

CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI

Nº Registro CNMV: 5380

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 Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositario: 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: 07/06/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente renta fija privada. La duración de la cartera será como máximo de 6 años. La calidad crediticia de la cartera será media o superior (mínimo BBB-), pudiendo invertir un máximo del 20% en calidad crediticia baja (BB+ o inferior).

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	0,50	0,27	0,50	0,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,95	2,07	1,95	2,34

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.133.104.878,60	1.232.828.301,61
Nº de Partícipes	377.979	372.672
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.042.888	6,2156
2025	7.584.467	6,1521
2024	5.711.532	5,9937
2023	4.101.732	5,7490

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,03	2,21	-1,16	0,25	0,85	2,64	4,26	7,19	-1,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	07-04-2026	-0,52	11-03-2026	-0,80	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,14	08-04-2026	1,14	08-04-2026	1,06	02-02-2023

(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	3,50	3,98	2,90	1,53	1,85	2,19	2,91	3,76	1,81
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 Euro Large Cap Corp (Open) 90%, ESTR Compound Index 10%	3,06	3,38	2,68	1,35	1,86	2,06	2,65	4,10	1,64
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	3,44	2,40

(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.

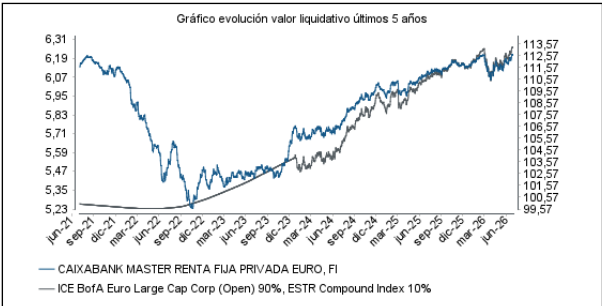
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,11	0,11	0,42	0,43	0,43	0,43

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

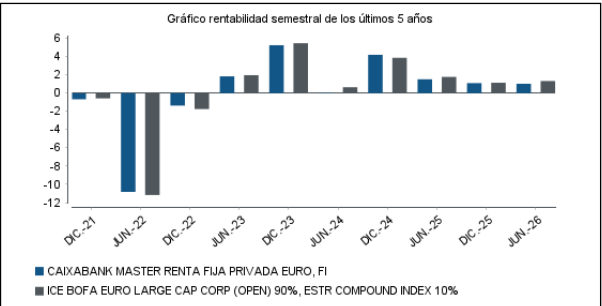
compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

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

*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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	6.854.253	97,32	7.463.514	98,41
* Cartera interior	900.400	12,78	374.746	4,94
* Cartera exterior	5.870.285	83,35	6.969.479	91,89
* Intereses de la cartera de inversión	83.569	1,19	119.288	1,57
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	178.775	2,54	108.047	1,42
(+/-) RESTO	9.860	0,14	12.906	0,17
TOTAL PATRIMONIO	7.042.888	100,00 %	7.584.467	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)	7.584.467	6.184.708	7.584.467	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,25	19,36	-8,25	-145,84
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,94	0,99	0,94	0,18
(+) Rendimientos de gestión	1,14	1,20	1,14	1,12
+ Intereses	1,45	1,31	1,45	18,46
+ Dividendos	0,07	0,10	0,07	-24,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,32	-0,29	-0,32	16,94
± 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)	-0,09	0,04	-0,09	-344,30
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,04	0,03	-34,02
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	481,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,21	-0,20	5,57
- Comisión de gestión	-0,17	-0,18	-0,17	5,91
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	5,91
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-4,90
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,96
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	0,24
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-75,22
+ 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	-75,22
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.042.888	7.584.467	7.042.888	

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

3. Inversiones financieras

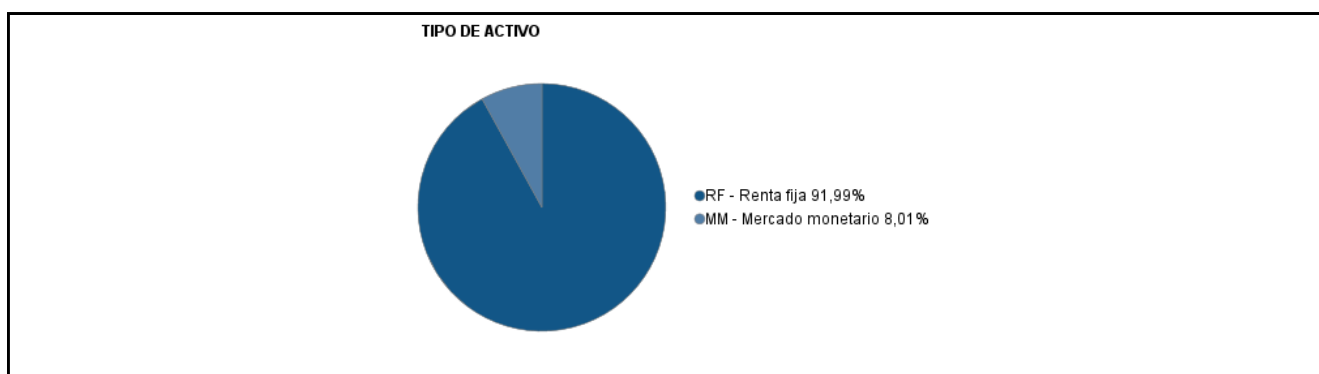
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	350.400	4,98	299.746	3,95
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	550.000	7,81	75.000	0,99
TOTAL RENTA FIJA	900.400	12,79	374.746	4,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	900.400	12,79	374.746	4,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.458.823	77,46	5.878.120	77,55
TOTAL RENTA FIJA	5.458.823	77,46	5.878.120	77,55
TOTAL IIC	414.302	5,88	1.091.240	14,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.873.125	83,34	6.969.360	91,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.773.525	96,13	7.344.106	96,88

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	
SCHNEIDER ELECTRIC S	CONTADO SCHNEIDER ELECTRIC S 3,38 2033-12-0 FÍSICA	10.294	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 100000 FÍSICA	2.017.894	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. 100000 FÍSICA	145.780	Inversión
BN.US TREASURY N/B 4% 30.06.28	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4% 30.06.28 200000 FÍSICA	370.850	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	44.278	Inversión
BN.BUNDES OBLIGATION 2.5% 16.04	FUTURO BN.BUN DESOBLIGATION 2.5% 16.04 100000 FÍSIC	550.045	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	271.958	Inversión
Total subyacente renta fija		3411100	
BOFA SECURITIES EUROPE	COLATERAL BOF A SECURITIES EUROPE	2.860	Inversión
CDS ID BL ITRAXX MAIN S45 V1 - 5Y 20/06	CDS CDS ID BL ITRAXX MAIN S45 V1 - 5Y 20/06 FÍSICA	120.000	Inversión
Total otros subyacentes		122860	
TOTAL OBLIGACIONES		3533960	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	

	SI	NO
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

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 14.844.170,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 19.729.995.515,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,48 %.

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 324,02 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, aumentado 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.

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%.

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.

En este entorno de mercado, el fondo ha registrado un comportamiento positivo, impulsado principalmente por la buena evolución de los activos de riesgo. Los diferenciales de crédito han continuado estrechándose, con una intensidad mayor en los segmentos de mayor riesgo. En este contexto, la deuda subordinada, tanto financiera como corporativa no financiera, ha sido uno de los principales motores de rentabilidad del fondo, contribuyendo de forma destacada a su buen desempeño durante el periodo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, el fondo mantuvo una visión positiva sobre el crédito, aunque fue reduciendo el riesgo de forma gradual. Esta decisión respondió al ajuste de las valoraciones y al aumento de la incertidumbre geopolítica. Al inicio, se mantuvo una posición sobreponderada en crédito y se aprovecharon oportunidades tanto en el mercado primario como en el secundario. Las principales preferencias fueron los sectores financiero, utilities, telecomunicaciones e industrial. Más adelante, se realizaron ventas selectivas y tomas de beneficios, lo que permitió reducir la exposición hasta niveles más próximos a la neutralidad.

En cuanto a la duración, la gestión fue activa y se mantuvo cerca de niveles neutrales durante la primera parte del periodo. Las posiciones estaban orientadas a beneficiarse de un aumento de la pendiente de las curvas de tipos en Europa y Estados Unidos. Posteriormente, con el incremento de la volatilidad, se aumentó de forma gradual la duración de la cartera. Para ello, se aprovecharon niveles atractivos en deuda pública, especialmente en Alemania y Estados Unidos.

La gestión del crédito se centró en mejorar la composición de la cartera. Las nuevas inversiones se financiaron mediante la venta de emisiones que ofrecían un menor potencial de valor relativo. Además, el fondo participó activamente en el mercado primario, incorporando emisiones financieras y corporativas seleccionadas, así como instrumentos híbridos.

A partir del segundo trimestre, se adoptó una estrategia más prudente. Se redujo la exposición a sectores con valoraciones más ajustadas, especialmente al sector asegurador. También disminuyó el peso de algunos instrumentos híbridos. De forma adicional, se implantaron coberturas mediante índices CDS (Credit Default Swaps) para proteger la cartera ante posibles ampliaciones de diferenciales.

Por último, parte de la liquidez obtenida con estas rotaciones se destinó a aumentar la inversión en deuda pública de alta calidad crediticia. Con ello, se reforzó el perfil defensivo de la cartera sin renunciar a una exposición selectiva a activos de riesgo. En conjunto, la estrategia evolucionó hacia una posición más prudente y equilibrada, manteniendo la flexibilidad necesaria para aprovechar oportunidades tanto en los mercados de tipos como en los de crédito.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Large Cap Corp (Open) 90%, ESTR Compound Index 10%. 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 del fondo ha disminuido en un -7,14%.

El número de partícipes del fondo ha aumentado en un 1,42%.

La rentabilidad del fondo ha sido de 1,03%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido 1,03%, inferior al índice de referencia, del 1,33%.

Los gastos directos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI suponen el 0,20% del patrimonio.

Los gastos indirectos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI suponen el 0,01% del patrimonio.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 0,76%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, la actividad inversora se centró en incorporar de forma selectiva nuevas emisiones de los sectores financiero y corporativo. El fondo aprovechó las oportunidades ofrecidas por el mercado primario y determinadas ineficiencias de valoración en el mercado secundario.

En el sector financiero se incrementó la exposición mediante la compra de deuda sénior de entidades como BCP, Mapfre y ABN AMRO, además de bonos senior non-preferred de BBVA y CaixaBank y deuda subordinada de BPCE.

En el segmento corporativo se añadieron emisiones de EDP España, BMW, E.ON y Cellnex. En el ámbito de los híbridos, se participó en operaciones de Telefónica, tanto a través de una oferta de recompra como de una nueva emisión. También se incorporaron posiciones en Terna y Enel. Al mismo tiempo, se redujo la exposición a algunos emisores, entre ellos Iberdrola y Repsol, así como a otros créditos con valoraciones más exigentes. Estas ventas permitieron financiar nuevas inversiones y mejorar la relación entre rentabilidad y riesgo de la cartera.

A medida que avanzó el semestre y los diferenciales de crédito se fueron estrechando, se adoptó una posición más prudente. La estrategia pasó a centrarse en la toma de beneficios y en una reducción selectiva del riesgo. Se disminuyó la exposición a híbridos y al sector asegurador. De forma paralela, se reforzó la inversión en deuda pública de elevada calidad crediticia, especialmente en Alemania y en los tramos cortos de las curvas europea y estadounidense. Además, se implantaron coberturas mediante derivados de crédito (CDS Main) para proteger la cartera frente a posibles ampliaciones de diferenciales.

En conjunto, la actividad inversora se basó en aprovechar oportunidades selectivas en nuevas emisiones financieras y corporativas, aumentar la exposición a instrumentos subordinados y reforzar la duración mediante inversiones en deuda pública europea y estadounidense. Más adelante, a medida que las valoraciones se ajustaron, se adoptó un enfoque más prudente apoyado en rotaciones de cartera, coberturas y una reducción gradual del riesgo de crédito.

En términos de resultados, las posiciones que más contribuyeron a la rentabilidad fueron el futuro sobre el bono alemán a cinco años, el futuro sobre el bono italiano a diez años y el AMUNDI EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF.

Por el contrario, las posiciones que más restaron rentabilidad fueron los futuros sobre el bono alemán a dos años y el bono estadounidense a dos años.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

En este sentido se ha operado sobre tipos de interés. Además, se ha realizado operativa sobre derivados de crédito (CDS) principalmente como cobertura.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 40,75%.

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 4,94 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,36%. 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 1,95%.

Un máximo del 20% de los activos podrá tener calidad crediticia baja (BB+ o inferior), lo cual puede influir negativamente en la liquidez del Fondo; siendo el resto de calidad crediticia media o superior (mínimo BBB-), esto es con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido de 3,5%, superior a la de su índice de referencia, del 3,06% 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.

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.

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.

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. En este entorno, la renta variable mantiene un potencial de rentabilidad superior al de la renta fija gracias al crecimiento de los beneficios empresariales y al impulso de la inteligencia artificial. La renta fija también 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. De cara a los próximos meses, seguiremos gestionando el fondo con un enfoque activo y prudente. Adaptaremos el posicionamiento de la cartera a la evolución de los mercados y del entorno económico. Mantendremos una vigilancia continua sobre los movimientos de los tipos de interés y sobre las oportunidades que puedan surgir tanto en los mercados de crédito como en los de deuda pública. En este contexto, prevemos mantener una duración cercana a la neutralidad y realizar ajustes tácticos cuando las condiciones de mercado lo justifiquen.

La renta fija privada seguirá siendo un elemento importante de la estrategia de inversión, siempre que el entorno de tipos y diferenciales permanezca estable. Consideramos que este mercado continúa ofreciendo oportunidades atractivas para generar rentabilidad con un equilibrio razonable entre riesgo y retorno.

En crédito, seguiremos priorizando sectores europeos con fundamentales sólidos, como el financiero, utilities, telecomunicaciones e industrial. En nuestra opinión, estos sectores presentan una exposición relativamente limitada a los principales focos de incertidumbre geopolítica. Además, el sector industrial podría beneficiarse del aumento de la inversión en infraestructuras y del mayor gasto en defensa previsto en Europa.

También mantendremos una presencia activa en el mercado primario. Analizaremos nuevas emisiones que aporten valor a la cartera y que encajen con los objetivos del fondo. Prestaremos especial atención a las oportunidades vinculadas a la financiación sostenible, incluyendo bonos verdes, sociales, sostenibles y bonos ligados a la sostenibilidad.

Nuestra preferencia seguirá centrada en emisores de calidad, con perfiles financieros sólidos y capacidad para mejorar su calidad crediticia a medio plazo. De este modo, buscamos preservar la estabilidad de la cartera y, al mismo tiempo, aprovechar oportunidades que contribuyan a generar rentabilidad para los partícipes.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES02136790F4 - BONOS BANKINTER SA 1,250 2032-12-23	EUR	0	0,00	23.972	0,32
ES02136790O6 - BONOS BANKINTER SA 4,375 2030-05-03	EUR	29.450	0,42	29.656	0,39
ES02136790R9 - BONOS BANKINTER SA 3,500 2032-09-10	EUR	10.109	0,14	10.148	0,13
ES02136790S7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04	EUR	29.318	0,42	29.268	0,39
ES02136790T5 - BONOS BANKINTER SA 4,125 2035-08-08	EUR	24.194	0,34	24.163	0,32
ES02136790U3 - BONOS BANKINTER SA 3,250 2033-11-03	EUR	5.422	0,08	5.417	0,07
ES0224244089 - BONOS MAPFRE SA 4,375 2047-03-31	EUR	10.280	0,15	10.308	0,14
ES0224244097 - BONOS MAPFRE SA 4,125 2048-09-07	EUR	8.580	0,12	8.689	0,11
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	22.402	0,32	22.603	0,30
ES0224244113 - BONOS MAPFRE SA 3,125 2032-01-20	EUR	8.604	0,12	0	0,00
ES0243307024 - BONOS KUTXABANK SA 3,500 2032-06-10	EUR	19.176	0,27	0	0,00
ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18	EUR	37.887	0,54	29.723	0,39
ES0244251056 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 3,125 2031-08-10	EUR	5.656	0,08	0	0,00
ES0265936056 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2030-04-02	EUR	16.402	0,23	16.526	0,22
ES0265936064 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 4,625 2036-12-11	EUR	25.069	0,36	10.092	0,13
ES0265936080 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 3,750 2034-06-09	EUR	32.848	0,47	0	0,00
ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21	EUR	23.237	0,33	23.446	0,31
ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30	EUR	12.652	0,18	12.701	0,17
ES0280907066 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,750 2033-06-26	EUR	19.971	0,28	0	0,00
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	0	0,00	20.680	0,27
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	0	0,00	9.314	0,12
ES0380907081 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2029-09-12	EUR	9.144	0,13	9.158	0,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		350.400	4,98	295.863	3,90
ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19	EUR	0	0,00	3.883	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	3.883	0,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		350.400	4,98	299.746	3,95
ES00000128H5 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,25 2026-07-01	EUR	550.000	7,81	0	0,00
ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	0	0,00	75.000	0,99
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		550.000	7,81	75.000	0,99
TOTAL RENTA FIJA		900.400	12,79	374.746	4,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		900.400	12,79	374.746	4,94
IT0005274805 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	99.358	1,41	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005599904 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,450 2027-07-15	EUR	101.014	1,43	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		200.373	2,84	0	0,00
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17	EUR	11.294	0,16	11.223	0,15
AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14	EUR	0	0,00	9.857	0,13
AT0000A3NRE3 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,625 2035-11-26	EUR	9.995	0,14	9.957	0,13
BE0002819002 - BONOS KBC GROUP NV 0,625 2031-12-07	EUR	0	0,00	19.690	0,26
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	0	0,00	23.991	0,32
BE0390179456 - BONOS KBC GROUP NV 3,500 2032-01-21	EUR	15.171	0,22	15.192	0,20
BE0390246156 - BONOS KBC GROUP NV 3,625 2036-08-26	EUR	17.942	0,25	17.961	0,24
BE0390268374 - BONOS KBC GROUP NV 3,375 2033-11-24	EUR	15.796	0,22	15.796	0,21
BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2032-04-02	EUR	10.293	0,15	25.698	0,34
BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22	EUR	18.080	0,26	17.949	0,24
BE6364525640 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,875 2038-05-19	EUR	4.304	0,06	4.249	0,06
CH1174335740 - BONOS UBS GROUP AG 2,875 2032-04-02	EUR	9.693	0,14	9.723	0,13
CH1194000357 - BONOS UBS GROUP AG 3,125 2030-06-15	EUR	24.841	0,35	24.981	0,33
CH1236363391 - BONOS UBS GROUP AG 4,375 2031-01-11	EUR	26.226	0,37	26.447	0,35
CH1474856957 - BONOS UBS GROUP AG 3,162 2031-08-11	EUR	18.354	0,26	0	0,00
DE000A30VQB2 - BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	3.986	0,06	4.042	0,05
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	0	0,00	31.354	0,41
DE000A3823H4 - BONOS ALLIANZ SE 4,851 2054-07-26	EUR	0	0,00	7.944	0,10
DE000A3829J7 - BONOS VONOVIA SE 4,250 2034-04-10	EUR	0	0,00	25.626	0,34
DE000A3LH6U5 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30	EUR	18.794	0,27	18.994	0,25
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28	EUR	13.999	0,20	14.187	0,19
DE000A4DFCB7 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 3,250 2030-01-15	EUR	6.344	0,09	6.382	0,08
DE000A4DFLN3 - BONOS ALLIANZ SE 4,431 2055-07-25	EUR	0	0,00	15.085	0,20
DE000A4EB2Y0 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,125 2031-09-05	EUR	14.100	0,20	14.279	0,19
DE000CZ457B8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,875 2036-09-02	EUR	9.313	0,13	9.246	0,12
DE000CZ457N3 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-11-26	EUR	7.465	0,11	7.470	0,10
DE000CZ45Y55 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-02-20	EUR	10.207	0,14	20.451	0,27
DE000CZ45ZU8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-06-06	EUR	5.389	0,08	5.411	0,07
DE000CZ45ZY0 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-06-30	EUR	10.079	0,14	0	0,00
DE000CZ46CC3 - BONOS COMMERZBANK AG 3,375 2032-04-15	EUR	3.603	0,05	0	0,00
FR0013210416 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,927 2029-01-04	EUR	0	0,00	12.909	0,17
FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07	EUR	9.203	0,13	23.183	0,31
FR0013415692 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,375 2029-04-24	EUR	13.690	0,19	13.778	0,18
FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2,125 2032-03-30	EUR	25.053	0,36	24.864	0,33
FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,250 2030-06-03	EUR	0	0,00	19.288	0,25
FR0013517307 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 1,250 2029-06-11	EUR	24.184	0,34	24.075	0,32
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	18.983	0,27	18.936	0,25
FR00140007L3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	9.478	0,12
FR0014000D31 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 2028-11-02	EUR	21.067	0,30	21.312	0,28
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	0	0,00	35.131	0,46
FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31	EUR	22.434	0,32	22.483	0,30
FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,375 2032-05-18	EUR	6.932	0,10	6.927	0,09
FR001400D8K2 - BONOS VINCI SA 3,375 2032-10-17	EUR	22.114	0,31	22.281	0,29
FR001400DOV0 - BONOS PERNOD RICARD SA 3,250 2028-11-02	EUR	6.951	0,10	7.032	0,09
FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 3,250 2027-11-09	EUR	10.108	0,14	10.147	0,13
FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16	EUR	10.780	0,15	10.829	0,14
FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29	EUR	0	0,00	10.315	0,14
FR001400E946 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 4,250 2032-12-01	EUR	5.565	0,08	5.565	0,07
FR001400F711 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 3,375 2034-04-13	EUR	19.851	0,28	19.901	0,26
FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23	EUR	15.111	0,21	15.200	0,20
FR001400FB22 - BONOS BPCE SA 5,125 2035-01-25	EUR	10.595	0,15	10.583	0,14
FR001400G3A1 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,875 2029-02-23	EUR	15.479	0,22	15.540	0,20
FR001400GDJ1 - BONOS ORANGE SA 5,375 2199-12-31	EUR	0	0,00	5.474	0,07
FR001400J2V6 - BONOS BPCE SA 4,125 2028-07-10	EUR	0	0,00	7.741	0,10
FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06	EUR	20.309	0,29	20.015	0,26
FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LJ 3,250 2029-09-07	EUR	6.922	0,10	7.002	0,09
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	0	0,00	12.002	0,16
FR001400KKM2 - BONOS ORANGE SA 3,875 2035-09-11	EUR	20.396	0,29	20.320	0,27
FR001400L263 - BONOS THALES SA 4,250 2031-10-18	EUR	31.272	0,44	31.426	0,41
FR001400LUK3 - BONOS CARREFOUR SA 4,375 2031-11-14	EUR	8.367	0,12	8.421	0,11
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	14.949	0,21	4.715	0,06
FR001400N277 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 3,000 2031-01-10	EUR	17.531	0,25	17.615	0,23
FR001400N4G7 - BONOS BNP PARIBAS SA 4,042 2032-01-10	EUR	18.609	0,26	18.656	0,25
FR001400O671 - BONOS BPCE SA 4,875 2036-02-26	EUR	1.809	0,03	1.816	0,02
FR001400OIX5 - BONOS BPCE SA 4,125 2033-03-08	EUR	10.252	0,15	10.273	0,14
FR001400PGC0 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2036-04-15	EUR	0	0,00	13.392	0,18
FR001400Q486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16	EUR	13.172	0,19	13.288	0,18
FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	10.648	0,15	21.273	0,28
FR001400QR70 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,375 2036-06-17	EUR	20.910	0,30	20.651	0,27
FR001400QR88 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2044-06-17	EUR	20.301	0,29	19.899	0,26
FR001400RYN6 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,875 2029-03-05	EUR	20.660	0,29	20.793	0,27
FR001400SCY7 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 3,000 2030-09-03	EUR	18.570	0,26	15.674	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400SG71 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571 2034-09-09	EUR	15.815	0,22	18.780	0,25
FR001400WJH9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,000 2035-01-15	EUR	12.189	0,17	12.162	0,16
FR001400WKP0 - BONOS BPCE SA 4,250 2035-07-16	EUR	0	0,00	17.724	0,23
FR001400WL86 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2031-07-15	EUR	15.176	0,22	15.204	0,20
FR001400WLJ1 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,583 2031-01-15	EUR	15.139	0,21	0	0,00
FR001400WP90 - BONOS BPCE SA 4,000 2034-01-20	EUR	15.171	0,22	0	0,00
FR001400XFK9 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2035-05-17	EUR	10.006	0,14	0	0,00
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	25.707	0,37	25.660	0,34
FR001400YP56 - BONOS DANONE SA 3,438 2033-04-07	EUR	9.477	0,13	9.542	0,13
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07	EUR	4.456	0,06	4.466	0,06
FR001400ZKO6 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,375 2030-05-14	EUR	20.063	0,28	0	0,00
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	14.315	0,20	4.441	0,06
FR001400ZZB1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,750 2035-05-27	EUR	26.569	0,38	26.366	0,35
FR0014010CI2 - BONOS PUBLICIS GROUPE SA 3,375 2032-06-12	EUR	14.892	0,21	0	0,00
FR0014010IP4 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,324 2032-06-17	EUR	24.345	0,35	24.336	0,32
FR0014010KM7 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,780 2036-01-19	EUR	30.176	0,43	20.153	0,27
FR0014010M61 - BONOS CARREFOUR SA 3,750 2033-05-24	EUR	0	0,00	6.614	0,09
FR0014010MR2 - BONOS SANOFI SA 3,000 2032-06-23	EUR	10.500	0,15	10.536	0,14
FR0014012CP3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 3,624 2037-09-02	EUR	11.558	0,16	11.517	0,15
FR0014012FB6 - BONOS ORANGE SA 3,750 2037-09-04	EUR	9.013	0,13	8.951	0,12
FR0014012ID6 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2033-09-02	EUR	35.914	0,51	0	0,00
FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09	EUR	12.498	0,18	27.248	0,36
FR0014013VY3 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2037-11-05	EUR	20.632	0,29	20.521	0,27
FR00140144D1 - BONOS ORANGE SA 3,750 2038-05-13	EUR	18.694	0,27	18.479	0,24
FR00140144E9 - BONOS ORANGE SA 4,125 2045-11-13	EUR	1.939	0,03	1.925	0,03
FR0014014A53 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,875 2035-11-20	EUR	10.008	0,14	0	0,00
FR0014014P49 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2031-07-03	EUR	16.741	0,24	16.782	0,22
FR0014015970 - BONOS CREDIT AGRICOLE ASSUJ 4,125 2036-12-17	EUR	12.949	0,18	0	0,00
FR0014015BJ1 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,209 2031-01-14	EUR	14.904	0,21	0	0,00
FR0014015DL3 - BONOS BPCE SA 4,000 2037-01-16	EUR	22.323	0,32	0	0,00
FR00140167W2 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,875 2030-02-16	EUR	25.973	0,37	0	0,00
FR0014016GC3 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LJ 2,625 2030-06-25	EUR	10.337	0,15	0	0,00
FR0014016GD1 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LJ 3,375 2036-02-25	EUR	8.197	0,12	0	0,00
FR0014016LX9 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,000 2031-03-04	EUR	12.134	0,17	0	0,00
FR0014016LY7 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2038-03-04	EUR	14.124	0,20	0	0,00
FR0014016SX4 - BONOS SANOFI SA 3,750 2037-05-05	EUR	7.800	0,11	0	0,00
FR0014017V71 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,875 2034-04-14	EUR	6.386	0,09	0	0,00
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	0	0,00	15.709	0,21
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	19.732	0,28	30.635	0,40
IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22	EUR	9.139	0,13	9.193	0,12
IT0005580656 - BONOS UNICREDIT SPA 4,300 2031-01-23	EUR	12.503	0,18	28.366	0,37
IT0005585051 - BONOS UNICREDIT SPA 4,000 2034-03-05	EUR	0	0,00	16.402	0,22
IT0005596363 - BONOS BPER BANCA SPA 4,000 2031-05-22	EUR	10.301	0,15	0	0,00
IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11	EUR	45.890	0,65	45.929	0,61
IT0005611550 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16	EUR	41.709	0,59	41.767	0,55
IT0005620189 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 3,000 2031-01-15	EUR	19.816	0,28	19.856	0,26
IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26	EUR	15.653	0,22	15.606	0,21
IT0005654592 - BONOS UNICREDIT SPA 3,100 2031-06-10	EUR	0	0,00	28.331	0,37
IT0005657520 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 4,375 2035-10-02	EUR	8.279	0,12	8.150	0,11
IT0005669715 - BONOS UNICREDIT SPA 3,200 2031-09-22	EUR	14.834	0,21	0	0,00
IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23	EUR	29.048	0,41	9.257	0,12
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20	EUR	9.212	0,13	9.178	0,12
IT0005690026 - BONOS BANCA MEDIOLANUM SPA 3,125 2031-01-31	EUR	4.314	0,06	0	0,00
IT0005695454 - BONOS BANCO BPM SPA 3,000 2031-02-16	EUR	12.554	0,18	0	0,00
PTBCP70M0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2031-06-24	EUR	16.874	0,24	16.966	0,22
PTBCPCOM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	34.103	0,48	34.337	0,45
PTBCPHOM0066 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,125 2027-02-12	EUR	0	0,00	8.605	0,11
PTBCPMOM0051 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 4,750 2037-03-20	EUR	20.891	0,30	0	0,00
PTBCPNOM0043 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,250 2032-05-05	EUR	27.514	0,39	0	0,00
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	12.744	0,18	12.787	0,17
PTEDPZOM0011 - BONOS EDP SA 4,750 2054-05-29	EUR	11.343	0,16	11.400	0,15
PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01	EUR	0	0,00	2.423	0,03
PTNOBMOM0000 - BONOS NOVO BANCO SA 3,500 2029-03-09	EUR	21.068	0,30	21.205	0,28
PTNOBNOM0009 - BONOS NOVO BANCO SA 3,375 2031-01-22	EUR	0	0,00	32.475	0,43
XS0229567440 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 4,125 2035-09-19	EUR	21.003	0,30	20.892	0,28
XS0866310088 - BONOS AT&T INC 3,550 2032-12-17	EUR	26.467	0,38	26.390	0,35
XS0922885362 - BONOS MICROSOFT CORP 2,625 2033-05-02	EUR	0	0,00	24.507	0,32
XS1197833137 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,625 2035-03-09	EUR	10.665	0,15	0	0,00
XS1403264291 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,750 2028-05-03	EUR	0	0,00	6.728	0,09
XS1501166869 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	0	0,00	14.490	0,19
XS1629866432 - BONOS AT&T INC 3,150 2036-09-04	EUR	9.323	0,13	9.267	0,12
XS1725678194 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 2,500 2029-11-28	EUR	11.147	0,16	11.239	0,15
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	18.223	0,26	18.460	0,24
XS1991265395 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,381 2030-05-09	EUR	13.738	0,20	13.815	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2002019060 - BONOS[VODAFONE GROUP PLC]2,500 2039-05-24	EUR	4.165	0,06	4.146	0,05
XS2055647213 - BONOS[ABBVIE INC]1,250 2031-11-18	EUR	13.282	0,19	13.308	0,18
XS2064302735 - BONOS[PEPSICO INC]0,875 2039-10-16	EUR	0	0,00	13.665	0,18
XS2075811948 - BONOS[JPMORGAN CHASE & CO]1,047 2032-11-04	EUR	12.333	0,18	12.404	0,16
XS2075937370 - BONOS[ELI LILLY & CO]0,625 2031-11-01	EUR	17.415	0,25	17.500	0,23
XS2075938006 - BONOS[ELI LILLY & CO]1,700 2049-11-01	EUR	12.757	0,18	12.620	0,17
XS2089229806 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]1,875 2034-12-04	EUR	17.892	0,25	17.807	0,23
XS2099546488 - BONOS[CREDIT AGRICOLE SA]0,875 2032-01-14	EUR	31.856	0,45	0	0,00
XS2121207828 - BONOS[SVENSKA HANDELSBANKE]0,500 2030-02-18	EUR	0	0,00	8.984	0,12
XS2125914833 - BONOS[ABBVIE INC]2,625 2028-11-15	EUR	0	0,00	14.166	0,19
XS2154419118 - BONOS[SHELL INTERNATIONAL]1,875 2032-04-07	EUR	13.373	0,19	13.405	0,18
XS2168285000 - BONOS[COOPERATIEVE RABOBANK]0,875 2028-05-05	EUR	0	0,00	22.462	0,30
XS2180007549 - BONOS[AT&T INC]1,600 2028-05-19	EUR	20.834	0,30	20.805	0,27
XS2181959110 - BONOS[SWISS RE FINANCE UK]2,714 2052-06-04	EUR	0	0,00	18.723	0,25
XS2185867913 - BONOS[AIRBUS SE]1,625 2030-06-09	EUR	23.376	0,33	23.560	0,31
XS2186001314 - BONOS[REPSOL INTERNATIONAL]4,247 2199-12-31	EUR	0	0,00	15.555	0,21
XS2193661324 - BONOS[BP CAPITAL MARKETS PJ]3,250 2199-12-31	EUR	0	0,00	9.918	0,13
XS2193662728 - BONOS[BP CAPITAL MARKETS PJ]3,625 2199-12-31	EUR	0	0,00	14.475	0,19
XS2226645278 - BONOS[SAMPO OY]2,500 2052-09-03	EUR	2.414	0,03	2.411	0,03
XS2230399441 - BONOS[AIB GROUP PLC]2,875 2031-05-30	EUR	0	0,00	17.746	0,23
XS2235996217 - BONOS[NOVARTIS FINANCE SA]2028-09-23	EUR	0	0,00	19.078	0,25
XS2247549731 - BONOS[CELLNEX TELECOM SA]1,750 2030-10-23	EUR	22.668	0,32	22.750	0,30
XS2247936342 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]1,625 2030-10-22	EUR	0	0,00	21.759	0,29
XS2261215011 - BONOS[HOLCIM FINANCE LUXEM]0,500 2031-04-23	EUR	13.963	0,20	13.969	0,18
XS2265360359 - BONOS[STORA ENSO OY]0,625 2030-12-02	EUR	0	0,00	27.733	0,37
XS2292954893 - BONOS[GOLDMAN SACHS GROUP]0,250 2028-01-26	EUR	8.532	0,12	8.469	0,11
XS2293060658 - BONOS[TELEFONICA EUROPE BV]2,376 2199-12-31	EUR	12.774	0,18	12.696	0,17
XS2297549391 - BONOS[CAIXABANK SA]0,500 2029-02-09	EUR	6.531	0,09	6.493	0,09
XS2307853098 - BONOS[NATWEST GROUP PLC]0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	18.818	0,25
XS2310118976 - BONOS[CAIXABANK SA]1,250 2031-06-18	EUR	0	0,00	35.134	0,46
XS2317069685 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]0,750 2028-03-16	EUR	18.600	0,26	18.666	0,25
XS2319954710 - BONOS[STANDARD CHARTERED PJ]1,200 2031-09-23	EUR	6.891	0,10	30.791	0,41
XS2321466133 - BONOS[BARCLAYS PLC]1,125 2031-03-22	EUR	0	0,00	22.101	0,29
XS2321526480 - BONOS[NORDEA BANK ABPJ]0,500 2031-03-19	EUR	0	0,00	5.383	0,07
XS2322254249 - BONOS[GOLDMAN SACHS GROUP]1,000 2033-03-18	EUR	0	0,00	16.354	0,22
XS2340236327 - BONOS[BANK OF IRELAND GROUP]1,375 2031-08-11	EUR	0	0,00	23.516	0,31
XS2346253730 - BONOS[CAIXABANK SA]0,750 2028-05-26	EUR	12.949	0,18	12.881	0,17
XS2348237871 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO SJ]1,500 2028-06-08	EUR	0	0,00	18.454	0,24
XS2350756446 - BONOS[ING GROEP NV]0,875 2032-06-09	EUR	0	0,00	23.987	0,32
XS2357417257 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]0,625 2029-06-24	EUR	21.141	0,30	21.252	0,28
XS2361358539 - BONOS[REPSOL EUROPE FINANC]0,875 2033-07-06	EUR	11.244	0,16	11.026	0,15
XS2385393587 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO SJ]2,000 2032-09-15	EUR	19.740	0,28	19.780	0,26
XS2386287689 - BONOS[MEDIOBANCA BANCA DI]0,750 2028-11-02	EUR	23.122	0,33	23.234	0,31
XS2404642923 - BONOS[GOLDMAN SACHS GROUP]0,875 2029-05-09	EUR	14.009	0,20	0	0,00
XS2404651163 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]1,000 2031-11-04	EUR	0	0,00	4.312	0,06
XS2407529309 - BONOS[ING GROEP NV]1,000 2032-11-16	EUR	9.629	0,14	9.610	0,13
XS2411241693 - BONOS[TALANX AG]1,750 2042-12-01	EUR	0	0,00	5.753	0,08
XS2412556461 - BONOS[CREDITO EMILIANO SPA]1,125 2028-01-19	EUR	0	0,00	4.909	0,06
XS2413697140 - BONOS[ING GROEP NV]0,875 2030-11-29	EUR	1.319	0,02	1.329	0,02
XS2434702424 - BONOS[CAIXABANK SA]0,625 2028-01-21	EUR	26.205	0,37	26.023	0,34
XS2443920751 - BONOS[ING GROEP NV]1,750 2031-02-16	EUR	18.368	0,26	18.478	0,24
XS2459544339 - BONOS[EDP FINANCE BV]1,875 2029-09-21	EUR	9.109	0,13	9.223	0,12
XS2462605671 - BONOS[TELEFONICA EUROPE BV]7,125 2199-12-31	EUR	0	0,00	17.531	0,23
XS2482618464 - BONOS[NORDEA BANK ABPJ]2,500 2029-05-23	EUR	0	0,00	19.179	0,25
XS2485162163 - BONOS[EVONIK INDUSTRIES AG]2,250 2027-09-25	EUR	19.385	0,28	19.504	0,26
XS2531420656 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]3,875 2029-03-09	EUR	16.451	0,23	16.621	0,22
XS2536431617 - BONOS[ANGLO AMERICAN CAPIT]4,750 2032-09-21	EUR	26.787	0,38	26.798	0,35
XS2536502227 - BONOS[GOLDMAN SACHS GROUP]4,000 2029-09-21	EUR	0	0,00	15.718	0,21
XS2536941656 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]4,250 2030-02-21	EUR	19.318	0,27	14.239	0,19
XS2542914986 - BONOS[EDP FINANCE BV]3,875 2030-03-11	EUR	23.404	0,33	23.608	0,31
XS2545206166 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]4,375 2029-10-14	EUR	0	0,00	7.469	0,10
XS2553801502 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]5,125 2028-11-10	EUR	10.431	0,15	10.478	0,14
XS2554581830 - BONOS[ASR NEDERLAND NV]7,000 2043-12-07	EUR	31.663	0,45	31.638	0,42
XS2555220867 - BONOS[BOOKING HOLDINGS INC]4,250 2029-05-15	EUR	15.761	0,22	15.835	0,21
XS2557526345 - BONOS[THERMO FISHER SCIENT]3,650 2034-11-21	EUR	10.154	0,14	20.323	0,27
XS2558916693 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS SJ]3,125 2028-11-22	EUR	0	0,00	10.167	0,13
XS2560422581 - BONOS[BARCLAYS PLC]5,262 2034-01-29	EUR	0	0,00	22.128	0,29
XS2575973776 - BONOS[NATIONAL GRID PLC]3,875 2029-01-16	EUR	20.205	0,29	20.451	0,27
XS2576550243 - BONOS[ENEL SPA]6,625 2199-12-31	EUR	17.207	0,24	17.343	0,23
XS2580221658 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS SJ]4,875 2199-12-31	EUR	0	0,00	14.944	0,20
XS2583742585 - BONOS[INTERNATIONAL BUSINE]3,750 2035-02-06	EUR	17.703	0,25	17.728	0,23
XS2588884481 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]6,000 2033-08-16	EUR	29.504	0,42	29.668	0,39
XS2588885025 - BONOS[UNICREDIT SPA]4,450 2029-02-16	EUR	26.155	0,37	26.304	0,35
XS2589260996 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]4,500 2043-02-20	EUR	15.382	0,22	15.201	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	0	0,00	6.496	0,09
XS2590758822 - BONOS AT&T INC 4,300 2034-11-18	EUR	15.723	0,22	26.134	0,34
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	18.902	0,27	19.090	0,25
XS2595028536 - BONOS MORGAN STANLEY 4,656 2029-03-02	EUR	0	0,00	26.502	0,35
XS2595412631 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,750 2033-03-13	EUR	12.509	0,18	12.521	0,17
XS2595418679 - BONOS BASF SE 4,500 2035-03-08	EUR	10.753	0,15	10.699	0,14
XS2609970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20	EUR	14.414	0,20	14.453	0,19
XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11	EUR	0	0,00	22.127	0,29
XS2613658710 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2028-10-20	EUR	13.215	0,19	13.423	0,18
XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03	EUR	25.602	0,36	25.769	0,34
XS2618690981 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,125 2028-05-05	EUR	12.379	0,18	12.515	0,17
XS2618731256 - BONOS STANDARD CHARTERED P 4,874 2031-05-10	EUR	10.597	0,15	0	0,00
XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS B 4,323 2035-05-12	EUR	20.987	0,30	20.970	0,28
XS2622275969 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,625 2031-05-16	EUR	15.941	0,23	15.997	0,21
XS2623956773 - BONOS ENI SPA 4,250 2033-05-19	EUR	10.432	0,15	10.472	0,14
XS2623957078 - BONOS ENI SPA 3,625 2027-05-19	EUR	0	0,00	5.060	0,07
XS2624976077 - BONOS ING GROEP NV 4,500 2029-05-23	EUR	18.746	0,27	18.894	0,25
XS2630111719 - BONOS BAYER AG 4,625 2033-05-26	EUR	37.187	0,53	26.680	0,35
XS2630490717 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 6,500 2084-08-30	EUR	16.604	0,24	16.663	0,22
XS2631869232 - BONOS ITALGAS RETI SPA 4,375 2033-06-06	EUR	10.472	0,15	0	0,00
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	18.579	0,26	18.763	0,25
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	19.735	0,28	19.669	0,26
XS2673808726 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,125 2031-08-29	EUR	10.946	0,16	10.970	0,14
XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06	EUR	20.905	0,30	21.029	0,28
XS2675685700 - BONOS SSE PLC 4,000 2031-09-05	EUR	25.905	0,37	26.093	0,34
XS2678749990 - BONOS GENERALI 5,272 2033-09-12	EUR	0	0,00	20.456	0,27
XS2684860203 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 4,875 2030-03-26	EUR	0	0,00	10.666	0,14
XS2690137299 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 4,750 2031-09-21	EUR	0	0,00	10.683	0,14
XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05	EUR	10.053	0,14	10.029	0,13
XS2696803852 - BONOS TELENOR ASA 4,250 2035-10-03	EUR	12.764	0,18	0	0,00
XS2705604234 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,875 2031-10-18	EUR	24.678	0,35	46.541	0,61
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	11.697	0,17	11.815	0,16
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	20.396	0,29	20.446	0,27
XS2722717555 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,300 2034-05-23	EUR	26.346	0,37	26.317	0,35
XS2723549361 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29	EUR	6.689	0,09	6.747	0,09
XS2726263325 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,875 2031-02-20	EUR	15.536	0,22	15.623	0,21
XS2726263911 - BONOS MCDONALD'S CORP 4,125 2035-11-28	EUR	25.894	0,37	25.692	0,34
XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15	EUR	24.888	0,35	24.999	0,33
XS2747182181 - BONOS ABB FINANCE BV 3,375 2034-01-15	EUR	15.130	0,21	25.159	0,33
XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15	EUR	0	0,00	23.267	0,31
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	10.289	0,15	10.256	0,14
XS2747776487 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 3,750 2029-01-17	EUR	12.217	0,17	12.327	0,16
XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	9.678	0,14	9.730	0,13
XS2748847204 - BONOS TERNA - RETE ELETTRI 3,500 2031-01-17	EUR	15.183	0,22	0	0,00
XS2751666699 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2035-01-23	EUR	20.247	0,29	20.210	0,27
XS275310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	25.949	0,37	26.164	0,34
XS2753311393 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,055 2036-01-24	EUR	0	0,00	13.255	0,17
XS2754488851 - BONOS JYSKE BANK A/S 5,125 2035-05-01	EUR	10.530	0,15	10.540	0,14
XS2755535577 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 5,752 2199-12-31	EUR	7.324	0,10	7.275	0,10
XS2762369549 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,875 2036-02-08	EUR	14.283	0,20	14.323	0,19
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	12.722	0,18	12.784	0,17
XS2769892600 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,625 2044-02-22	EUR	24.320	0,35	24.280	0,32
XS2769894135 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,125 2032-05-22	EUR	14.964	0,21	15.012	0,20
XS2770512064 - BONOS ENEL SPA 4,750 2199-12-31	EUR	0	0,00	13.273	0,18
XS2779901482 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,125 2032-03-15	EUR	0	0,00	14.422	0,19
XS2782109016 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13	EUR	18.616	0,26	18.678	0,25
XS2783118131 - BONOS EASYJET PLC 3,750 2031-03-20	EUR	25.264	0,36	25.500	0,34
XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2032-03-20	EUR	4.862	0,07	4.856	0,06
XS2790910272 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,500 2031-03-26	EUR	0	0,00	15.299	0,20
XS2791960664 - BONOS E.ON SE 4,125 2044-03-25	EUR	15.006	0,21	14.744	0,19
XS2791972248 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21	EUR	0	0,00	9.999	0,13
XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03	EUR	0	0,00	10.708	0,14
XS2796659964 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625 2034-04-08	EUR	7.024	0,10	7.009	0,09
XS2806471368 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,875 2029-04-22	EUR	13.867	0,20	13.984	0,18
XS2810309224 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 3,200 2034-04-29	EUR	0	0,00	6.959	0,09
XS2815894154 - BONOS BARCLAYS PLC 4,347 2035-05-08	EUR	5.191	0,07	5.192	0,07
XS2817890077 - BONOS MUECHENER RUECKVERS 4,250 2044-05-26	EUR	0	0,00	11.066	0,15
XS2818290509 - BONOS COCA-COLA CO THE 3,125 2032-05-14	EUR	16.312	0,23	16.334	0,22
XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15	EUR	0	0,00	14.797	0,20
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	0	0,00	16.523	0,22
XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,625 2029-01-24	EUR	13.477	0,19	13.602	0,18
XS2827696035 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 3,500 2031-11-29	EUR	15.187	0,22	0	0,00
XS2830466137 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 3,900 2030-05-16	EUR	23.373	0,33	23.506	0,31
XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16	EUR	25.749	0,37	25.548	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31	EUR	14.432	0,20	30.316	0,40
XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04	EUR	9.511	0,14	9.507	0,13
XS2834367646 - BONOS MEDTRONIC INC 3,650 2029-10-15	EUR	8.862	0,13	8.943	0,12
XS2834367992 - BONOS MEDTRONIC INC 4,150 2043-10-15	EUR	14.890	0,21	14.762	0,19
XS2839008948 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 3,875 2034-01-20	EUR	7.336	0,10	7.359	0,10
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIAL S 3,950 2034-07-19	EUR	0	0,00	7.633	0,10
XS2852894679 - BONOS HEINEKEN NV 3,812 2036-07-04	EUR	6.227	0,09	6.204	0,08
XS2856698126 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 3,450 2032-07-16	EUR	29.332	0,42	15.193	0,20
XS2859413341 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2036-07-16	EUR	6.951	0,10	6.971	0,09
XS2860946867 - BONOS COOPERATIEVE RABOBANK 2,591 2028-07-16	EUR	0	0,00	10.017	0,13
XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18	EUR	19.936	0,28	20.149	0,27
XS2868171229 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,500 2030-11-06	EUR	5.075	0,07	5.092	0,07
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	0	0,00	35.436	0,47
XS2887184401 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2029-08-26	EUR	11.432	0,16	11.509	0,15
XS2887901598 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,125 2030-08-27	EUR	18.863	0,27	19.040	0,25
XS2891742731 - BONOS ING GROEP NV 3,500 2030-09-03	EUR	16.547	0,23	16.642	0,22
XS2894862080 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 3,625 2034-09-05	EUR	0	0,00	4.947	0,07
XS2894931588 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,061 2036-09-03	EUR	24.988	0,35	24.882	0,33
XS2904540775 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,445 2030-09-25	EUR	18.139	0,26	0	0,00
XS2908735686 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,500 2032-10-02	EUR	26.581	0,38	36.629	0,48
XS2931242569 - BONOS BARCLAYS PLC 3,941 2036-01-31	EUR	5.027	0,07	5.002	0,07
XS2937255193 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,870 2199-12-31	EUR	6.056	0,09	6.073	0,08
XS2937308737 - BONOS TOTALENERGIES SE 4,500 2199-12-31	EUR	4.618	0,07	4.620	0,06
XS2939329996 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14	EUR	27.158	0,39	27.215	0,36
XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19	EUR	6.677	0,09	6.700	0,09
XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27	EUR	6.159	0,09	6.150	0,08
XS2947917527 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 3,625 2030-11-27	EUR	12.187	0,17	12.185	0,16
XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,247 2199-12-31	EUR	10.064	0,14	10.087	0,13
XS2975137618 - BONOS ENEL SPA 4,250 2199-12-31	EUR	6.587	0,09	6.579	0,09
XS2975316899 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,125 2030-01-10	EUR	10.478	0,15	10.552	0,14
XS2976328760 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 2,875 2032-01-14	EUR	16.749	0,24	16.814	0,22
XS2979643991 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 3,250 2030-01-22	EUR	22.886	0,32	23.070	0,30
XS2983840518 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2033-01-23	EUR	20.029	0,28	20.086	0,26
XS2984223102 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,724 2034-01-23	EUR	9.906	0,14	0	0,00
XS2985250898 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 2045-02-03	EUR	10.144	0,14	10.120	0,13
XS2986317506 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,588 2036-01-23	EUR	0	0,00	12.255	0,16
XS2997534768 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,150 2032-02-11	EUR	0	0,00	11.386	0,15
XS2997535146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,800 2045-02-11	EUR	13.763	0,20	13.567	0,18
XS2999658565 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,150 2033-02-10	EUR	9.287	0,13	9.337	0,12
XS3002420498 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2032-02-28	EUR	24.825	0,35	24.886	0,33
XS3002420902 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2035-02-28	EUR	19.580	0,28	19.441	0,26
XS3003295519 - BONOS KONINKLIJKE KPN NV 3,375 2035-02-17	EUR	3.216	0,05	3.203	0,04
XS3015113536 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,499 2037-03-03	EUR	16.271	0,23	6.557	0,09
XS3015113882 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,852 2045-03-03	EUR	6.345	0,09	6.239	0,08
XS3022397460 - BONOS STANDARD CHARTERED P 3,864 2033-03-17	EUR	0	0,00	15.240	0,20
XS3032035837 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,250 2030-03-24	EUR	0	0,00	26.908	0,35
XS3034598394 - BONOS BARCLAYS PLC 4,616 2037-03-26	EUR	0	0,00	10.873	0,14
XS3037678862 - BONOS AT&T INC 4,050 2037-06-01	EUR	23.367	0,33	23.274	0,31
XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24	EUR	0	0,00	27.483	0,36
XS3064425468 - BONOS ALPHABET INC 3,375 2037-05-06	EUR	24.214	0,34	14.546	0,19
XS3069319468 - BONOS BARCLAYS PLC 3,543 2031-08-14	EUR	0	0,00	10.091	0,13
XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09	EUR	14.015	0,20	14.065	0,19
XS3072230744 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,500 2035-05-16	EUR	18.522	0,26	18.529	0,24
XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21	EUR	0	0,00	19.415	0,26
XS3074495444 - BONOS ING GROEP NV 4,125 2036-05-20	EUR	20.308	0,29	0	0,00
XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19	EUR	20.591	0,29	20.579	0,27
XS3075490188 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2031-05-20	EUR	14.957	0,21	15.044	0,20
XS3075490261 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2034-11-20	EUR	10.024	0,14	10.099	0,13
XS3080788097 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,375 2035-05-22	EUR	19.107	0,27	19.094	0,25
XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31	EUR	15.194	0,22	15.160	0,20
XS3098976098 - BONOS GENERALI 4,135 2036-06-18	EUR	0	0,00	25.117	0,33
XS3102778191 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,500 2199-12-31	EUR	21.482	0,31	21.424	0,28
XS3103589670 - BONOS CAIXABANK SA 3,375 2035-06-26	EUR	18.514	0,26	18.452	0,24
XS3109655020 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 3,375 2033-07-03	EUR	10.256	0,15	24.068	0,32
XS3111813948 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,125 2030-07-07	EUR	24.991	0,35	25.071	0,33
XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14	EUR	24.469	0,35	24.551	0,32
XS3121029436 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,125 2030-07-15	EUR	19.959	0,28	20.011	0,26
XS3121137916 - BONOS PEPSICO INC 3,450 2037-07-28	EUR	12.527	0,18	12.578	0,17
XS3153087559 - BONOS ING GROEP NV 3,875 2037-08-20	EUR	36.049	0,51	21.932	0,29
XS3168718529 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 3,500 2033-09-04	EUR	20.122	0,29	24.136	0,32
XS3170277530 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,000 2030-09-03	EUR	0	0,00	24.054	0,32
XS3171587770 - BONOS JYSKE BANK A/S 3,875 2037-03-04	EUR	12.935	0,18	0	0,00
XS3171591889 - BONOS E.ON INTERNATIONAL F 3,000 2031-09-03	EUR	17.818	0,25	17.886	0,24
XS3171675393 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 3,125 2031-12-03	EUR	22.011	0,31	22.050	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3181537286 - BONOS[VODAFONE GROUP PLC]4,125 2055-09-12	EUR	10.006	0,14	9.984	0,13
XS3182049935 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]3,125 2031-09-23	EUR	21.916	0,31	22.051	0,29
XS3195043891 - BONOS[HEINEKEN NV]3,872 2037-10-03	EUR	6.497	0,09	6.433	0,08
XS3201918409 - BONOS[TESCO CORPORATE TREA]3,500 2033-10-13	EUR	19.840	0,28	0	0,00
XS3206563549 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,750 2030-01-28	EUR	15.046	0,21	15.146	0,20
XS3222746458 - BONOS[VONOVIA SE]4,000 2036-11-12	EUR	13.210	0,19	13.199	0,17
XS3222746532 - BONOS[VONOVIA SE]4,500 2040-11-12	EUR	7.528	0,11	7.487	0,10
XS3224498108 - BONOS[BOOKING HOLDINGS INC]3,000 2030-11-07	EUR	26.085	0,37	26.262	0,35
XS3224498363 - BONOS[BOOKING HOLDINGS INC]3,625 2035-11-07	EUR	13.868	0,20	13.871	0,18
XS3225871121 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]3,625 2036-11-10	EUR	8.878	0,13	8.732	0,12
XS3226502485 - BONOS[CAIXABANK SA]3,875 2038-05-14	EUR	21.148	0,30	21.042	0,28
XS3226699091 - BONOS[LINDE PLC]3,125 2032-11-20	EUR	9.484	0,13	9.487	0,13
XS3226699331 - BONOS[LINDE PLC]3,750 2038-11-20	EUR	9.912	0,14	9.838	0,13
XS3231216998 - BONOS[REPSOL EUROPE FINANC]4,197 2199-12-31	EUR	20.509	0,29	20.423	0,27
XS3232967318 - BONOS[NORDEA BANK ABP]3,250 2035-11-19	EUR	23.465	0,33	23.336	0,31
XS3237229193 - BONOS[AIB GROUP PLC]3,750 2036-12-02	EUR	25.856	0,37	0	0,00
XS3239159034 - BONOS[HSBC HOLDINGS PLC]3,608 2033-12-01	EUR	18.140	0,26	18.080	0,24
XS3244187764 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,375 2033-12-02	EUR	18.629	0,26	18.534	0,24
XS3258445660 - BONOS[STANDARD CHARTERED PI]3,717 2034-01-14	EUR	23.813	0,34	0	0,00
XS3261883105 - BONOS[CAIXABANK SA]3,875 2037-01-20	EUR	14.960	0,21	0	0,00
XS3262496022 - BONOS[TELEFONICA EMISIONES]4,381 2199-12-31	EUR	7.015	0,10	0	0,00
XS3267907965 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO S]3,000 2031-01-19	EUR	7.652	0,11	0	0,00
XS3267911645 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO S]3,875 2036-01-19	EUR	9.283	0,13	0	0,00
XS3268047118 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]4,000 2038-01-12	EUR	10.035	0,14	0	0,00
XS3268962761 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]3,750 2036-01-15	EUR	19.481	0,28	0	0,00
XS3271042098 - BONOS[ENEL SPA]4,125 2199-12-31	EUR	5.008	0,07	0	0,00
XS3274805376 - BONOS[E.ON SE]3,448 2034-01-19	EUR	17.586	0,25	0	0,00
XS3280519078 - BONOS[BMW FINANCE NV]3,250 2032-01-27	EUR	26.259	0,37	0	0,00
XS3280519318 - BONOS[BMW FINANCE NV]3,750 2036-01-27	EUR	12.876	0,18	0	0,00
XS3281048499 - BONOS[MORGAN STANLEY]3,383 2032-01-23	EUR	24.931	0,35	0	0,00
XS3281650823 - BONOS[TERNA - RETE ELETTRI]3,875 2199-12-31	EUR	16.410	0,23	0	0,00
XS3286252963 - BONOS[EDP SERVICIOS FINANCI]3,250 2032-02-04	EUR	9.893	0,14	0	0,00
XS3286678191 - BONOS[ENBW ENERGIE BADEN-W]3,625 2056-02-10	EUR	6.134	0,09	0	0,00
XS3295034022 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]3,250 2033-02-11	EUR	19.193	0,27	0	0,00
XS3298843684 - BONOS[T-MOBILE USA INC]3,200 2032-02-19	EUR	13.204	0,19	0	0,00
XS3298844146 - BONOS[T-MOBILE USA INC]3,900 2038-02-19	EUR	18.593	0,26	0	0,00
XS3302904555 - BONOS[HEINEKEN NV]3,375 2034-02-26	EUR	13.048	0,19	0	0,00
XS3305169172 - BONOS[AMAZON.COM INC]3,350 2032-03-16	EUR	27.933	0,40	0	0,00
XS3305214903 - BONOS[TOTALENERGIES SE]3,790 2199-12-31	EUR	11.773	0,17	0	0,00
XS3307977622 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,750 2038-03-03	EUR	12.173	0,17	0	0,00
XS3348859094 - BONOS[INTESA SANPAOLO ASSI]4,487 2036-05-18	EUR	9.238	0,13	0	0,00
XS3358330820 - BONOS[ENEL SPA]3,875 2033-05-26	EUR	15.006	0,21	0	0,00
XS3363386460 - BONOS[ALPHABET INC]3,200 2030-05-11	EUR	15.077	0,21	0	0,00
XS3366248519 - BONOS[NOVARTIS FINANCE SA]3,500 2035-05-13	EUR	16.461	0,23	0	0,00
XS3367613794 - BONOS[BOOKING HOLDINGS INC]4,000 2034-05-11	EUR	16.271	0,23	0	0,00
XS3368929611 - BONOS[AIRBUS SE]3,375 2033-05-13	EUR	7.044	0,10	0	0,00
XS3370296801 - BONOS[LINDE PLC]3,200 2030-05-13	EUR	11.626	0,17	0	0,00
XS3376678721 - BONOS[SWISSCOM FINANCE BV]3,625 2035-05-20	EUR	13.029	0,18	0	0,00
XS3379436598 - BONOS[HEIDELBERG MATERIALS]4,000 2035-07-18	EUR	8.341	0,12	0	0,00
XS3388188586 - BONOS[ENI SPA]3,500 2031-05-26	EUR	5.311	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.147.716	73,03	5.616.241	74,10
DE000A3LBMV2 - BONOS[MERCEDES-BENZ FINANCI]3,000 2027-02-23	EUR	7.710	0,11	7.748	0,10
FR0013155009 - BONOS[BPCE SA]2,875 2026-04-22	EUR	0	0,00	19.422	0,26
XS1062900912 - BONOS[GENERALI]4,125 2026-05-04	EUR	0	0,00	20.354	0,27
XS1109765005 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]3,928 2026-09-15	EUR	0	0,00	20.772	0,27
XS1401174633 - BONOS[HEINEKEN NV]1,000 2026-05-04	EUR	0	0,00	9.260	0,12
XS1508450688 - BONOS[UNICREDIT SPA]2,125 2026-10-24	EUR	1.891	0,03	1.910	0,03
XS1808395930 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]2,000 2026-04-17	EUR	0	0,00	6.493	0,09
XS1874122770 - BONOS[TOTALENERGIES CAPITAL]1,023 2027-03-04	EUR	14.552	0,21	14.520	0,19
XS1877595444 - BONOS[HEINEKEN NV]1,250 2027-03-17	EUR	7.468	0,11	7.442	0,10
XS1963744260 - BONOS[MCDONALD'S CORP]0,900 2026-06-15	EUR	0	0,00	9.350	0,12
XS2013574038 - BONOS[CAIXABANK SA]1,375 2026-06-19	EUR	0	0,00	4.641	0,06
XS2053052895 - BONOS[EDP FINANCE BV]0,375 2026-09-16	EUR	14.692	0,21	14.587	0,19
XS2066706909 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]0,375 2027-06-17	EUR	18.980	0,27	18.896	0,25
XS2102283061 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]0,600 2027-01-15	EUR	8.928	0,13	9.012	0,12
XS2168478068 - BONOS[CRH SMW FINANCE DAC]1,250 2026-11-05	EUR	10.002	0,14	10.019	0,13
XS2176783319 - BONOS[ENI SPA]1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	13.952	0,18
XS2191509038 - BONOS[CARLSBERG BREWERIES]0,375 2027-06-30	EUR	1.779	0,03	9.801	0,13
XS2342706996 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2026-05-18	EUR	0	0,00	16.808	0,22
XS2353182020 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]0,250 2027-06-17	EUR	17.597	0,25	17.459	0,23
XS2355599197 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]0,125 2026-06-18	EUR	0	0,00	13.351	0,18
XS2390400633 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]0,250 2026-05-28	EUR	0	0,00	8.888	0,12
XS2626343375 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]3,625 2027-05-25	EUR	7.135	0,10	7.195	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		110.735	1,59	261.879	3,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.458.823	77,46	5.878.120	77,55
TOTAL RENTA FIJA		5.458.823	77,46	5.878.120	77,55
IE00B4L5ZG21 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	75.612	1,07	102.366	1,35
IE00BF11F565 - ETN ISHARES CORE EUR COR	EUR	0	0,00	200.791	2,65
IE00BYZTVT56 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	0	0,00	226.927	2,99
IE00BYZTVV78 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	98.410	1,40	98.756	1,30
LU1437018168 - ETN AMUNDI EUR CORPORATE	EUR	80.361	1,14	203.121	2,68
LU1484799843 - ETN UBS BFG MSCI EURO AR	EUR	100.708	1,43	148.803	1,96
LU2008761053 - ETN BNP PARIBAS EASY EUR	EUR	59.211	0,84	110.475	1,46
TOTAL IIC		414.302	5,88	1.091.240	14,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.873.125	83,34	6.969.360	91,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.773.525	96,13	7.344.106	96,88

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 549.999.533,20 € que representa un 8,12% 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.