarse alrededor del 1%. La inflación podría permanecer temporalmente por encima del objetivo del 2% debido a la energía, aunque la inflación subyacente debería seguir reduciéndose de forma gradual.

El Reino Unido podría crecer en torno al 1,5%, apoyado por una mejora del poder adquisitivo de los hogares y una inflación más contenida. Las economías nórdicas también se beneficiarían de una recuperación progresiva de la demanda interna y de unas condiciones financieras menos restrictivas.

Estados Unidos continuará siendo una de las economías más dinámicas entre los países desarrollados, aunque el crecimiento podría moderarse hacia el 2%. El mercado laboral seguirá mostrando fortaleza, con una tasa de desempleo próxima al 4%-4,5%, mientras que la inflación podría estabilizarse entre el 2,5% y el 3%. La inversión vinculada a la inteligencia artificial seguirá siendo uno de los principales motores de crecimiento.

Japón podría crecer cerca del 1%, favorecido por el aumento de los salarios y una inflación más estable. Sin embargo, la retirada gradual de los estímulos monetarios y el aumento de las rentabilidades de la deuda podrían reducir parte del impulso económico.

Canadá y Australia mantendrían tasas de crecimiento entre el 1,5% y el 2%. La demanda de materias primas y la solidez de sus mercados laborales seguirán apoyando la actividad, aunque la desaceleración de la economía mundial podría moderar el ritmo de expansión.

Los mercados emergentes continuarán liderando el crecimiento global. India podría expandirse entre el 6,5% y el 7%, mientras que China mantendría tasas cercanas al 4%-4,5% gracias a nuevas medidas de apoyo económico. En América Latina, el crecimiento sería más moderado, aunque podría verse favorecido por la bajada de los tipos de interés.

Los bancos centrales afrontan la segunda mitad de 2026 con el reto de equilibrar la moderación del crecimiento económico y los riesgos asociados a la inflación energética. Salvo un repunte importante de los precios de la energía, el escenario más probable es el mantenimiento de los tipos de interés en los niveles actuales durante buena parte del semestre.

Si no se producen efectos inflacionistas persistentes derivados del encarecimiento de la energía, no se esperan nuevas subidas de tipos en las principales economías desarrolladas antes de finalizar el año.

El Banco de Inglaterra podría disponer de margen para seguir reduciendo los tipos de interés de forma gradual, aunque mantendrá una actitud prudente debido a la resistencia de los salarios y de algunos componentes de la inflación.

La política monetaria seguirá centrada principalmente en el control de la inflación. Además, podría ganar importancia un enfoque más dependiente de los datos económicos y menos basado en orientaciones previas sobre la evolución futura de los tipos de interés.

El Banco de Japón continuará avanzando lentamente en la normalización de su política monetaria. El objetivo será favorecer una mayor estabilidad del yen y permitir una subida gradual de las rentabilidades de los bonos sin generar tensiones excesivas en los mercados financieros.

Los bancos centrales de Canadá y Australia podrían aplicar una flexibilización monetaria moderada si la inflación continúa reduciéndose y el crecimiento económico pierde fuerza.

Se espera un entorno de mercados volátil durante la segunda mitad del año, condicionado por la evolución de Oriente Medio y por las decisiones de los bancos centrales. No obstante, la combinación de crecimiento positivo, inflación moderándose y reducción gradual de tipos debería seguir apoyando a los activos de riesgo. La inteligencia artificial continuará siendo uno de los principales motores temáticos de los mercados globales.

La renta fija afronta el segundo semestre en un entorno más estable. Los principales bancos centrales parecen cerca del final de los ajustes monetarios y eso suele favorecer a los bonos. Aun así, la inflación y los precios de la energía seguirán siendo factores importantes y podrían provocar momentos de nerviosismo en los mercados.

La deuda pública de la Eurozona presenta perspectivas razonablemente positivas. El bono alemán a diez años podría cerrar el año entre el 2,3% y el 2,8%, mientras que la deuda de países como España e Italia debería seguir beneficiándose de la estabilidad económica y del respaldo del BCE. La prima de riesgo española podría mantenerse entre 60 y 80 puntos básicos.

El crédito corporativo europeo continúa apoyado por la buena situación financiera de muchas empresas y por unos niveles de impago todavía reducidos. Aunque los diferenciales son ajustados, siguen ofreciendo una rentabilidad superior a la de la deuda pública.

La deuda pública británica podría verse favorecida si el Banco de Inglaterra continúa bajando los tipos de interés durante los próximos meses. Este escenario apoyaría el comportamiento de los bonos del Estado.

En Estados Unidos, las rentabilidades de los bonos seguirán siendo relativamente elevadas. El Treasury a diez años podría moverse entre el 4% y el 4,5%, lo que limita el potencial de subida de los precios de los bonos. Sin embargo, el crédito corporativo mantiene unas perspectivas favorables gracias a la fortaleza de los beneficios empresariales.

El crédito estadounidense debería continuar mostrando un comportamiento sólido gracias a la fortaleza de los beneficios empresariales y a unas tasas de impago todavía reducidas.

Las perspectivas para el segundo semestre de 2026 continúan siendo favorables. La economía mundial podría crecer cerca del 3% y no se observan señales claras de recesión en las principales economías desarrolladas. España debería seguir creciendo por encima de la media de la Eurozona y la inflación podría continuar moderándose poco a poco, aunque los precios de la energía seguirán siendo un factor clave. La renta fija puede ofrecer resultados positivos, especialmente en los segmentos de mayor calidad. El principal riesgo para los mercados seguirá siendo una posible escalada de las tensiones en Oriente Medio, un fuerte aumento del precio del petróleo o un repunte inesperado de la inflación. Aun así, el escenario central sigue siendo compatible con un comportamiento razonablemente favorable de los activos financieros durante la segunda mitad del año.

En los próximos meses seguiremos primando los activos de crédito siempre que ofrezcan una rentabilidad superior a la de los activos de gobierno y por encima también de la remuneración de la liquidez. Esta última se prevé que se mantenga

estable los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128P8 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\1,500\2027-04-30	EUR	287.013	1,50	0	0,00
ES0000012J15 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2027-01-31	EUR	195.722	1,02	0	0,00
ES0000012M77 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2,500\2027-05-31	EUR	199.776	1,04	0	0,00
ES0L02603063 - LETRAS\SPAIN LETRAS DEL TES\2026-03-06	EUR	0	0,00	96.843	0,47
ES0L02703053 - LETRAS\SPAIN LETRAS DEL TES\2027-03-05	EUR	97.673	0,51	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		780.185	4,07	96.843	0,47
ES0205032032 - BONOS\FERROVIAL EMISIONES\1,382\2026-05-14	EUR	0	0,00	7.328	0,04
ES0211845310 - BONOS\ABERTIS INFRASTRUCT\1,000\2027-02-27	EUR	2.164	0,01	0	0,00
ES0213679HN2 - BONOS\BANKINTER SA\0,875\2026-07-08	EUR	66.973	0,35	55.884	0,27
ES0224244071 - BONOS\MAPFRE SA\1,625\2026-05-19	EUR	0	0,00	11.619	0,06
XS2487056041 - EMISIONES\INSTITUTO DE CREDITO\1,300\2026-10-31	EUR	19.894	0,10	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		89.032	0,46	74.832	0,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		869.217	4,53	171.675	0,84
ES00000128H5 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,25\2026-07-01	EUR	730.711	3,81	0	0,00
ES00000128P8 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,00\2026-01-02	EUR	0	0,00	1.403.217	6,80
ES0000012H41 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,00\2026-01-02	EUR	0	0,00	105.149	0,51
ES0000012N43 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,25\2026-07-01	EUR	2.124.289	11,09	1.571.633	7,62
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.855.000	14,90	3.079.999	14,93
TOTAL RENTA FIJA		3.724.217	19,43	3.251.675	15,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.724.217	19,43	3.251.675	15,77
IT0005599904 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,450\2027-07-15	EUR	60.516	0,32	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		60.516	0,32	0	0,00
DE000NRW0LN6 - BONOS\OBLIGA\STATE OF NORTH RHINE\0,250\2026-08-1	EUR	0	0,00	64.570	0,31
FR0013200813 - DEUDA\FRENCH REPUBLIC GOVE\0,250\2026-11-25	EUR	69.136	0,36	0	0,00
FR0013250560 - DEUDA\FRENCH REPUBLIC GOVE\1,000\2027-05-25	EUR	19.694	0,10	0	0,00
FR0014003513 - DEUDA\FRENCH REPUBLIC GOVE\2027-02-25	EUR	244.368	1,28	0	0,00
FR001400FYQ4 - DEUDA\FRENCH REPUBLIC GOVE\2,500\2026-09-24	EUR	150.285	0,78	100.308	0,49
FR0129287316 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2026-10-07	EUR	49.040	0,26	49.070	0,24
FR0129287324 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2026-11-04	EUR	98.289	0,51	48.999	0,24
FR0129570596 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2026-11-18	EUR	29.636	0,15	0	0,00
IT0005428617 - DEUDA\ITALY CERTIFICATI DI\2,603\2026-04-15	EUR	0	0,00	165.977	0,80
IT0005484552 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\1,100\2027-04-01	EUR	197.465	1,03	0	0,00
IT0005514473 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,500\2026-01-15	EUR	0	0,00	151.483	0,73
IT0005538597 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,800\2026-04-15	EUR	0	0,00	30.491	0,15
IT0005556011 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,850\2026-09-15	EUR	303.494	1,58	152.384	0,74
IT0005580045 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\2,950\2027-02-15	EUR	381.959	1,99	0	0,00
IT0005584302 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,200\2026-01-28	EUR	0	0,00	100.752	0,49
IT0005607269 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,100\2026-08-28	EUR	120.541	0,63	50.410	0,24
IT0005631533 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-01-14	EUR	0	0,00	195.093	0,95
IT0005633794 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\2,550\2027-02-25	EUR	380.515	1,99	0	0,00
IT0005635351 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-02-13	EUR	0	0,00	232.741	1,13
IT0005640666 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-03-13	EUR	0	0,00	177.525	0,86
IT0005650574 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-05-14	EUR	0	0,00	196.010	0,95
IT0005655037 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-06-12	EUR	0	0,00	119.112	0,58
IT0005664484 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-01-30	EUR	0	0,00	99.041	0,48
IT0005669269 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-09-14	EUR	98.042	0,51	147.127	0,71
IT0005684888 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-12-14	EUR	117.352	0,61	97.924	0,47
IT0005689887 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2027-01-14	EUR	97.801	0,51	0	0,00
IT0005699340 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2027-03-12	EUR	97.604	0,51	0	0,00
IT0005702656 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2026-09-30	EUR	49.562	0,26	0	0,00
IT0005704447 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2027-04-14	EUR	97.567	0,51	0	0,00
IT0005709289 - LETRAS\ITALY BUONI ORDINARI\2027-05-14	EUR	48.739	0,25	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.651.089	13,82	2.179.015	10,56
BE0390154202 - BONOS\BELFIUS BANK SA\2,901\2027-09-13	EUR	27.289	0,14	0	0,00
BE6312821612 - BONOS\ANHEUSER-BUSCH INBEV\1,125\2027-07-01	EUR	4.914	0,03	0	0,00
DE000A3L2RQ4 - BONOS\MERCEDES-BENZ INTERN\2,712\2027-08-19	EUR	20.841	0,11	0	0,00
DE000A460NY9 - BONOS\CLEARSTREAM EUROPE A\2,399\2027-11-05	EUR	8.996	0,05	9.000	0,04
DE000A4DFS26 - BONOS\VONOVIA SE\2,859\2027-04-14	EUR	0	0,00	61.987	0,30
DE000A4EG6N9 - BONOS\TRATON FINANCE LUXEM\3,008\2027-09-18	EUR	45.257	0,24	45.221	0,22
DE000CZ45YA3 - BONOS\COMMERZBANK AG\2,782\2027-03-12	EUR	0	0,00	28.482	0,14
DE000CZ45ZM5 - BONOS\COMMERZBANK AG\2,745\2028-03-03	EUR	18.227	0,10	0	0,00
DK0030564307 - BONOS\NYKKREDIT REALKREDIT\2,748\2028-01-14	EUR	27.064	0,14	0	0,00
FR0013313020 - CÉDULAS\CREDIT MUTUEL HOME L\0,625\2026-02-02	EUR	0	0,00	1.586	0,01
FR0014004GE5 - BONOS\SOCIETE GENERALE SA\0,250\2027-07-08	EUR	7.791	0,04	0	0,00
FR001400XHW0 - BONOS\AYVENS SA\2,912\2027-11-19	EUR	8.041	0,04	8.036	0,04
FR00140127V8 - BONOS\DANONE SA\2,581\2027-09-08	EUR	30.811	0,16	17.819	0,09
FR0014012CL2 - BONOS\SCHNEIDER ELECTRIC S\2,518\2027-09-02	EUR	42.604	0,22	20.621	0,10
FR0014012SC7 - BONOS\CAPGEMINI SE\2,624\2027-09-25	EUR	81.988	0,43	53.038	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014013VS5 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 2,429 2027-11-05	EUR	24.904	0,13	12.408	0,06
FR0014014A20 - BONOS L'OREAL SA 2,432 2027-11-19	EUR	43.585	0,23	29.617	0,14
FR0014014MY0 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 2,510 2027-11-28	EUR	47.958	0,25	19.971	0,10
FR00140159W9 - BONOS L'OREAL SA 2,350 2028-01-12	EUR	17.491	0,09	0	0,00
FR0014015EN7 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,558 2028-01-14	EUR	50.026	0,26	0	0,00
FR0014016LW1 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 2,606 2028-03-04	EUR	35.418	0,18	0	0,00
FR0014018263 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,461 2028-04-24	EUR	26.993	0,14	0	0,00
IT0005717902 - BONOS UNICREDIT SPA 2,704 2028-06-25	EUR	22.001	0,11	0	0,00
XS2024715794 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 0,500 2027-07-05	EUR	13.689	0,07	0	0,00
XS2168675218 - BONOS JPMORGAN CHASE BANK 2,653 2028-03-24	EUR	20.013	0,10	0	0,00
XS2197348324 - BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,750 2027-07-09	EUR	7.733	0,04	0	0,00
XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPERTIES SOJ 2,375 2027-07-13	EUR	1.789	0,01	0	0,00
XS2362968906 - BONOS WESTPAC SECURITIES NJ 0,100 2027-07-13	EUR	14.580	0,08	0	0,00
XS2389353181 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,386 2027-09-23	EUR	15.027	0,08	0	0,00
XS2498554992 - BONOS AYVENS SA 4,000 2027-07-05	EUR	10.117	0,05	0	0,00
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	8.085	0,04	0	0,00
XS2757986224 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 3,054 2027-02-23	EUR	0	0,00	81.990	0,40
XS2790333616 - BONOS MORGAN STANLEY 2,699 2027-03-19	EUR	0	0,00	60.188	0,29
XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,669 2027-04-10	EUR	0	0,00	34.010	0,16
XS2819338091 - BONOS CITIGROUP INC 2,852 2028-05-14	EUR	11.428	0,06	0	0,00
XS2838379639 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 2,921 2028-06-06	EUR	5.015	0,03	0	0,00
XS2843011615 - BONOS CA AUTO BANK SPA RE 3,038 2027-07-18	EUR	13.741	0,07	13.727	0,07
XS2856691469 - BONOS NEW YORK LIFE GLOBAL 2,479 2027-07-09	EUR	0	0,00	4.506	0,02
XS2889371840 - BONOS SWEDBANK AB 2,661 2027-08-30	EUR	28.069	0,15	0	0,00
XS2898732289 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 2,931 2027-09-10	EUR	68.765	0,36	68.796	0,33
XS2910614275 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,469 2027-10-02	EUR	10.012	0,05	0	0,00
XS2975281903 - BONOS COMMONWEALTH BANK OF 2,881 2027-12-15	EUR	45.367	0,24	0	0,00
XS2976283130 - BONOS WESTPAC BANKING CORP 2,678 2028-01-14	EUR	44.220	0,23	0	0,00
XS2979675258 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,684 2028-01-21	EUR	73.461	0,38	0	0,00
XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,643 2027-10-29	EUR	17.861	0,09	0	0,00
XS2987787939 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,693 2028-01-28	EUR	37.064	0,19	0	0,00
XS2992015979 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,769 2028-02-03	EUR	14.088	0,07	0	0,00
XS3000592280 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 2,659 2028-02-17	EUR	20.453	0,11	0	0,00
XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,469 2027-02-28	EUR	0	0,00	35.955	0,17
XS3010674961 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,906 2028-03-04	EUR	3.008	0,02	0	0,00
XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,549 2027-03-10	EUR	0	0,00	168.731	0,82
XS3032031257 - BONOS SANTANDER UK PLC 2,913 2028-03-24	EUR	5.025	0,03	0	0,00
XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,312 2028-04-05	EUR	46.294	0,24	0	0,00
XS3076324030 - BONOS METROPOLITAN LIFE GL 2,566 2027-05-21	EUR	0	0,00	43.907	0,21
XS3078642314 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 2,916 2027-05-21	EUR	0	0,00	40.115	0,19
XS3091038078 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,973 2028-06-11	EUR	6.027	0,03	0	0,00
XS3100079865 - BONOS NTT FINANCE CORP 2,743 2027-07-16	EUR	41.832	0,22	41.856	0,20
XS3116722664 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 2,800 2027-07-11	EUR	27.028	0,14	27.038	0,13
XS3120975753 - BONOS BMW FINANCE NV 2,534 2027-07-15	EUR	29.999	0,16	30.018	0,15
XS3129369503 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,698 2027-07-23	EUR	55.058	0,29	45.071	0,22
XS3149166541 - BONOS BAYER AG 2,822 2027-08-14	EUR	39.196	0,20	34.212	0,17
XS3155732541 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,589 2027-08-20	EUR	34.960	0,18	35.006	0,17
XS3165016216 - BONOS CITIGROUP GLOBAL MAR 2,649 2028-05-29	EUR	17.460	0,09	0	0,00
XS3166255920 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,554 2027-08-26	EUR	31.995	0,17	25.010	0,12
XS3177018457 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 2,549 2027-09-05	EUR	38.488	0,20	38.507	0,19
XS3181534937 - BONOS AT&T INC 2,780 2027-09-16	EUR	79.699	0,42	76.708	0,37
XS3181623797 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,851 2027-09-15	EUR	45.051	0,24	40.039	0,19
XS3187014231 - BONOS LEASYS SPA 2,886 2027-09-22	EUR	19.999	0,10	20.002	0,10
XS3196552981 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,691 2027-09-30	EUR	30.033	0,16	15.007	0,07
XS3225861320 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,680 2027-11-08	EUR	33.417	0,17	33.414	0,16
XS3226607409 - BONOS LINDE PLC 2,439 2027-11-20	EUR	45.881	0,24	12.907	0,06
XS3226698879 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,568 2027-11-11	EUR	20.513	0,11	0	0,00
XS3232920275 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,419 2027-11-20	EUR	41.970	0,22	20.000	0,10
XS3233868119 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,582 2027-11-19	EUR	34.032	0,18	33.025	0,16
XS3234003344 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,592 2027-11-19	EUR	46.516	0,24	30.014	0,15
XS3239180071 - BONOS UBS AG LONDON 2,581 2027-11-21	EUR	54.470	0,28	34.435	0,17
XS3241801847 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,511 2027-12-01	EUR	70.027	0,37	45.018	0,22
XS3245582419 - BONOS SWEDBANK AB 2,545 2027-12-03	EUR	65.027	0,34	51.031	0,25
XS3249926695 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,001 2027-12-10	EUR	12.926	0,07	12.923	0,06
XS3253240827 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,800 2027-12-16	EUR	10.008	0,05	0	0,00
XS3255373964 - BONOS AROUNDTOWN SA 3,208 2027-12-18	EUR	4.505	0,02	0	0,00
XS3258578890 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,613 2027-12-24	EUR	52.030	0,27	20.001	0,10
XS3267889965 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,510 2028-01-09	EUR	39.954	0,21	0	0,00
XS3271067590 - BONOS MERCEDES-BENZ FINANCI 2,458 2028-01-14	EUR	9.993	0,05	0	0,00
XS3277822071 - BONOS FEDERATION DES CAISS 2,604 2028-01-21	EUR	53.050	0,28	0	0,00
XS3280329452 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,485 2028-01-27	EUR	25.007	0,13	0	0,00
XS3280338107 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,568 2028-01-23	EUR	54.999	0,29	0	0,00
XS3281863574 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,618 2028-01-18	EUR	25.018	0,13	0	0,00
XS3282973455 - BONOS BMW FINANCE NV 2,470 2028-01-29	EUR	44.060	0,23	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3283523622 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 2,699 2028-02-02	EUR	23.031	0,12	0	0,00
XS3284417055 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,483 2028-01-28	EUR	40.003	0,21	0	0,00
XS3289845631 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 2,311 2028-02-03	EUR	65.620	0,34	0	0,00
XS3291116369 - BONOS PEPSICO INC 2,478 2028-02-11	EUR	20.008	0,10	0	0,00
XS3296848735 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,614 2028-02-13	EUR	19.992	0,10	0	0,00
XS3299556996 - BONOS KBC IFIMA SA 2,495 2028-02-24	EUR	25.408	0,13	0	0,00
XS3300372029 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 2,475 2028-02-25	EUR	25.008	0,13	0	0,00
XS3303514031 - BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 2,515 2028-02-26	EUR	8.152	0,04	0	0,00
XS3305167390 - BONOS AMAZON.COM INC 2,730 2028-03-16	EUR	61.376	0,32	0	0,00
XS3308585242 - BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 2,747 2028-03-12	EUR	9.209	0,05	0	0,00
XS3323680366 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,856 2028-03-20	EUR	50.105	0,26	0	0,00
XS3333107590 - BONOS SSE PLC 2,791 2028-04-07	EUR	30.020	0,16	0	0,00
XS3344378339 - BONOS VONOVIA SE 2,838 2028-04-20	EUR	60.061	0,31	0	0,00
XS3352082344 - BONOS DANAHER CORP 2,550 2028-04-29	EUR	11.512	0,06	0	0,00
XS3370292644 - BONOS LINDE PLC 2,604 2028-05-13	EUR	23.328	0,12	0	0,00
XS3371718266 - BONOS ING BANK NV 2,614 2028-05-12	EUR	23.633	0,12	0	0,00
XS3384668540 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,582 2028-05-19	EUR	25.019	0,13	0	0,00
XS3391754549 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,611 2028-06-01	EUR	24.978	0,13	0	0,00
XS3393867224 - BONOS SAP SE 2,575 2028-06-03	EUR	10.513	0,05	0	0,00
XS3401047223 - BONOS BMW FINANCE NV 2,641 2027-12-08	EUR	40.004	0,21	0	0,00
XS3420476452 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,724 2028-06-23	EUR	22.505	0,12	0	0,00
XS3429326815 - BONOS NATWEST MARKETS NV 2,741 2028-06-30	EUR	16.005	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.002.818	15,65	1.580.952	7,67
AT0000A2GH08 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,875 2027-05-13	EUR	34.382	0,18	0	0,00
BE0002251206 - BONOS BELFIUS BANK SA 3,125 2026-05-11	EUR	0	0,00	15.059	0,07
BE6301510028 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,150 2027-01-22	EUR	31.140	0,16	0	0,00
BE6315719490 - BONOS BELFIUS BANK SA 2026-08-28	EUR	20.163	0,11	20.160	0,10
BE6328785207 - BONOS BELFIUS BANK SA 0,375 2027-06-08	EUR	4.887	0,03	0	0,00
BE6355573369 - BONOS BELFIUS BANK SA 2,807 2026-09-17	EUR	3.802	0,02	3.802	0,02
BE6355593565 - BONOS BELFIUS BANK SA 2,808 2026-09-18	EUR	30.001	0,16	30.009	0,15
CH0336602930 - BONOS UBS GROUP AG 1,250 2026-09-01	EUR	0	0,00	77.425	0,38
CH1348614103 - CÉDULAS UBS SWITZERLAND AG 2,434 2027-04-21	EUR	42.517	0,22	42.525	0,21
DE000A182VT2 - BONOS VONOVIA SE 1,500 2026-06-10	EUR	0	0,00	21.202	0,10
DE000A188WW1 - BONOS BASF FINANCE EUROPE 0,375 2026-11-10	EUR	9.469	0,05	0	0,00
DE000A194DE7 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 1,500 2027-02-09	EUR	25.770	0,13	0	0,00
DE000A19X8A4 - BONOS VONOVIA SE 1,500 2026-03-22	EUR	0	0,00	27.524	0,13
DE000A1ZZ028 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 1,000 2027-04-20	EUR	9.857	0,05	0	0,00
DE000A289DC9 - BONOS BASF SE 0,250 2027-06-05	EUR	2.630	0,01	0	0,00
DE000A289XJ2 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,000 2026-08-22	EUR	17.965	0,09	2.994	0,01
DE000A2AAL31 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 1,500 2026-03-09	EUR	0	0,00	59.657	0,29
DE000A2R9ZU9 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 0,625 2027-05-06	EUR	9.010	0,05	0	0,00
DE000A2RYD91 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 1,375 2026-06-26	EUR	0	0,00	26.622	0,13
DE000A2TSDD4 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 0,875 2026-03-25	EUR	0	0,00	1.685	0,01
DE000A2YNZW8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 0,375 2026-11-08	EUR	6.490	0,03	0	0,00
DE000A351ZR8 - BONOS DEUTSCHE BOERSE AG 3,875 2026-09-28	EUR	28.534	0,15	28.533	0,14
DE000A3L2ZN4 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,901 2026-08-21	EUR	52.453	0,27	52.526	0,25
DE000A3LH6T7 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,500 2026-05-30	EUR	0	0,00	14.892	0,07
DE000A3LKB0D - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,010 2026-01-21	EUR	0	0,00	58.334	0,28
DE000A3LQ9S2 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,500 2026-11-23	EUR	58.096	0,30	58.132	0,28
DE000A3LW3B3 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,219 2026-04-09	EUR	0	0,00	44.002	0,21
DE000A3LZW01 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,248 2026-06-11	EUR	0	0,00	34.992	0,17
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2026-01-28	EUR	0	0,00	24.699	0,12
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,540 2027-01-29	EUR	34.993	0,18	35.029	0,17
DE000A4EBME7 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,640 2026-11-28	EUR	30.727	0,16	14.735	0,07
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,733 2027-06-11	EUR	30.024	0,16	30.026	0,15
DE000CZ40NS9 - BONOS COMMERZBANK AG 1,000 2026-03-04	EUR	0	0,00	27.640	0,13
DE000CZ45VC5 - BONOS COMMERZBANK AG 0,500 2026-12-04	EUR	17.332	0,09	11.030	0,05
DE000CZ45VM4 - BONOS COMMERZBANK AG 0,875 2027-01-22	EUR	33.052	0,17	0	0,00
DE000TLX2102 - BONOS ITALANX AG 2,500 2026-07-23	EUR	9.999	0,05	0	0,00
DK0009526998 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,750 2027-01-20	EUR	31.986	0,17	6.879	0,03
DK0030393319 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 2,716 2026-02-27	EUR	0	0,00	28.655	0,14
DK0030467105 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,250 2026-01-13	EUR	0	0,00	37.195	0,18
DK0030522818 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 2,761 2027-01-24	EUR	54.410	0,28	47.314	0,23
FR0011224963 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,625 2027-03-30	EUR	26.980	0,14	0	0,00
FR0011225143 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,125 2027-03-25	EUR	14.235	0,07	0	0,00
FR0011911247 - BONOS ENGIE SA 2,375 2026-05-19	EUR	0	0,00	57.056	0,28
FR0011952647 - BONOS BPCE SA 2026-06-25	EUR	0	0,00	25.836	0,13
FR0012146801 - BONOS SANOFI SA 1,750 2026-09-10	EUR	7.562	0,04	7.560	0,04
FR0012602761 - BONOS ENGIE SA 1,000 2026-03-13	EUR	0	0,00	18.355	0,09
FR0013076353 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,800 2026-01-27	EUR	0	0,00	3.484	0,02
FR0013106630 - CÉDULAS CIE DE FINANCEMENT F 1,000 2026-02-02	EUR	0	0,00	45.891	0,22
FR0013121753 - BONOS KLEPIERRE SA 1,875 2026-02-19	EUR	0	0,00	7.763	0,04
FR0013134897 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,850 2026-04-27	EUR	0	0,00	1.341	0,01
FR0013152899 - BONOS RTE RESEAU DE TRANSP 1,000 2026-10-19	EUR	0	0,00	9.984	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013155009 - BONOS BPCE SA 2,875 2026-04-22	EUR	0	0,00	11.033	0,05
FR0013165677 - BONOS KERING SA 1,250 2026-05-10	EUR	0	0,00	10.486	0,05
FR0013169885 - BONOS AUTOROUTES DU SUD DE 1,000 2026-05-13	EUR	0	0,00	29.148	0,14
FR0013172939 - BONOS PERNOD RICARD SA 1,500 2026-05-18	EUR	0	0,00	3.672	0,02
FR0013179223 - BONOS BPCE SA 3,000 2026-07-19	EUR	20.005	0,10	0	0,00
FR0013192762 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,300 2026-10-24	EUR	1.347	0,01	0	0,00
FR0013201449 - CÉDULAS CIE DE FINANCEMENT F 0,225 2026-09-14	EUR	1.471	0,01	1.472	0,01
FR0013201639 - BONOS SANOFI SA 0,500 2027-01-13	EUR	3.047	0,02	0	0,00
FR0013213295 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 1,000 2026-10-13	EUR	8.404	0,04	4.941	0,02
FR0013217114 - BONOS ORANGE SA 1,500 2027-02-03	EUR	13.300	0,07	0	0,00
FR0013222494 - BONOS BOUYGUES SA 1,375 2027-06-07	EUR	19.716	0,10	0	0,00
FR0013231099 - BONOS AUTOROUTES DU SUD DE 1,250 2027-01-18	EUR	18.129	0,09	0	0,00
FR0013246733 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,496 2026-11-30	EUR	9.340	0,05	0	0,00
FR0013252277 - BONOS ARKEMA SA 1,500 2027-04-20	EUR	6.904	0,04	0	0,00
FR0013323664 - BONOS BPCE SA 1,375 2026-03-23	EUR	0	0,00	1.781	0,01
FR0013324340 - BONOS SANOFI SA 1,000 2026-03-21	EUR	0	0,00	41.112	0,20
FR0013334695 - BONOS RCI BANQUE SA 1,625 2026-05-26	EUR	0	0,00	69.175	0,34
FR0013382116 - EMISIONES BPIFRANCE SACA 0,625 2026-05-25	EUR	0	0,00	34.446	0,17
FR0013383213 - BONOS CARREFOUR SA 1,750 2026-05-04	EUR	0	0,00	16.506	0,08
FR0013383346 - CÉDULAS BPCE SFH SA 0,750 2026-11-27	EUR	10.338	0,05	10.349	0,05
FR0013405032 - BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,000 2027-02-27	EUR	6.898	0,04	0	0,00
FR0013412707 - BONOS RCI BANQUE SA 1,750 2026-04-10	EUR	0	0,00	49.790	0,24
FR0013412947 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2026-06-08	EUR	0	0,00	104.507	0,51
FR0013419736 - BONOS CARREFOUR SA 1,000 2027-05-17	EUR	7.358	0,04	0	0,00
FR0013428489 - BONOS ENGIE SA 0,375 2027-06-21	EUR	9.760	0,05	0	0,00
FR0013430733 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,875 2026-07-01	EUR	53.194	0,28	43.223	0,21
FR0013444676 - BONOS ORANGE SA 2026-09-04	EUR	8.920	0,05	8.923	0,04
FR0013444759 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,125 2026-09-04	EUR	26.234	0,14	9.311	0,05
FR0013444775 - BONOS ENGIE SA 2027-03-04	EUR	6.737	0,04	0	0,00
FR0013455540 - BONOS BPCE SA 0,500 2027-02-24	EUR	54.718	0,29	0	0,00
FR0013476199 - BONOS BPCE SA 0,250 2026-01-15	EUR	0	0,00	73.589	0,36
FR0013479276 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,750 2027-01-25	EUR	65.612	0,34	0	0,00
FR0013479748 - BONOS THALES SA 0,250 2027-01-29	EUR	4.899	0,03	0	0,00
FR0013482825 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 2026-02-11	EUR	0	0,00	8.301	0,04
FR0013486701 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,125 2026-02-24	EUR	0	0,00	3.918	0,02
FR0013495181 - BONOS DANONE SA 0,571 2027-03-17	EUR	24.291	0,13	0	0,00
FR0013505542 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,250 2027-04-02	EUR	14.193	0,07	0	0,00
FR0013505625 - BONOS AEROPORTS DE PARIS S 2,125 2026-10-02	EUR	5.488	0,03	5.492	0,03
FR0013506862 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	20.468	0,11	0	0,00
FR0013507852 - BONOS CAPGEMINI SE 1,625 2026-04-15	EUR	0	0,00	36.714	0,18
FR0013508686 - BONOS LA POSTE SA 0,625 2026-10-21	EUR	23.697	0,12	23.682	0,11
FR0013511227 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 0,875 2027-05-07	EUR	24.350	0,13	0	0,00
FR0013512944 - BONOS STELLANTIS NV 2,750 2026-05-15	EUR	0	0,00	87.474	0,42
FR0013515871 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 1,500 2027-06-05	EUR	4.240	0,02	0	0,00
FR0013516069 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 0,375 2026-01-05	EUR	0	0,00	9.814	0,05
FR0013517190 - BONOS ENGIE SA 0,375 2027-06-11	EUR	19.149	0,10	0	0,00
FR00140005T0 - BONOS ARKEMA SA 0,125 2026-10-14	EUR	14.820	0,08	0	0,00
FR0014000UC8 - BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0,625 2027-05-04	EUR	19.570	0,10	0	0,00
FR0014001G29 - BONOS BPCE SA 0,010 2027-01-14	EUR	26.032	0,14	0	0,00
FR0014001I50 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2027-01-14	EUR	4.928	0,03	0	0,00
FR0014002G44 - BONOS SAFRAN SA 0,125 2026-03-16	EUR	0	0,00	24.551	0,12
FR0014002S57 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,010 2026-05-11	EUR	0	0,00	43.514	0,21
FR00140049Z5 - BONOS ORANGE SA 2026-06-29	EUR	0	0,00	12.846	0,06
FR0014006UI2 - CÉDULAS SOCIETE GENERALE SFH 0,010 2026-12-02	EUR	28.067	0,15	28.096	0,14
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	26.460	0,14	21.496	0,10
FR0014009YD9 - BONOS BPCE SA 1,750 2027-04-26	EUR	37.257	0,19	0	0,00
FR001400BDD5 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 3,375 2026-01-04	EUR	0	0,00	43.275	0,21
FR001400CSG4 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,000 2026-09-22	EUR	25.341	0,13	25.310	0,12
FR001400D6M2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,875 2027-01-12	EUR	52.607	0,27	3.552	0,02
FR001400F0U6 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-07-13	EUR	0	0,00	46.264	0,22
FR001400F6E7 - BONOS AYVENS SA 4,250 2027-01-18	EUR	25.541	0,13	2.038	0,01
FR001400F6O6 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,125 2026-04-13	EUR	0	0,00	73.292	0,36
FR001400F6V1 - BONOS BANQUE STELLANTIS FR 3,875 2026-01-19	EUR	0	0,00	29.247	0,14
FR001400HAC0 - BONOS BPCE SA 3,625 2026-04-17	EUR	0	0,00	66.001	0,32
FR001400IDW0 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,125 2027-06-02	EUR	31.116	0,16	0	0,00
FR001400KXW4 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-10-02	EUR	57.357	0,30	57.170	0,28
FR001400KZP3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28	EUR	30.379	0,16	30.385	0,15
FR001400M6K5 - BONOS L'OREAL SA 3,375 2027-01-23	EUR	19.890	0,10	0	0,00
FR001400M8T2 - BONOS AYVENS SA 4,375 2026-11-23	EUR	28.931	0,15	28.960	0,14
FR001400M9L7 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,750 2027-06-05	EUR	26.232	0,14	0	0,00
FR001400MF78 - BONOS ENGIE SA 3,625 2026-12-06	EUR	15.941	0,08	0	0,00
FR001400MK22 - BONOS VINCI SA 2,382 2026-01-02	EUR	0	0,00	35.019	0,17
FR001400N3K1 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,475 2026-01-12	EUR	0	0,00	38.564	0,19
FR001400N9V5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 2,504 2026-01-19	EUR	0	0,00	126.690	0,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400OEP0 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,939 2027-03-05	EUR	51.258	0,27	51.275	0,25
FR001400OGIO - BONOS BPCE SA 2,445 2026-03-06	EUR	0	0,00	65.767	0,32
FR001400OHE7 - BONOS BPCE SA 2,921 2027-03-08	EUR	30.652	0,16	30.645	0,15
FR001400OTTO - BONOS BNP PARIBAS SA 2,335 2026-03-20	EUR	0	0,00	50.040	0,24
FR001400PUZ2 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 2,418 2026-05-10	EUR	0	0,00	48.485	0,24
FR001400QOV1 - BONOS VINCI SA 2,282 2026-05-13	EUR	0	0,00	58.024	0,28
FR001400SJ03 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,727 2026-09-12	EUR	63.001	0,33	63.040	0,31
FR001400SMX8 - BONOS RCI BANQUE SA 3,111 2026-09-14	EUR	32.062	0,17	32.078	0,16
FR001400U1B5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,000 2027-02-12	EUR	41.759	0,22	0	0,00
FR001400Y1H8 - BONOS SANOFI SA 2,673 2027-03-11	EUR	45.965	0,24	45.987	0,22
FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SA 2,534 2026-11-26	EUR	20.013	0,10	20.021	0,10
FR0126221896 - BONOS UNEDIC ASSEO 0,100 2026-11-25	EUR	12.928	0,07	12.946	0,06
IT0005215147 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 0,375 2026-09-14	EUR	10.812	0,06	10.821	0,05
IT0005323438 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 1,875 2026-02-07	EUR	0	0,00	66.526	0,32
IT0005366460 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 2,125 2026-03-21	EUR	0	0,00	44.790	0,22
IT0005374043 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 4,720 2026-06-28	EUR	0	0,00	21.749	0,11
IT0005386922 - CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASCI 0,875 2026-10-08	EUR	39.827	0,21	15.026	0,07
IT0005489932 - CÉDULAS BANCO BPM SPA 0,750 2027-03-15	EUR	8.847	0,05	0	0,00
IT0005536419 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,210 2026-03-31	EUR	0	0,00	19.450	0,09
IT0005549362 - CÉDULAS UNICREDIT SPA 3,375 2027-01-31	EUR	55.691	0,29	0	0,00
IT0005562142 - CÉDULAS BANCO BPM SPA 3,875 2026-09-18	EUR	66.086	0,34	63.507	0,31
PTBSPCOM0006 - CÉDULAS BANCO SANTANDER TOT 3,750 2026-09-11	EUR	44.190	0,23	44.219	0,21
PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	35.035	0,18	0	0,00
PTNOBOM0009 - CÉDULAS NOVO BANCO SA 3,250 2027-03-01	EUR	28.147	0,15	0	0,00
XS0300113254 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 4,875 2027-05-11	EUR	5.096	0,03	0	0,00
XS1028241383 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 3,125 2026-02-05	EUR	0	0,00	35.221	0,17
XS1028941117 - BONOS MERCK & CO INC 1,875 2026-10-15	EUR	17.623	0,09	14.841	0,07
XS1034975406 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,000 2026-02-19	EUR	0	0,00	74.318	0,36
XS1040105980 - BONOS PHILIP MORRIS INTERN 2,875 2026-03-03	EUR	0	0,00	75.531	0,37
XS1040506898 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 2,972 2026-02-27	EUR	0	0,00	17.812	0,09
XS1048519679 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 2,500 2026-03-25	EUR	0	0,00	6.312	0,03
XS1054534422 - BONOS WALMART INC 2,550 2026-04-08	EUR	0	0,00	4.203	0,02
XS1062493934 - BONOS AON GLOBAL LTD 2,875 2026-05-14	EUR	0	0,00	7.137	0,03
XS1062900912 - BONOS GENERALI 4,125 2026-05-04	EUR	0	0,00	10.714	0,05
XS1064307058 - BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 2,750 2026-05-06	EUR	0	0,00	11.370	0,06
XS1069539291 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,375 2026-05-20	EUR	0	0,00	6.602	0,03
XS1074144871 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,875 2026-06-03	EUR	0	0,00	42.868	0,21
XS1107727007 - BONOS CITIGROUP INC 2,125 2026-09-10	EUR	32.733	0,17	30.980	0,15
XS1109741329 - BONOS SKY LTD 2,500 2026-09-15	EUR	0	0,00	15.416	0,07
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	3.722	0,02	0	0,00
XS1114473579 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 2,213 2026-09-25	EUR	20.979	0,11	0	0,00
XS1135277140 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,625 2027-01-20	EUR	5.458	0,03	0	0,00
XS1135337498 - BONOS APPLE INC 1,625 2026-11-10	EUR	17.778	0,09	17.797	0,09
XS1136406342 - BONOS 3M CO 1,500 2026-11-09	EUR	21.490	0,11	16.535	0,08
XS1148073205 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 2,250 2026-12-10	EUR	7.787	0,04	6.198	0,03
XS1180130939 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 1,375 2027-02-03	EUR	11.870	0,06	0	0,00
XS1180451657 - BONOS ENI SPA 1,500 2026-02-02	EUR	0	0,00	33.806	0,16
XS1190974011 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 1,573 2027-02-16	EUR	44.994	0,23	0	0,00
XS1196503137 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 1,800 2027-03-03	EUR	22.801	0,12	0	0,00
XS1197270819 - BONOS MONDELEZ INTERNATION 1,625 2027-03-08	EUR	29.696	0,16	0	0,00
XS1197833053 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,125 2027-03-09	EUR	7.320	0,04	0	0,00
XS1204154410 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,625 2027-03-17	EUR	30.763	0,16	0	0,00
XS1223837250 - BONOS GENERAL MILLS INC 1,500 2027-04-27	EUR	4.045	0,02	0	0,00
XS1237271421 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,875 2027-05-26	EUR	6.344	0,03	0	0,00
XS1310934382 - BONOS WELLS FARGO & CO 2,000 2026-04-27	EUR	0	0,00	24.972	0,12
XS1325645825 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,750 2026-01-27	EUR	0	0,00	66.385	0,32
XS1346115295 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,625 2026-01-19	EUR	0	0,00	49.228	0,24
XS1369250755 - BONOS BNP PARIBAS SA 1,625 2026-02-23	EUR	0	0,00	83.644	0,41
XS1372839214 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,200 2026-08-25	EUR	14.737	0,08	5.999	0,03
XS1376614118 - BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,375 2026-03-09	EUR	0	0,00	20.971	0,10
XS1377679961 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,750 2026-03-10	EUR	0	0,00	19.123	0,09
XS1379184473 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 2,500 2027-03-15	EUR	22.974	0,12	0	0,00
XS1382784509 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 1,250 2026-03-23	EUR	0	0,00	41.830	0,20
XS1385945131 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,375 2026-03-24	EUR	0	0,00	54.018	0,26
XS1392459381 - BONOS UBS AG LONDON 1,500 2026-04-10	EUR	0	0,00	88.627	0,43
XS1394764689 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,460 2026-04-13	EUR	0	0,00	10.716	0,05
XS1395021089 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,250 2026-04-14	EUR	0	0,00	35.259	0,17
XS1395057430 - BONOS TELSTRA GROUP LTD 1,125 2026-04-14	EUR	0	0,00	14.633	0,07
XS1396767854 - BONOS NATURGY FINANCE IBER 1,250 2026-04-19	EUR	0	0,00	12.680	0,06
XS1398476793 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,125 2026-04-21	EUR	0	0,00	9.408	0,05
XS1400165350 - BONOS BERTELSMANN SE & CO 1,125 2026-04-27	EUR	0	0,00	8.704	0,04
XS1400169931 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,375 2026-10-26	EUR	65.133	0,34	29.731	0,14
XS1401174633 - BONOS HEINEKEN NV 1,000 2026-05-04	EUR	0	0,00	9.883	0,05
XS1402921412 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,500 2026-10-29	EUR	15.883	0,08	15.880	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1405780963 - BONOS ASML HOLDING NV 1,375 2026-07-07	EUR	28.562	0,15	28.552	0,14
XS1410582586 - BONOS AIRBUS SE 0,875 2026-05-13	EUR	0	0,00	9.458	0,05
XS1419664997 - BONOS EDP SA 2,875 2026-06-01	EUR	0	0,00	24.094	0,12
XS1423753463 - CÉDULAS NIBC BANK NV 0,625 2026-06-01	EUR	0	0,00	30.647	0,15
XS1425966287 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,375 2026-06-01	EUR	0	0,00	47.065	0,23
XS1426022536 - BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 1,546 2026-06-15	EUR	0	0,00	32.014	0,16
XS1458408561 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,625 2026-07-27	EUR	9.171	0,05	0	0,00
XS1463043973 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,000 2027-02-02	EUR	65.079	0,34	0	0,00
XS1470601656 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,250 2027-01-11	EUR	3.986	0,02	0	0,00
XS1489391109 - BONOS PARTNERRE IRELAND FI 1,250 2026-09-15	EUR	0	0,00	42.861	0,21
XS1495373505 - BONOS DSM BV 0,750 2026-09-28	EUR	15.449	0,08	15.462	0,07
XS1496758092 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 0,750 2026-09-29	EUR	20.739	0,11	15.772	0,08
XS1499602289 - BONOS BLACKSTONE HOLDINGS 1,000 2026-10-05	EUR	17.716	0,09	17.728	0,09
XS1505573482 - BONOS SNAM SPA 0,875 2026-10-25	EUR	31.822	0,17	22.911	0,11
XS1506398244 - BONOS WESTPAC BANKING CORP 0,875 2027-04-17	EUR	16.718	0,09	0	0,00
XS1511787589 - BONOS MORGAN STANLEY 1,375 2026-10-27	EUR	56.618	0,30	49.042	0,24
XS1512677003 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,875 2026-11-04	EUR	34.167	0,18	34.186	0,17
XS1512827095 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11-02	EUR	19.895	0,10	0	0,00
XS1515222385 - BONOS EQUINOR ASA 0,750 2026-11-09	EUR	16.047	0,08	16.062	0,08
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 1,875 2026-12-20	EUR	51.238	0,27	17.525	0,08
XS1551068676 - BONOS ENI SPA 1,500 2027-01-17	EUR	17.369	0,09	0	0,00
XS1551917591 - BONOS ITALGAS SPA 1,625 2027-01-19	EUR	14.177	0,07	0	0,00
XS1571982468 - BONOS ITALGAS RETI SPA 1,750 2026-08-28	EUR	12.466	0,07	0	0,00
XS1574158082 - BONOS PFIZER INC 1,000 2027-03-06	EUR	4.928	0,03	0	0,00
XS1578127778 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,450 2027-03-16	EUR	9.893	0,05	0	0,00
XS1586555945 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 1,875 2027-03-30	EUR	29.710	0,16	0	0,00
XS1587911451 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,625 2027-03-31	EUR	32.917	0,17	0	0,00
XS1589806907 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,625 2026-04-07	EUR	0	0,00	23.602	0,11
XS1603892149 - BONOS MORGAN STANLEY 1,875 2027-04-27	EUR	37.640	0,20	0	0,00
XS1605265193 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 1,375 2027-05-03	EUR	32.416	0,17	0	0,00
XS1617830721 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,500 2027-05-24	EUR	46.063	0,24	0	0,00
XS1617831026 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,250 2027-05-26	EUR	20.596	0,11	0	0,00
XS1621087516 - BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 1,413 2027-06-14	EUR	14.647	0,08	0	0,00
XS1637333748 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,500 2027-06-23	EUR	14.799	0,08	0	0,00
XS1651071877 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,400 2026-01-23	EUR	0	0,00	63.797	0,31
XS1708161291 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,375 2026-10-27	EUR	20.527	0,11	9.713	0,05
XS1748456974 - BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2026-06-11	EUR	0	0,00	21.015	0,10
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	23.808	0,12	12.875	0,06
XS1756296965 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,447 2027-01-22	EUR	60.137	0,31	0	0,00
XS1781401085 - BONOS GRAND CITY PROPERTIE 1,500 2027-02-22	EUR	14.329	0,07	0	0,00
XS1788586375 - BONOS RED ELECTRICA FINANCI 1,250 2027-03-13	EUR	38.200	0,20	0	0,00
XS1789699607 - BONOS AP MOLLER - MAERSK A 1,750 2026-03-16	EUR	0	0,00	52.939	0,26
XS1789751531 - BONOS RICHEMONT INTERNATIO 1,000 2026-03-26	EUR	0	0,00	67.830	0,33
XS1803247557 - BONOS LUNAR FUNDING V FOR 1,125 2026-10-12	EUR	24.757	0,13	0	0,00
XS1808395930 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 2,000 2026-04-17	EUR	0	0,00	19.951	0,10
XS1821883102 - BONOS NETFLIX INC 3,625 2027-05-15	EUR	50.949	0,27	0	0,00
XS1823300949 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,950 2026-05-22	EUR	0	0,00	32.402	0,16
XS1829217345 - BONOS E.ON INTERNATIONAL F 1,625 2026-05-30	EUR	0	0,00	14.112	0,07
XS1840618059 - BONOS BAYER CAPITAL CORP B 1,500 2026-06-26	EUR	0	0,00	40.475	0,20
XS1843449122 - BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250 2026-11-21	EUR	66.874	0,35	34.585	0,17
XS1846632104 - BONOS EDP FINANCE BV 1,625 2026-01-26	EUR	0	0,00	25.846	0,13
XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,023 2027-03-04	EUR	2.955	0,02	0	0,00
XS1877595444 - BONOS HEINEKEN NV 1,250 2027-03-17	EUR	1.978	0,01	0	0,00
XS1878191219 - BONOS AMADEUS IT GROUP SA 1,500 2026-09-18	EUR	8.935	0,05	8.940	0,04
XS1883355197 - BONOS ABBOTT IRELAND FINAN 1,500 2026-09-27	EUR	36.712	0,19	26.765	0,13
XS1907120528 - BONOS AT&T INC 1,800 2026-09-05	EUR	76.380	0,40	44.980	0,22
XS1936137139 - EMISIONES DEXIA SA 0,625 2026-01-17	EUR	0	0,00	3.978	0,02
XS1944390597 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 2,500 2026-07-31	EUR	82.226	0,43	82.233	0,40
XS1945110606 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,250 2027-01-29	EUR	29.641	0,15	0	0,00
XS1946788194 - CÉDULAS SWEDBANK HYPOTEK AB 0,500 2026-02-05	EUR	0	0,00	27.548	0,13
XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07	EUR	42.291	0,22	0	0,00
XS1963553919 - BONOS PEPSICO INC 0,750 2027-03-18	EUR	13.744	0,07	0	0,00
XS1963744260 - BONOS MCDONALD'S CORP 0,900 2026-06-15	EUR	0	0,00	8.901	0,04
XS1963836892 - BONOS MARSH & MCLENNAN COS 1,349 2026-09-21	EUR	0	0,00	1.122	0,01
XS1964577396 - CÉDULAS NIBC BANK NV 0,500 2027-03-19	EUR	10.892	0,06	0	0,00
XS1969600748 - BONOS CNH INDUSTRIAL FINAN 1,750 2027-03-25	EUR	14.840	0,08	0	0,00
XS1979280853 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 0,875 2027-04-08	EUR	26.564	0,14	0	0,00
XS1980270810 - BONOS TERNA - RETE ELETTRI 1,000 2026-04-10	EUR	0	0,00	9.883	0,05
XS1986416268 - BONOS SIKA CAPITAL BV 0,875 2027-04-29	EUR	6.175	0,03	0	0,00
XS1996441066 - BONOS RENTOKIL INITIAL PLC 0,875 2026-06-30	EUR	0	0,00	54.894	0,27
XS2001737324 - BONOS TELENOR ASA 0,750 2026-05-31	EUR	0	0,00	60.787	0,29
XS2002017361 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 0,900 2026-11-24	EUR	3.448	0,02	3.453	0,02
XS2002532724 - BONOS BECTON DICKINSON EUR 1,208 2026-06-04	EUR	0	0,00	36.459	0,18
XS2010032022 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,750 2027-04-15	EUR	3.965	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2013745703 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000 2026-06-21	EUR	0	0,00	43.091	0,21
XS2014291616 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 1,500 2026-06-19	EUR	0	0,00	32.855	0,16
XS2026171079 - BONOS FERROVIE DELLO STATO 1,125 2026-07-09	EUR	11.963	0,06	11.958	0,06
XS2035473748 - BONOS PHILIP MORRIS INTERN 0,125 2026-08-03	EUR	8.619	0,04	8.616	0,04
XS2049582542 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 0,050 2026-09-03	EUR	23.586	0,12	23.585	0,11
XS2049707180 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 0,125 2026-09-04	EUR	8.635	0,05	0	0,00
XS2051361264 - BONOS AT&T INC 0,250 2026-03-04	EUR	0	0,00	49.293	0,24
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 0,375 2026-09-16	EUR	12.877	0,07	12.881	0,06
XS2055627538 - BONOS RAIFFEISEN BANK INTE 0,375 2026-09-25	EUR	23.371	0,12	18.416	0,09
XS2063247915 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,300 2026-10-04	EUR	4.567	0,02	0	0,00
XS2068969067 - BONOS COOPERATIEVE RABOBANK 0,250 2026-10-30	EUR	39.324	0,21	10.005	0,05
XS2069380991 - BONOS E.ON SE 0,250 2026-10-24	EUR	19.129	0,10	9.209	0,04
XS2078692105 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 0,500 2026-11-14	EUR	3.542	0,02	3.545	0,02
XS2079713322 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2026-11-15	EUR	13.663	0,07	0	0,00
XS2081018629 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2026-11-19	EUR	41.804	0,22	22.027	0,11
XS2081615473 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2026-11-29	EUR	12.808	0,07	0	0,00
XS2086868010 - BONOS TESCO CORPORATE TREA 0,875 2026-05-29	EUR	0	0,00	5.165	0,03
XS2090859252 - BONOS MEDIABANCA BANCA DI 0,875 2026-01-15	EUR	0	0,00	27.136	0,13
XS2100788780 - BONOS GENERAL MILLS INC 0,450 2026-01-15	EUR	0	0,00	37.076	0,18
XS2101349723 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,500 2027-01-14	EUR	36.110	0,19	0	0,00
XS2102283061 - BONOS ABN AMRO BANK NV 0,600 2027-01-15	EUR	47.537	0,25	24.539	0,12
XS2102283814 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 0,050 2027-01-12	EUR	1.973	0,01	0	0,00
XS2102357014 - BONOS BMW FINANCE NV 0,375 2027-01-14	EUR	11.807	0,06	0	0,00
XS2105735935 - BONOS MACQUARIE GROUP LTD 0,625 2027-02-03	EUR	19.702	0,10	0	0,00
XS2113889351 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,500 2027-02-04	EUR	29.507	0,15	0	0,00
XS2115094737 - BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL 0,375 2027-02-11	EUR	30.341	0,16	0	0,00
XS2118280218 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2026-02-20	EUR	0	0,00	1.954	0,01
XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,850 2026-02-26	EUR	0	0,00	74.259	0,36
XS2147889427 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,875 2027-03-27	EUR	9.926	0,05	0	0,00
XS2151069775 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 2,375 2026-04-09	EUR	0	0,00	27.372	0,13
XS2153406868 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,491 2027-04-08	EUR	9.894	0,05	0	0,00
XS2154325489 - BONOS SYNGENTA FINANCE NV 3,375 2026-04-16	EUR	0	0,00	703	0,00
XS2166754957 - BONOS SCHLUMBERGER FINANCE 1,375 2026-10-28	EUR	11.511	0,06	3.510	0,02
XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05	EUR	39.611	0,21	24.776	0,12
XS2168647357 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,375 2026-01-05	EUR	0	0,00	67.202	0,33
XS2171874519 - BONOS NORDEA BANK ABPI 0,500 2027-05-14	EUR	19.553	0,10	0	0,00
XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	4.956	0,02
XS2177013252 - BONOS RECKITT BENCKISER TR 0,375 2026-05-19	EUR	0	0,00	10.692	0,05
XS2177122541 - BONOS DEUTSCHE POST AG 0,375 2026-05-20	EUR	0	0,00	31.020	0,15
XS2178833773 - BONOS STELLANTIS NV 3,875 2026-01-05	EUR	0	0,00	19.757	0,10
XS2188805688 - BONOS COVESTRO AG 0,875 2026-02-03	EUR	0	0,00	34.875	0,17
XS2194283672 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 1,125 2026-06-24	EUR	0	0,00	31.593	0,15
XS2194370727 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2027-06-23	EUR	4.915	0,03	0	0,00
XS2199266003 - BONOS BAYER AG 0,750 2027-01-06	EUR	57.085	0,30	0	0,00
XS2200175839 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 1,500 2026-07-13	EUR	0	0,00	43.586	0,21
XS2235986929 - BONOS MONDELEZ INTERNATIONAL 2026-09-22	EUR	7.399	0,04	0	0,00
XS2244322082 - BONOS ROLLS-ROYCE PLC 4,625 2026-02-16	EUR	0	0,00	70.765	0,34
XS2282094494 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 0,250 2026-01-12	EUR	0	0,00	22.647	0,11
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	0	0,00	59.618	0,29
XS2293577354 - BONOS BANCO SANTANDER SA 2,764 2026-01-29	EUR	0	0,00	38.062	0,18
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	47.308	0,23
XS2305244241 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-02-23	EUR	0	0,00	42.774	0,21
XS2307768734 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,600 2027-05-20	EUR	34.222	0,18	0	0,00
XS2326546434 - BONOS UBS AG LONDON 0,010 2026-03-31	EUR	0	0,00	78.208	0,38
XS2328981431 - BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,336 2027-04-19	EUR	11.325	0,06	0	0,00
XS2329143510 - BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,184 2026-04-13	EUR	0	0,00	21.505	0,10
XS2331216577 - BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2026-04-14	EUR	0	0,00	57.715	0,28
XS2342706996 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2026-05-18	EUR	0	0,00	6.381	0,03
XS2343822842 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 0,375 2026-07-20	EUR	52.851	0,28	46.104	0,22
XS2344385815 - BONOS RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	0	0,00	52.056	0,25
XS2345982362 - BONOS UBS AG LONDON 0,250 2026-01-05	EUR	0	0,00	83.022	0,40
XS2346206902 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,450 2027-01-15	EUR	31.657	0,17	0	0,00
XS2350621863 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 2026-06-14	EUR	0	0,00	8.314	0,04
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	23.779	0,12	0	0,00
XS2355599197 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 0,125 2026-06-18	EUR	0	0,00	92.562	0,45
XS2355599353 - BONOS KOREA HOUSING FINANC 0,010 2026-06-29	EUR	0	0,00	49.020	0,24
XS2358287238 - BONOS UBS AG LONDON 0,010 2026-06-29	EUR	0	0,00	27.181	0,13
XS2365097455 - BONOS BANCO BPM SPA 0,875 2026-07-15	EUR	15.616	0,08	15.610	0,08
XS2374595044 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,125 2027-02-12	EUR	4.893	0,03	0	0,00
XS2384269101 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-09-07	EUR	58.032	0,30	58.041	0,28
XS2384413311 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 0,366 2026-09-10	EUR	0	0,00	98	0,00
XS2384734542 - BONOS NIBC BANK NV 0,250 2026-09-09	EUR	63.862	0,33	50.340	0,24
XS2385397901 - BONOS COMCAST CORP 2026-09-14	EUR	53.569	0,28	53.586	0,26
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28	EUR	0	0,00	19.450	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2391860843 - BONOS[LINDE PLC]2026-09-30	EUR	7.283	0,04	0	0,00
XS2393701284 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]0,400]2027-02-15	EUR	39.987	0,21	0	0,00
XS2400445289 - BONOS[DELL BANK INTERNATIO]0,500]2026-10-27	EUR	47.680	0,25	47.707	0,23
XS2404027935 - BONOS[SWEDBANK AB]0,250]2026-11-02	EUR	34.490	0,18	34.514	0,17
XS2406010285 - BONOS[SPAREBANK 1 SOR-NORG]0,250]2026-11-09	EUR	4.935	0,03	0	0,00
XS2421006201 - BONOS[WESTPAC SECURITIES N]0,427]2026-12-14	EUR	1.114	0,01	0	0,00
XS2421195848 - BONOS[AROUNDTOWN SA]0,375]2027-04-15	EUR	8.867	0,05	0	0,00
XS2432502008 - BONOS[TORONTO-DOMINION BAN]0,500]2027-01-18	EUR	32.357	0,17	27.457	0,13
XS2432530637 - BONOS[OPEN BANK SA/MADRID]0,500]2027-01-14	EUR	24.873	0,13	0	0,00
XS2434710799 - BONOS[NATIONAL GRID NORTH]0,410]2026-01-20	EUR	0	0,00	30.029	0,15
XS2443485565 - BONOS[SWEDBANK AB]1,300]2027-02-17	EUR	18.790	0,10	0	0,00
XS2443893255 - BONOS[NORDEA BANK ABP]1,125]2027-02-16	EUR	10.876	0,06	0	0,00
XS2446843430 - BONOS[SIEMENS FINANCIERING]0,625]2027-02-25	EUR	8.066	0,04	0	0,00
XS2448001813 - BONOS[WESTPAC SECURITIES N]1,099]2026-03-24	EUR	0	0,00	10.348	0,05
XS2449911143 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]1,375]2027-03-02	EUR	57.919	0,30	0	0,00
XS2450200824 - BONOS[UNILEVER FINANCE NET]0,750]2026-02-28	EUR	0	0,00	1.967	0,01
XS2451372499 - BONOS[AYVENN SA]1,250]2026-03-02	EUR	0	0,00	66.103	0,32
XS2454011839 - CÉDULAS[CANADIAN IMPERIAL BA]0,375]2026-03-10	EUR	0	0,00	61.098	0,30
XS2456247605 - BONOS[BASF SE]0,750]2026-03-17	EUR	0	0,00	56.726	0,28
XS2457002538 - CÉDULAS[BANK OF NOVA SCOTIA]A]0,450]2026-03-16	EUR	0	0,00	2.963	0,01
XS2462324745 - BONOS[HALEON NETHERLANDS C]1,250]2026-03-29	EUR	0	0,00	14.823	0,07
XS2463961321 - BONOS[LINDE PLC]1,000]2027-03-31	EUR	14.738	0,08	0	0,00
XS2465984107 - BONOS[MIZUHO FINANCIAL GRO]1,631]2027-04-08	EUR	31.079	0,16	0	0,00
XS2473346299 - BONOS[NATIONWIDE BUILDING]2,000]2027-04-28	EUR	31.757	0,17	0	0,00
XS2473715675 - BONOS[BANK OF MONTREAL]2,750]2027-06-15	EUR	8.004	0,04	0	0,00
XS2478690931 - BONOS[SKANDINAVISKA ENSKIL]1,750]2026-11-11	EUR	3.237	0,02	0	0,00
XS2479941499 - BONOS[VISA INC]1,500]2026-06-15	EUR	0	0,00	51.749	0,25
XS2482936247 - BONOS[RWE AG]2,125]2026-05-24	EUR	0	0,00	61.489	0,30
XS2485152362 - BONOS[SWEDBANK AB]2,100]2027-05-25	EUR	14.924	0,08	0	0,00
XS2486461010 - BONOS[NATIONAL GRID PLC]2,179]2026-06-30	EUR	0	0,00	21.215	0,10
XS2487054004 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]2,375]2027-06-01	EUR	10.263	0,05	0	0,00
XS2498470116 - CÉDULAS[RAIFFEISENLANDESBANK]2,000]2026-01-05	EUR	0	0,00	5.868	0,03
XS2502879096 - BONOS[KOREA HOUSING FINANC]1,963]2026-07-19	EUR	11.341	0,06	11.348	0,06
XS2529280062 - BONOS[UNICREDIT SPA]3,900]2026-09-28	EUR	8.143	0,04	0	0,00
XS2530756191 - BONOS[WOLTERS KLUWER NV]3,000]2026-09-23	EUR	34.281	0,18	32.674	0,16
XS2531438351 - BONOS[JOHN DEERE BANK SA]2,500]2026-09-14	EUR	29.818	0,16	23.223	0,11
XS2534276717 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2,625]2026-02-20	EUR	0	0,00	40.363	0,20
XS2541433590 - BONOS[UNICREDIT SPA]4,150]2027-04-26	EUR	4.246	0,02	0	0,00
XS2547591474 - CÉDULAS[SUMITOMO MITSUI BANK]3,602]2026-02-16	EUR	0	0,00	76.471	0,37
XS2553798443 - BONOS[SKANDINAVISKA ENSKIL]4,000]2026-11-09	EUR	54.735	0,29	54.785	0,27
XS2555218291 - BONOS[BOOKING HOLDINGS INC]4,000]2026-11-15	EUR	39.396	0,21	2.030	0,01
XS2557526006 - BONOS[THERMO FISHER SCIENT]3,200]2026-01-21	EUR	0	0,00	48.726	0,24
XS2558395351 - BONOS[ENBW INTERNATIONAL F]3,625]2026-11-22	EUR	33.495	0,17	0	0,00
XS2562879192 - BONOS[SNAM SPA]3,375]2026-12-05	EUR	10.030	0,05	0	0,00
XS2572989650 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]3,375]2026-01-13	EUR	0	0,00	8.041	0,04
XS2573331324 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]3,625]2026-01-10	EUR	0	0,00	6.766	0,03
XS2575555938 - BONOS[ABB FINANCE BV]3,250]2027-01-16	EUR	5.029	0,03	0	0,00
XS2575952424 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]3,750]2026-01-16	EUR	0	0,00	7.074	0,03
XS2576255751 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]3,005]2026-01-13	EUR	0	0,00	11.054	0,05
XS2577127884 - BONOS[AUSTRALIA & NEW ZEAL]3,652]2026-01-20	EUR	0	0,00	28.367	0,14
XS2577572188 - BONOS[BANCO BPM SPA]4,875]2027-01-18	EUR	41.950	0,22	8.209	0,04
XS2579191532 - BONOS[UNICREDIT SPA]4,100]2027-02-23	EUR	1.210	0,01	0	0,00
XS2583741934 - BONOS[INTERNATIONAL BUSINE]3,375]2027-02-06	EUR	25.162	0,13	0	0,00
XS2585966257 - CÉDULAS[JING BANK NV]3,000]2026-02-15	EUR	0	0,00	60.434	0,29
XS2589907653 - BONOS[UBS AG/LONDON]5,500]2026-08-20	EUR	42.445	0,22	42.444	0,21
XS2597408439 - CÉDULAS[TORONTO-DOMINION BAN]3,879]2026-03-13	EUR	0	0,00	44.039	0,21
XS2597973812 - BONOS[VESTAS WIND SYSTEMS]4,125]2026-06-15	EUR	0	0,00	29.328	0,14
XS2603552014 - CÉDULAS[SUMITOMO MITSUI TRUS]3,629]2026-04-06	EUR	0	0,00	40.432	0,20
XS2604697891 - BONOS[VOLKSWAGEN INTERNATI]3,875]2026-03-29	EUR	0	0,00	99.616	0,48
XS2607183980 - BONOS[HARLEY-DAVIDSON FINA]5,125]2026-04-05	EUR	0	0,00	59.210	0,29
XS2616008541 - BONOS[SIKA CAPITAL BV]3,750]2026-11-03	EUR	57.624	0,30	32.442	0,16
XS2617442525 - BONOS[VOLKSWAGEN BANK GMBH]4,250]2026-01-07	EUR	0	0,00	66.792	0,32
XS2622275886 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]4,125]2027-05-16	EUR	26.633	0,14	0	0,00
XS2623129256 - BONOS[DAIMLER TRUCK INTERN]3,875]2026-06-19	EUR	0	0,00	33.978	0,16
XS2623668634 - BONOS[CATERPILLAR FINANCIA]3,742]2026-09-04	EUR	23.673	0,12	3.512	0,02
XS2623957078 - BONOS[ENI SPA]4,125]2027-05-19	EUR	5.872	0,03	0	0,00
XS2624683301 - BONOS[CARLSBERG BREWERIES]3,500]2026-11-26	EUR	0	0,00	24.571	0,12
XS2625195891 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]4,000]2026-05-19	EUR	0	0,00	58.727	0,28
XS2625968693 - BONOS[BMW FINANCE NV]3,250]2026-11-22	EUR	27.205	0,14	20.190	0,10
XS2628821873 - BONOS[LLOYDS BANK CORPORAT]4,125]2027-05-30	EUR	20.773	0,11	0	0,00
XS2629470506 - BONOS[ROBERT BOSCH GMBH]3,625]2027-06-02	EUR	14.104	0,07	0	0,00
XS2630111982 - BONOS[BAYER AG]4,000]2026-08-26	EUR	20.207	0,11	2.335	0,01
XS2633552026 - BONOS[CA AUTO BANK SPA/IRE]4,375]2026-06-08	EUR	0	0,00	56.924	0,28
XS2637963146 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]3,875]2026-12-21	EUR	20.429	0,11	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2638177027 - BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 2,741 2027-04-07	EUR	19.011	0,10	19.009	0,09
XS2644417227 - BONOS SANTANDER CONSUMER BJ 4,500 2026-06-30	EUR	0	0,00	10.222	0,05
XS2656537664 - BONOS LEASYS SPA 4,500 2026-07-26	EUR	59.197	0,31	59.083	0,29
XS2671621402 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,875 2026-08-29	EUR	26.793	0,14	21.759	0,11
XS2676778835 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 3,765 2026-09-08	EUR	32.850	0,17	32.868	0,16
XS2694872081 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 4,500 2026-03-25	EUR	0	0,00	62.955	0,31
XS2696749626 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,000 2027-04-02	EUR	14.664	0,08	0	0,00
XS2697483118 - BONOS ING BANK NV 4,125 2026-10-02	EUR	31.170	0,16	31.174	0,15
XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 2,984 2026-10-02	EUR	37.973	0,20	37.972	0,18
XS2710354544 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01	EUR	30.790	0,16	16.669	0,08
XS2712746960 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,913 2026-11-03	EUR	61.951	0,32	61.974	0,30
XS2712747182 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 2,739 2026-11-03	EUR	48.475	0,25	48.482	0,24
XS2715276163 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 3,875 2027-05-10	EUR	43.618	0,23	0	0,00
XS2719096831 - BONOS HEINEKEN NV 3,625 2026-11-15	EUR	5.725	0,03	0	0,00
XS2723549528 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,750 2026-11-29	EUR	34.167	0,18	27.252	0,13
XS2742659738 - BONOS FEDERATION DES CAISS 2,566 2026-01-17	EUR	0	0,00	86.239	0,42
XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	14.569	0,08	0	0,00
XS2744130852 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,529 2026-01-09	EUR	0	0,00	44.706	0,22
XS2745115597 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,629 2026-01-09	EUR	0	0,00	127.805	0,62
XS2745344601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11	EUR	34.852	0,18	24.789	0,12
XS2747616105 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,804 2027-01-15	EUR	47.310	0,25	47.299	0,23
XS2752456314 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2,665 2026-01-22	EUR	0	0,00	30.043	0,15
XS2752874821 - BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 2,865 2026-01-26	EUR	0	0,00	93.301	0,45
XS2754071350 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 2,850 2026-02-01	EUR	0	0,00	27.046	0,13
XS2755443459 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,870 2027-01-29	EUR	38.057	0,20	38.067	0,18
XS2757373050 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,928 2027-02-09	EUR	13.060	0,07	8.046	0,04
XS2760218185 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2026-09-08	EUR	12.879	0,07	12.880	0,06
XS2764456344 - BONOS SAASTOPANKKIEN KESKUJ 3,005 2026-02-12	EUR	0	0,00	24.054	0,12
XS2767979052 - BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 3,375 2027-02-26	EUR	29.487	0,15	0	0,00
XS2768933603 - BONOS BMW FINANCE NV 2,248 2026-02-19	EUR	0	0,00	15.005	0,07
XS2775174340 - BONOS KBC IFIMA SA 2,393 2026-03-04	EUR	0	0,00	58.170	0,28
XS2780024977 - BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 2,388 2026-03-11	EUR	0	0,00	7.420	0,04
XS2780858994 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,505 2026-03-06	EUR	0	0,00	34.303	0,17
XS2782117118 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,589 2027-02-16	EUR	50.779	0,27	50.799	0,25
XS2783789931 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,500 2026-03-13	EUR	0	0,00	34.248	0,17
XS2785465860 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 3,434 2026-06-18	EUR	0	0,00	42.407	0,21
XS2793212197 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,418 2026-03-26	EUR	0	0,00	22.034	0,11
XS2793782611 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,418 2026-03-27	EUR	0	0,00	50.647	0,25
XS2794650833 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 2,668 2026-03-27	EUR	0	0,00	67.438	0,33
XS2798983545 - BONOS LEASYS SPA 2,776 2026-04-08	EUR	0	0,00	61.140	0,30
XS2798993858 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,620 2027-04-12	EUR	29.727	0,16	29.724	0,14
XS2800653581 - BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 3,750 2027-04-12	EUR	15.104	0,08	0	0,00
XS2800795291 - BONOS UBS AG LONDON 2,375 2026-04-12	EUR	0	0,00	134.553	0,65
XS2801964284 - BONOS JEFFERIES FINANCIAL 3,875 2026-04-16	EUR	0	0,00	73.723	0,36
XS2802190459 - BONOS SNAM SPA 2,426 2026-04-15	EUR	0	0,00	78.057	0,38
XS2803392021 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 2,401 2026-04-16	EUR	0	0,00	105.113	0,51
XS2804483381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,843 2027-04-16	EUR	54.851	0,29	25.044	0,12
XS2804485758 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,498 2026-10-19	EUR	60.025	0,31	60.042	0,29
XS2810848528 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 2,774 2026-04-30	EUR	0	0,00	60.492	0,29
XS2812416480 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,474 2026-04-30	EUR	0	0,00	45.624	0,22
XS2813108870 - BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL 2,529 2027-05-03	EUR	10.016	0,05	10.025	0,05
XS2816091149 - BONOS NATWEST MARKETS NV 2,414 2026-05-06	EUR	0	0,00	7.008	0,03
XS2820449945 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 3,375 2026-05-21	EUR	0	0,00	44.447	0,22
XS2822525205 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,601 2027-05-21	EUR	75.147	0,39	75.179	0,36
XS2824777267 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,434 2026-05-22	EUR	0	0,00	79.935	0,39
XS2825483998 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 3,195 2027-05-24	EUR	38.910	0,20	34.849	0,17
XS2835763702 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 2,189 2026-06-05	EUR	0	0,00	39.995	0,19
XS2835902839 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,761 2027-06-07	EUR	63.207	0,33	43.955	0,21
XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10	EUR	36.909	0,19	35.407	0,17
XS2838482052 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,881 2027-06-10	EUR	15.052	0,08	0	0,00
XS2842855814 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,472 2026-06-17	EUR	0	0,00	66.165	0,32
XS2844409271 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,335 2026-06-20	EUR	0	0,00	51.342	0,25
XS2864386441 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,710 2026-07-17	EUR	48.035	0,25	48.089	0,23
XS2870147597 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,464 2026-04-29	EUR	0	0,00	65.088	0,32
XS2880093765 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 2,802 2026-08-14	EUR	52.064	0,27	52.093	0,25
XS2883975976 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,631 2026-08-21	EUR	37.644	0,20	27.661	0,13
XS2902603377 - BONOS METROPOLITAN LIFE GL 2,522 2026-09-17	EUR	0	0,00	4.993	0,02
XS2906229138 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,774 2026-09-25	EUR	55.084	0,29	55.088	0,27
XS2911664667 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,489 2026-05-29	EUR	0	0,00	35.046	0,17
XS2913966235 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,380 2026-01-07	EUR	0	0,00	40.025	0,19
XS2915279140 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 2,620 2026-10-09	EUR	63.230	0,33	63.269	0,31
XS2915526847 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 2,570 2026-10-09	EUR	23.018	0,12	23.024	0,11
XS2919743927 - BONOS STANDARD CHARTERED B 2,604 2026-10-15	EUR	30.007	0,16	20.009	0,10
XS2921399932 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,693 2026-10-16	EUR	15.011	0,08	15.005	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2931921113 - BONOS[ROYAL BANK OF CANADA]2,549 2026-11-04	EUR	99.162	0,52	99.233	0,48
XS2936812366 - BONOS[NATWEST MARKETS NV]2,698 2026-11-11	EUR	10.006	0,05	10.008	0,05
XS2939527102 - BONOS[BMW FINANCE NV]2,669 2026-11-18	EUR	53.073	0,28	53.111	0,26
XS2953611584 - BONOS[TOYOTA FINANCE AUSTR]2,698 2026-12-02	EUR	21.018	0,11	21.034	0,10
XS2963566380 - BONOS[MACQUARIE BANK LTD]2,848 2026-12-18	EUR	65.907	0,34	65.949	0,32
XS2972906064 - BONOS[FEDERATION DES CAISS]2,648 2027-01-14	EUR	60.734	0,32	60.736	0,29
XS2972963883 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2,562 2027-01-10	EUR	49.636	0,26	49.669	0,24
XS2982074358 - BONOS[ROYAL BANK OF CANADA]2,499 2026-08-04	EUR	39.994	0,21	34.004	0,16
XS2982340254 - BONOS[SAASTOPANKKIEN KESKU]2,944 2027-01-22	EUR	20.052	0,10	20.048	0,10
XS2989575589 - BONOS[LEASYS SPA]2,870 2027-01-29	EUR	60.079	0,31	60.099	0,29
XS3002552134 - BONOS[NOVO NORDISK FINANCE]2,504 2027-05-27	EUR	65.392	0,34	50.427	0,24
XS3009627939 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]2,545 2027-02-25	EUR	78.109	0,41	78.103	0,38
XS3026747876 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2,827 2027-03-17	EUR	52.548	0,27	52.578	0,25
XS3030342268 - BONOS[ROYAL BANK OF CANADA]2,202 2026-03-20	EUR	0	0,00	20.000	0,10
XS3031467171 - BONOS[ROYAL BANK OF CANADA]2,763 2027-03-24	EUR	68.443	0,36	49.381	0,24
XS3032006143 - BONOS[SANTANDER UK PLC]2,763 2027-03-24	EUR	32.090	0,17	32.095	0,16
XS3034601875 - BONOS[NATIONAL BANK OF CAN]2,213 2026-03-25	EUR	0	0,00	14.986	0,07
XS3068753451 - BONOS[NATIONWIDE BUILDING]2,728 2027-05-09	EUR	21.196	0,11	21.204	0,10
XS3072253019 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]2,782 2027-05-14	EUR	40.013	0,21	40.023	0,19
XS3078501767 - BONOS[SIEMENS FINANCIERING]2,504 2027-05-27	EUR	46.561	0,24	41.980	0,20
XS3078649756 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,664 2027-05-27	EUR	36.891	0,19	36.931	0,18
XS3081756002 - BONOS[DAIMLER TRUCK INTERN]2,684 2027-05-27	EUR	15.936	0,08	15.941	0,08
XS3083232002 - BONOS[VOLKSWAGEN INTERNATI]2,931 2027-05-30	EUR	46.075	0,24	46.120	0,22
XS3084345167 - BONOS[AMERICAN HONDA FINAN]2,740 2027-05-28	EUR	30.032	0,16	30.079	0,15
XS3085615345 - BONOS[COCA-COLA EUROPACIFI]2,625 2027-06-03	EUR	4.659	0,02	4.660	0,02
XS3090072391 - BONOS[CATERPILLAR FINANCIA]2,721 2027-06-10	EUR	44.687	0,23	43.695	0,21
XS3096176659 - BONOS[CANADIAN IMPERIAL BA]2,907 2027-06-17	EUR	39.090	0,20	20.059	0,10
XS3098009312 - BONOS[NORDEA BANK ABP]2,777 2027-06-17	EUR	42.068	0,22	42.064	0,20
XS3099153051 - BONOS[SWISSCOM FINANCE BV]2,661 2027-06-30	EUR	28.514	0,15	18.523	0,09
XS3103548056 - BONOS[MACQUARIE BANK LTD]2,754 2027-06-25	EUR	65.123	0,34	51.119	0,25
XS3106532412 - BONOS[NATWEST MARKETS NV]2,771 2027-06-30	EUR	27.751	0,14	27.744	0,13
XS3113282712 - BONOS[CANADIAN IMPERIAL BA]2,236 2026-07-10	EUR	24.997	0,13	25.010	0,12
XS3177946731 - BONOS[NATIONAL BANK OF CAN]2,511 2026-10-02	EUR	15.013	0,08	14.966	0,07
XS322557201 - BONOS[ROYAL BANK OF CANADA]2,306 2027-03-19	EUR	30.024	0,16	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.596.697	44,94	12.965.019	62,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL RENTA FIJA		14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		14.311.120	74,73	16.724.986	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.035.337	94,16	19.976.660	96,90

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 2.854.999.652,84 € que representa un 15,83% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.