

CAIXABANK INTERES 5, FI

Nº Registro CNMV: 5677

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, 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: 21/10/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en activos de renta fija, tanto pública como privada, sin distribución predeterminada, de emisores tanto del área euro como del resto de países de la OCDE, sin exposición a países emergentes. Los activos en los que invierta el fondo tendrán, en el

momento de la compra, una calificación crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que tenga en cada momento el Reino de

España. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año. La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%

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	0,13	0,15	0,13	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,00	2,66	2,00	3,33

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		
ESTÁNDAR	262.203.867,54	257.564.638,00	57.506	55.621	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
SIN RETRO	2.966.322,89	2.936.303,89	392	254	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	1.664.093	1.624.077	700.407	142.772
SIN RETRO	EUR	18.320	17.962		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	6,3466	6,3055	6,1796	5,9942
SIN RETRO	EUR	6,1759	6,1171		

(*)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				
ESTÁNDAR AR	al fondo	0,39	0,00	0,39	0,39	0,00	0,39	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .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	0,65	0,60	0,05	0,34	0,37	2,04	3,09	2,06	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	07-04-2026	-0,09	11-03-2026	-0,18	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026	0,12	29-09-2023

(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	0,60	0,68	0,51	0,16	0,25	0,38	0,52	0,57	
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 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%	0,68	0,74	0,63	0,25	0,42	0,44	0,52	0,91	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,51	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,58	0,62	

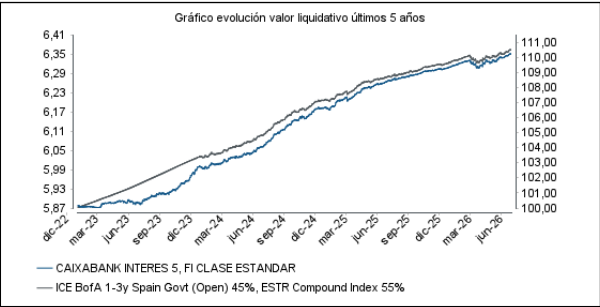
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

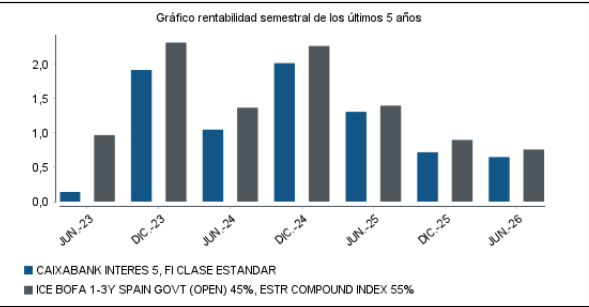
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,85	0,86	0,91	

(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 SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,96	0,76	0,20	0,50	0,53				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	07-04-2026	-0,09	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,60	0,68	0,51	0,16	0,25				
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40				
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07				
ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%	0,68	0,74	0,63	0,25	0,42				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,18	0,18	0,19	0,00	0,00				

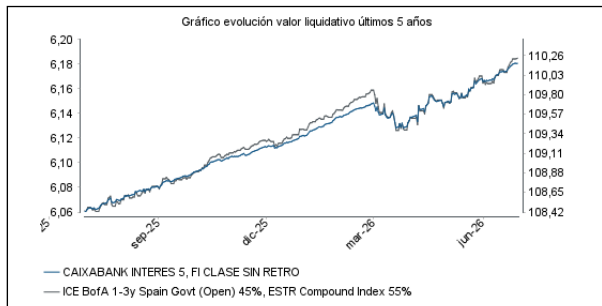
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

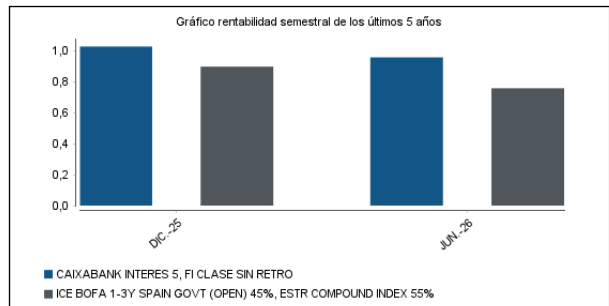
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,19			

(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	1.644.006	97,72	1.617.334	98,50
* Cartera interior	46.269	2,75	71.792	4,37
* Cartera exterior	1.586.197	94,28	1.534.588	93,46
* Intereses de la cartera de inversión	11.540	0,69	10.955	0,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	38.872	2,31	25.125	1,53
(+/-) RESTO	-464	-0,03	-420	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	1.682.413	100,00 %	1.642.039	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)	1.642.039	1.303.240	1.642.039	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,63	22,84	1,63	-91,15
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,63	0,71	0,63	10,41
(+) Rendimientos de gestión	1,04	1,14	1,04	15,06
+ Intereses	1,20	1,23	1,20	21,89
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,13	-0,18	65,26
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,04	0,02	-26,99
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,43	-0,41	22,80
- Comisión de gestión	-0,38	-0,39	-0,38	22,56
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	22,57
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-43,34
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	57,94
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	84,04
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	397,54
+ 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	397,54
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.682.413	1.642.039	1.682.413	

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

3. Inversiones financieras

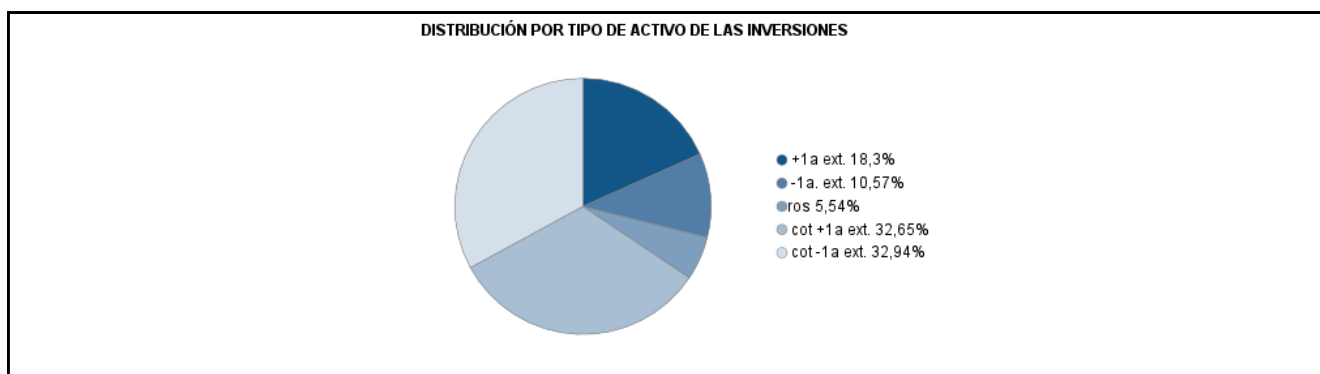
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	35.270	2,09	26.791	1,62
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	11.000	0,65	45.000	2,74
TOTAL RENTA FIJA	46.269	2,74	71.792	4,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	46.269	2,74	71.792	4,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.586.212	94,46	1.534.588	93,38
TOTAL RENTA FIJA	1.586.212	94,46	1.534.588	93,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.586.212	94,46	1.534.588	93,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.632.482	97,20	1.606.379	97,74

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 SCHN EIDER ELECTRIC S 2,62 2028-07-0 FÍSICA	5.600	Inversión
NTT FINANCE CORP	CONTADO NTT FINANCE CORP 2,77 2028-06-20 FÍSICA	5.500	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2. 100000 FÍSIC	14.349	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 100000 FÍSIC	8.054	Inversión
FRENCH REPUBLIC GOVE	CONTADO FRENCH REPUBLIC GOVE 0,25 2026-11-2 FÍSICA	39.711	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		73215	
TOTAL OBLIGACIONES		73215	

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

I) La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK DEUDA PUBLICA 2025, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5684) y CAIXABANK DEUDA PUBLICA ESPAÑA ITALIA 2025 2, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5684), por CAIXABANK INTERES 5, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5677).

La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK GARANTIZADO EURIBOR, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5114), CAIXABANK GARANTIZADO EURIBOR II, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5128) y CAIXABANK RENTA FIJA ENERO 2026, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5449), por CAIXABANK INTERES 5, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5677).

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

Clase Estándar: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,35% ; Euribor6M + 0,35%))

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 0,775%:

Clase Estándar: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,35% ; 2,480%)) = 0,775%.

Considerando esta información como un Hecho Relevante para la Institución y en cumplimiento de las obligaciones complementarias de información, lo notificamos para su difusión.

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

	SI	NO
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 5.191.991.002,75 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,61 %.

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 391,88 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.

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.

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.

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 el fondo la exposición principal es en crédito, con vencimientos inferiores a los 18 meses.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos mantenido duraciones inferiores a la del índice, favoreciendo la inversión en activos de crédito que nos ofrecen una mayor rentabilidad

c) Índice de referencia.

3y Spain Govt 45%, ESTR Compound Index 55%. 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 aumentado en un 2,46% y la clase sin retro ha aumentado en un 1,99%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 3,39% y la clase sin retro ha aumentado en un 54,33%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,65% y la clase sin retro un 0,96%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,65%, inferior al índice de referencia, del 0,76% y la clase sin retro un

0,96% superior al índice de referencia, del 0,76%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,42% del patrimonio y para la clase sin retro han sido del 0,11%.

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 0,66%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos vendido bonos italianos vencimiento 9/26 y comprado BN. NTT Float 03/28

Entre las inversiones que destacamos por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos BN.FRANCE 1% 25.05.27, BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 14.06.2; BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.4% 01.04.28 y BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7% 15.10.27 que han aportado un 0,039%, un 0,036%, un 0,035% y un 0,03%. Entre aquellas que menos han contribuido destacan los futuros a 2 años de Italia que han restado un 0,024%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa en derivados ha sido básicamente como cobertura de la duración del fondo

Tenemos cobertura en productos de tipo de interés, con coberturas del bono alemán e italiano a 2 años. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 12,35%.

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 1,14 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,71%. 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 2%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 0,60% durante el período, inferior a la de su índice de referencia, del 0,68% 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 Ol

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. Seguiremos invirtiendo en crédito ya que nos ofrece unos rendimientos muy interesantes.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0243307016 - BONOS KUTXABANK SA 0,500 2027-10-14	EUR	11.487	0,68	5.311	0,32
ES0265936023 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 0,500 2027-09-08	EUR	19.885	1,18	0	0,00
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	0	0,00	5.738	0,35
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	0	0,00	7.442	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		31.372	1,86	18.490	1,12
ES0213679HN2 - BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	3.897	0,23	3.349	0,20
ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19	EUR	0	0,00	4.951	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.897	0,23	8.301	0,50
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		35.270	2,09	26.791	1,62
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,25 2026-07-01	EUR	11.000	0,65	0	0,00
ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	0	0,00	45.000	2,74
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		11.000	0,65	45.000	2,74
TOTAL RENTA FIJA		46.269	2,74	71.792	4,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		46.269	2,74	71.792	4,36
DE000BU22130 - DEUDA BUNDESSCHATZANWEISUN 2,500 2028-06-14	EUR	99.922	5,94	0	0,00
IT0005521981 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,400 2028-04-01	EUR	102.031	6,06	102.613	6,25
IT0005534984 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 2,903 2028-10-15	EUR	0	0,00	50.985	3,10
IT0005565400 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,100 2028-10-10	EUR	10.453	0,62	10.504	0,64
IT0005622128 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,700 2027-10-15	EUR	85.425	5,08	85.910	5,23
SK4000024683 - DEUDA SLOVAKIA GOVERNMENT 3,000 2028-02-07	EUR	10.132	0,60	10.185	0,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		307.964	18,30	260.196	15,84
FR0013200813 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,250 2026-11-25	EUR	39.517	2,35	0	0,00
FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2027-05-25	EUR	88.167	5,24	88.439	5,39
IT0005556011 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2026-09-15	EUR	0	0,00	45.721	2,78
IT0005631533 - LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2026-01-14	EUR	0	0,00	34.813	2,12
IT0005633794 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,550 2027-02-25	EUR	50.142	2,98	80.503	4,90
IT0005684888 - LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2026-12-14	EUR	0	0,00	24.481	1,49
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		177.826	10,57	273.958	16,68
BE0390192582 - BONOS KBC GROUP NV 2,895 2028-09-03	EUR	3.206	0,19	3.208	0,20
BE6312821612 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,125 2027-07-01	EUR	9.623	0,57	9.677	0,59
CH1290222392 - BONOS ZUERCHER KANTONALBAN 4,467 2027-09-15	EUR	3.545	0,21	0	0,00
DE000A3L2RQ4 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,712 2027-08-19	EUR	5.012	0,30	5.015	0,31
DE000A3L69X8 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,375 2028-01-14	EUR	2.801	0,17	2.822	0,17
DE000A3LSYG8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,000 2027-07-10	EUR	5.037	0,30	5.061	0,31
DE000A4DFS26 - BONOS VONOVIA SE 2,859 2027-04-14	EUR	0	0,00	5.012	0,31
DE000A4EB2X2 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,500 2028-09-05	EUR	4.949	0,29	4.984	0,30
DE000A4EBMA5 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,750 2028-05-28	EUR	5.974	0,36	6.002	0,37
DE000A4EG6N9 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,008 2027-09-18	EUR	5.006	0,30	5.002	0,30
DE000CZ45ZM5 - BONOS COMMERZBANK AG 2,745 2028-03-03	EUR	2.905	0,17	2.904	0,18
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	0	0,00	4.993	0,30
FR0013534674 - BONOS BPCE SA 0,500 2027-09-15	EUR	2.984	0,18	0	0,00
FR0013536661 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,875 2028-09-22	EUR	4.862	0,29	0	0,00
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	4.929	0,29	4.911	0,30
FR0014002X43 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,250 2027-04-13	EUR	0	0,00	9.934	0,60
FR0014006XA3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,625 2027-12-02	EUR	4.869	0,29	4.863	0,30
FR001400FBN9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,875 2028-01-26	EUR	10.217	0,61	10.292	0,63
FR001400P3D4 - BONOS RCI BANQUE SA 3,750 2027-10-04	EUR	5.080	0,30	5.095	0,31
FR001400TSJ2 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LJ 2,750 2027-11-07	EUR	4.003	0,24	4.030	0,25
FR001400TT34 - BONOS L'OREAL SA 2,605 2027-11-06	EUR	3.583	0,21	3.607	0,22
FR001400WK95 - BONOS RCI BANQUE SA 3,500 2028-01-17	EUR	10.045	0,60	10.114	0,62
FR001400XHW0 - BONOS AYVENS SA 2,912 2027-11-19	EUR	9.042	0,54	9.043	0,55
FR001400ZFK4 - BONOS KLEPIERRE SA 2,854 2028-05-12	EUR	2.004	0,12	0	0,00
FR00140127V8 - BONOS DANONE SA 2,581 2027-09-08	EUR	3.201	0,19	3.203	0,20
FR0014012CL2 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC SJ 2,518 2027-09-02	EUR	4.401	0,26	4.404	0,27
FR0014012GV2 - BONOS CARREFOUR SA 2,875 2028-12-08	EUR	0	0,00	1.700	0,10
FR0014012SC7 - BONOS CAPGEMINI SE 2,624 2027-09-25	EUR	5.999	0,36	6.004	0,37
FR0014013VS5 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 2,429 2027-11-05	EUR	1.801	0,11	1.801	0,11
FR00140144A7 - BONOS ORANGE SA 2,500 2028-11-13	EUR	2.473	0,15	2.485	0,15
FR0014014A20 - BONOS L'OREAL SA 2,432 2027-11-19	EUR	4.798	0,29	4.803	0,29
FR0014014MY0 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 2,510 2027-11-28	EUR	4.994	0,30	4.993	0,30
FR00140159W9 - BONOS L'OREAL SA 2,350 2028-01-12	EUR	4.998	0,30	0	0,00
FR0014016LW1 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 2,606 2028-03-04	EUR	3.702	0,22	0	0,00
IT0005622912 - BONOS UNICREDIT SPA 2,919 2028-11-20	EUR	9.049	0,54	0	0,00
XS1721051495 - BONOS EDP FINANCE BV 1,500 2027-11-22	EUR	6.744	0,40	6.790	0,41
XS1801905628 - BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,598 2028-04-10	EUR	974	0,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2168675218 - BONOS JPMORGAN CHASE BANK 2,653 2028-03-24	EUR	10.006	0,59	0	0,00
XS2207976783 - BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2027-07-22	EUR	7.919	0,47	7.936	0,48
XS2228245838 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,125 2027-03-11	EUR	0	0,00	5.944	0,36
XS2338643740 - BONOS MORGAN STANLEY 0,406 2027-10-29	EUR	4.838	0,29	4.834	0,29
XS2383811424 - BONOS BANCO DE CREDITO SOC 1,750 2028-03-09	EUR	4.950	0,29	0	0,00
XS2389353181 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,386 2027-09-23	EUR	4.405	0,26	4.406	0,27
XS2487667276 - BONOS BARCLAYS PLC 2,885 2027-01-31	EUR	0	0,00	5.034	0,31
XS2588099478 - BONOS DNB BANK ASA 3,625 2027-02-16	EUR	0	0,00	9.573	0,58
XS2638177027 - BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 2,454 2027-04-07	EUR	0	0,00	3.001	0,18
XS2676882900 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 6,750 2027-09-05	EUR	5.145	0,31	5.148	0,31
XS2679878319 - BONOS SANTANDER CONSUMER BJ 4,375 2027-09-13	EUR	10.390	0,62	10.443	0,64
XS2726262863 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,625 2027-11-28	EUR	1.010	0,06	0	0,00
XS2775724862 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,729 2027-03-05	EUR	0	0,00	502	0,03
XS2790333616 - BONOS MORGAN STANLEY 2,699 2027-03-19	EUR	0	0,00	2.002	0,12
XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,669 2027-04-10	EUR	0	0,00	7.021	0,43
XS2843011615 - BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 3,038 2027-07-18	EUR	5.029	0,30	5.027	0,31
XS2867261518 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 3,616 2027-08-02	EUR	1.519	0,09	1.530	0,09
XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26	EUR	1.205	0,07	1.212	0,07
XS2887901325 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,000 2027-08-27	EUR	1.502	0,09	1.512	0,09
XS2889371840 - BONOS SWEDBANK AB 2,661 2027-08-30	EUR	2.307	0,14	2.308	0,14
XS2889374356 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 3,023 2027-09-03	EUR	1.106	0,07	1.112	0,07
XS290821899 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 2,625 2028-03-30	EUR	997	0,06	1.002	0,06
XS2931916972 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,750 2027-11-04	EUR	1.000	0,06	1.005	0,06
XS2975281903 - BONOS COMMONWEALTH BANK OF 2,881 2027-12-15	EUR	4.951	0,29	4.953	0,30
XS2983840435 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,968 2029-01-23	EUR	10.045	0,60	0	0,00
XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,643 2027-10-29	EUR	5.014	0,30	5.017	0,31
XS2987635328 - BONOS JEFFERIES GMBH 3,365 2028-02-06	EUR	0	0,00	10.099	0,62
XS3000592280 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 2,659 2028-02-17	EUR	7.018	0,42	7.018	0,43
XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,469 2027-02-28	EUR	0	0,00	5.963	0,36
XS3002547134 - BONOS LEASYS SPA 2,875 2027-08-17	EUR	3.492	0,21	3.522	0,21
XS3010674961 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,906 2028-03-04	EUR	3.510	0,21	3.512	0,21
XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,549 2027-03-10	EUR	0	0,00	5.005	0,30
XS3032031257 - BONOS SANTANDER UK PLC 2,913 2028-03-24	EUR	7.034	0,42	7.035	0,43
XS3036080367 - CÉDULAS NORDEA KIINITYSLUOT 2,375 2028-04-04	EUR	7.767	0,46	7.811	0,48
XS3040316898 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,750 2028-04-04	EUR	5.692	0,34	5.725	0,35
XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,075 2028-04-05	EUR	10.033	0,60	5.004	0,30
XS3063724325 - BONOS VISA INC 2,250 2028-05-15	EUR	5.311	0,32	5.329	0,32
XS3078642314 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDING 2,916 2027-05-21	EUR	0	0,00	10.028	0,61
XS3091038078 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,973 2028-06-11	EUR	10.954	0,65	10.951	0,67
XS3149166541 - BONOS BAYER AG 2,822 2027-08-14	EUR	5.015	0,30	5.017	0,31
XS3165016216 - BONOS CITIGROUP GLOBAL MAR 2,649 2028-05-29	EUR	6.984	0,42	0	0,00
XS3177018457 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 2,549 2027-09-05	EUR	4.998	0,30	5.001	0,30
XS3181534937 - BONOS AT&T INC 2,780 2027-09-16	EUR	9.011	0,54	9.013	0,55
XS3181619688 - BONOS LANDESBANK HESSEN-TH 2,250 2028-09-15	EUR	5.931	0,35	5.971	0,36
XS3187014231 - BONOS LEASYS SPA 2,886 2027-09-22	EUR	8.999	0,53	9.001	0,55
XS3192981853 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,817 2028-10-01	EUR	5.224	0,31	5.222	0,32
XS3195038206 - BONOS HEINEKEN NV 2,565 2028-10-03	EUR	6.072	0,36	6.114	0,37
XS3195126837 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 2,974 2028-10-02	EUR	6.306	0,37	6.300	0,38
XS3226478918 - BONOS ALPHABET INC 2,375 2028-11-06	EUR	4.947	0,29	4.977	0,30
XS3226607409 - BONOS LINDE PLC 2,439 2027-11-20	EUR	4.299	0,26	4.302	0,26
XS3231164586 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 2,541 2028-11-20	EUR	4.959	0,29	4.978	0,30
XS3232920275 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,419 2027-11-20	EUR	4.997	0,30	5.000	0,30
XS3241220873 - BONOS ING BANK NV 2,625 2028-12-01	EUR	0	0,00	5.391	0,33
XS3241801847 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,511 2027-12-01	EUR	8.336	0,50	8.336	0,51
XS3245582419 - BONOS SWEDBANK AB 2,545 2027-12-03	EUR	5.002	0,30	5.003	0,30
XS3249926695 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,001 2027-12-10	EUR	5.110	0,30	5.109	0,31
XS3255373964 - BONOS AROUNDTOWN SA 3,208 2027-12-18	EUR	5.007	0,30	5.005	0,30
XS3268962845 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,754 2029-01-15	EUR	4.112	0,24	0	0,00
XS3273008816 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,678 2029-01-14	EUR	5.003	0,30	0	0,00
XS3280329452 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,485 2028-01-27	EUR	5.001	0,30	0	0,00
XS3282973455 - BONOS BMW FINANCE NV 2,470 2028-01-29	EUR	4.996	0,30	0	0,00
XS3284417055 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,483 2028-01-28	EUR	5.000	0,30	0	0,00
XS3289845631 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 2,311 2028-02-03	EUR	2.101	0,12	0	0,00
XS3295696754 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,549 2028-02-16	EUR	5.004	0,30	0	0,00
XS3296803557 - BONOS NTT FINANCE CORP 2,596 2028-03-04	EUR	11.987	0,71	0	0,00
XS3299556996 - BONOS KBC IFIMA SA 2,495 2028-02-24	EUR	6.702	0,40	0	0,00
XS3300372029 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 2,475 2028-02-25	EUR	5.002	0,30	0	0,00
XS3303514031 - BONOS COCA-COLA EUROPAFIC 2,515 2028-02-26	EUR	1.853	0,11	0	0,00
XS3305167390 - BONOS AMAZON.COM INC 2,730 2028-03-16	EUR	10.011	0,60	0	0,00
XS3319130731 - BONOS HENKEL AG & CO KGAA 2,674 2028-04-02	EUR	11.013	0,65	0	0,00
XS3323680366 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,856 2028-03-20	EUR	10.021	0,60	0	0,00
XS3344378339 - BONOS VONOVIA SE 2,838 2028-04-20	EUR	15.015	0,89	0	0,00
XS3352082344 - BONOS DANAHER CORP 2,550 2028-04-29	EUR	5.756	0,34	0	0,00
XS3370292644 - BONOS LINDE PLC 2,604 2028-05-13	EUR	5.707	0,34	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3371718266 - BONOS ING BANK NV 2,614 2028-05-12	EUR	7.010	0,42	0	0,00
XS3373520900 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 2,764 2029-05-12	EUR	8.013	0,48	0	0,00
XS3393867224 - BONOS SAP SE 2,575 2028-06-03	EUR	3.504	0,21	0	0,00
XS3401047223 - BONOS BMW FINANCE NV 2,641 2027-12-08	EUR	7.001	0,42	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		547.967	32,65	430.024	26,16
BE0002481563 - BONOS FLUVIUS SYSTEM OPERA 1,750 2026-12-04	EUR	786	0,05	788	0,05
BE6355593565 - BONOS BELFIUS BANK SA 2,808 2026-09-18	EUR	5.003	0,30	5.004	0,30
DE000A3L2ZN4 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,901 2026-08-21	EUR	10.008	0,59	10.022	0,61
DE000A3LKB0D - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,010 2026-01-21	EUR	0	0,00	19.921	1,21
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2026-01-28	EUR	0	0,00	2.995	0,18
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,540 2027-01-29	EUR	9.998	0,59	10.009	0,61
DE000A4EBME7 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,640 2026-11-28	EUR	7.308	0,43	7.318	0,45
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,733 2027-06-11	EUR	5.004	0,30	5.004	0,30
DK0030522818 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 2,761 2027-01-24	EUR	7.531	0,45	7.534	0,46
FR0013134897 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,850 2026-04-27	EUR	0	0,00	3.805	0,23
FR0013166477 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,800 2026-07-21	EUR	31.448	1,87	1.436	0,09
FR0013192762 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,300 2026-10-24	EUR	1.263	0,08	0	0,00
FR0013302809 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 0,875 2026-12-13	EUR	583	0,03	0	0,00
FR0013412947 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2026-06-08	EUR	0	0,00	4.866	0,30
FR0013476090 - BONOS RCI BANQUE SA 1,125 2027-01-15	EUR	8.880	0,53	0	0,00
FR0013512944 - BONOS STELLANTIS NV 2,750 2026-05-15	EUR	0	0,00	5.004	0,30
FR001400CSG4 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,000 2026-09-22	EUR	22.852	1,36	0	0,00
FR001400F0U6 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-07-13	EUR	0	0,00	5.046	0,31
FR001400F6E7 - BONOS AYVENS SA 4,250 2027-01-18	EUR	3.833	0,23	0	0,00
FR001400F6O6 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,125 2026-04-13	EUR	0	0,00	5.053	0,31
FR001400KXW4 - BONOS RCI BANQUE SA 3,111 2026-09-14	EUR	10.233	0,61	10.239	0,62
FR001400KZP3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28	EUR	4.330	0,26	1.316	0,08
FR001400M8T2 - BONOS AYVENS SA 4,375 2026-11-23	EUR	10.103	0,60	0	0,00
FR001400N3K1 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,475 2026-01-12	EUR	0	0,00	5.013	0,31
FR001400OGIO - BONOS BPCE SA 2,445 2026-03-06	EUR	0	0,00	2.002	0,12
FR001400OHE7 - BONOS BPCE SA 2,921 2027-03-08	EUR	2.008	0,12	2.010	0,12
FR001400PZU2 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 2,418 2026-05-10	EUR	0	0,00	6.013	0,37
FR001400SJO3 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,727 2026-09-12	EUR	2.998	0,18	3.001	0,18
FR001400SMX8 - BONOS RCI BANQUE SA 3,111 2026-09-14	EUR	3.005	0,18	0	0,00
FR001400U1B5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,000 2027-02-12	EUR	10.043	0,60	10.068	0,61
FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SA 2,534 2026-11-26	EUR	5.003	0,30	5.005	0,30
IT0004992787 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 3,250 2026-02-10	EUR	0	0,00	5.038	0,31
IT0005215147 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 0,375 2026-09-14	EUR	1.859	0,11	1.872	0,11
IT0005374043 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 4,720 2026-06-28	EUR	0	0,00	5.033	0,31
IT0005386922 - CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 0,875 2026-10-08	EUR	9.924	0,59	0	0,00
IT0005408098 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 2,000 2027-04-20	EUR	4.964	0,30	4.979	0,30
IT0005519332 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,080 2026-12-22	EUR	1.516	0,09	0	0,00
PTBSPCOM0006 - CÉDULAS BANCO SANTANDER TOT 3,750 2026-09-11	EUR	0	0,00	10.210	0,62
XS0300113254 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 4,875 2027-05-11	EUR	5.145	0,31	0	0,00
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	8.673	0,52	0	0,00
XS1112678989 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,875 2026-09-22	EUR	2.959	0,18	2.966	0,18
XS1136406342 - BONOS 3M CO 1,500 2026-11-09	EUR	4.951	0,29	4.955	0,30
XS1458408561 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,625 2026-07-27	EUR	507	0,03	0	0,00
XS1505573482 - BONOS SNAM SPA 0,875 2026-10-25	EUR	9.931	0,59	0	0,00
XS1512827095 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11-02	EUR	4.966	0,30	4.972	0,30
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,875 2026-12-20	EUR	9.947	0,59	0	0,00
XS1554373677 - BONOS FRESENIUS FINANCE IR 2,125 2027-02-01	EUR	4.978	0,30	4.979	0,30
XS1637333748 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,500 2027-06-23	EUR	4.912	0,29	4.927	0,30
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	606	0,04	0	0,00
XS1756296965 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,447 2027-01-22	EUR	5.471	0,33	0	0,00
XS1769090991 - BONOS UNILEVER FINANCE NET 1,125 2027-02-12	EUR	4.944	0,29	0	0,00
XS1789699607 - BONOS AP MOLLER - MAERSK A 1,750 2026-03-16	EUR	0	0,00	4.816	0,29
XS1793349926 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,125 2026-03-23	EUR	0	0,00	4.983	0,30
XS1808395930 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 2,000 2026-04-17	EUR	0	0,00	1.897	0,12
XS1843449122 - BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250 2026-11-21	EUR	9.978	0,59	0	0,00
XS1907120528 - BONOS AT&T INC 1,800 2026-09-05	EUR	616	0,04	0	0,00
XS1956037664 - BONOS FORTUM OYJ 1,625 2026-02-27	EUR	0	0,00	4.942	0,30
XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07	EUR	4.872	0,29	4.884	0,30
XS2026171079 - BONOS FERROVIE DELLO STATO 1,125 2026-07-09	EUR	398	0,02	0	0,00
XS2051361264 - BONOS AT&T INC 0,250 2026-03-04	EUR	0	0,00	4.858	0,30
XS2055627538 - BONOS RAIFFEISEN BANK INTE 0,375 2026-09-25	EUR	395	0,02	0	0,00
XS2068969067 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 0,250 2026-10-30	EUR	3.947	0,23	0	0,00
XS2069380991 - BONOS E.ON SE 0,250 2026-10-24	EUR	4.878	0,29	4.878	0,30
XS2081018629 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2026-11-19	EUR	4.936	0,29	4.940	0,30
XS2081500907 - BONOS FCC SERVICIOS MEDIO 1,661 2026-12-04	EUR	5.432	0,32	5.431	0,33
XS2084497705 - BONOS FRESENIUS MEDICAL CA 0,625 2026-11-30	EUR	2.190	0,13	0	0,00
XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,850 2026-02-26	EUR	0	0,00	4.911	0,30
XS2153406868 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,491 2027-04-08	EUR	9.873	0,59	0	0,00
XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05	EUR	4.888	0,29	4.901	0,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	5.070	0,31
XS2244322082 - BONOS ROLLS-ROYCE PLC 4,625 2026-02-16	EUR	0	0,00	5.013	0,31
XS2273810510 - BONOS AROUNDTOWN SA 2026-07-16	EUR	14.912	0,89	0	0,00
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	4.907	0,30
XS2305244241 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-02-23	EUR	0	0,00	38.047	2,32
XS2305600723 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2026-02-23	EUR	0	0,00	4.820	0,29
XS2344385815 - BONOS RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	0	0,00	7.442	0,45
XS2384269101 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-09-07	EUR	4.856	0,29	4.864	0,30
XS2384734542 - BONOS NIBC BANK NV 0,250 2026-09-09	EUR	9.775	0,58	3.837	0,23
XS2407019798 - BONOS AXA LOGISTICS EUROPE 0,375 2026-11-15	EUR	6.678	0,40	0	0,00
XS2473346299 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 2,000 2027-04-28	EUR	9.918	0,59	0	0,00
XS2597973812 - BONOS VESTAS WIND SYSTEMS 4,125 2026-06-15	EUR	0	0,00	1.114	0,07
XS2601458602 - BONOS SIEMENS ENERGY FINAN 4,000 2026-04-05	EUR	0	0,00	5.026	0,31
XS2623129256 - BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 3,875 2026-06-19	EUR	0	0,00	7.114	0,43
XS2630111982 - BONOS BAYER AG 4,000 2026-08-26	EUR	15.084	0,90	0	0,00
XS2644417227 - BONOS SANTANDER CONSUMER B 4,500 2026-06-30	EUR	0	0,00	506	0,03
XS2656537664 - BONOS LEASYS SPA 4,500 2026-07-26	EUR	5.068	0,30	5.058	0,31
XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 2,984 2026-10-02	EUR	1.003	0,06	1.005	0,06
XS2710354544 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01	EUR	5.155	0,31	5.168	0,31
XS2720896047 - BONOS LEASYS SPA 4,625 2027-02-16	EUR	5.171	0,31	5.190	0,32
XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	999	0,06	1.004	0,06
XS2744130852 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,529 2026-01-09	EUR	0	0,00	600	0,04
XS2745115597 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,629 2026-01-09	EUR	0	0,00	2.006	0,12
XS2745244601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11	EUR	9.282	0,55	5.073	0,31
XS2752456314 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2,665 2026-01-22	EUR	0	0,00	1.001	0,06
XS2754071350 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 2,850 2026-02-01	EUR	0	0,00	2.004	0,12
XS2757373050 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,928 2027-02-09	EUR	2.012	0,12	2.014	0,12
XS2764456344 - BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 3,005 2026-02-12	EUR	0	0,00	3.002	0,18
XS2775174340 - BONOS KBC IFIMA SA 2,393 2026-03-04	EUR	0	0,00	3.103	0,19
XS2780024977 - BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 2,388 2026-03-11	EUR	0	0,00	501	0,03
XS2785465860 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,434 2026-06-18	EUR	0	0,00	1.005	0,06
XS2794650833 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 2,668 2026-03-27	EUR	0	0,00	2.010	0,12
XS2798983545 - BONOS LEASYS SPA 2,776 2026-04-08	EUR	0	0,00	10.036	0,61
XS2800795291 - BONOS UBS AG LONDON 2,375 2026-04-12	EUR	0	0,00	7.008	0,43
XS2801964284 - BONOS JEFFERIES FINANCIAL 3,875 2026-04-16	EUR	0	0,00	3.006	0,18
XS2802190459 - BONOS SNAM SPA 2,426 2026-04-15	EUR	0	0,00	1.108	0,07
XS2804483381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,843 2027-04-16	EUR	5.970	0,35	5.970	0,36
XS2810848528 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITAL 2,774 2026-04-30	EUR	0	0,00	5.005	0,30
XS2812416480 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,474 2026-04-30	EUR	0	0,00	1.188	0,07
XS2812616147 - CÉDULAS NATIONWIDE BUILDING 2,329 2027-05-02	EUR	7.996	0,48	7.999	0,49
XS2820449945 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 3,375 2026-05-21	EUR	0	0,00	5.043	0,31
XS2822525205 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,601 2027-05-21	EUR	2.003	0,12	2.005	0,12
XS2823117556 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 2,414 2027-05-12	EUR	4.991	0,30	4.992	0,30
XS2825483998 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 3,195 2027-05-24	EUR	5.028	0,30	5.030	0,31
XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10	EUR	5.062	0,30	5.071	0,31
XS2837886105 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,131 2027-06-10	EUR	2.008	0,12	2.008	0,12
XS2844409271 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,335 2026-06-20	EUR	0	0,00	2.001	0,12
XS2870147597 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,464 2026-04-29	EUR	0	0,00	5.004	0,30
XS2880093765 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 2,802 2026-08-14	EUR	5.004	0,30	5.007	0,30
XS2883975976 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,631 2026-08-21	EUR	5.009	0,30	5.012	0,31
XS2906229138 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,774 2026-09-25	EUR	1.101	0,07	0	0,00
XS2911664667 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,489 2026-05-29	EUR	0	0,00	3.004	0,18
XS2919743927 - BONOS STANDARD CHARTERED B 2,604 2026-10-15	EUR	7.001	0,42	7.003	0,43
XS2921399932 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,693 2026-10-16	EUR	5.006	0,30	5.003	0,30
XS2941360963 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,250 2027-05-19	EUR	3.608	0,21	3.625	0,22
XS2953611584 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,698 2026-12-02	EUR	5.004	0,30	5.008	0,30
XS2963566380 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,848 2026-12-18	EUR	5.009	0,30	5.012	0,31
XS2982340254 - BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 2,944 2027-01-22	EUR	10.026	0,60	10.024	0,61
XS2989575589 - BONOS LEASYS SPA 2,870 2027-01-29	EUR	10.012	0,60	10.016	0,61
XS3002552134 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,504 2027-05-27	EUR	14.258	0,85	14.272	0,87
XS3009627939 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,545 2027-02-25	EUR	10.014	0,60	10.013	0,61
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,827 2027-03-17	EUR	8.008	0,48	8.012	0,49
XS3068753451 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 2,728 2027-05-09	EUR	1.865	0,11	1.866	0,11
XS3072253019 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,782 2027-05-14	EUR	3.008	0,18	3.009	0,18
XS3078501767 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,504 2027-05-27	EUR	7.710	0,46	7.715	0,47
XS3078649756 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,664 2027-05-27	EUR	8.009	0,48	8.018	0,49
XS3081756002 - BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 2,684 2027-05-27	EUR	4.309	0,26	4.311	0,26
XS3084345167 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,740 2027-05-28	EUR	5.005	0,30	5.013	0,31
XS3085615345 - BONOS COCA-COLA EUROPA 2,625 2027-06-03	EUR	2.330	0,14	2.330	0,14
XS3099153051 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 2,661 2027-06-30	EUR	2.301	0,14	2.303	0,14
XS3103548056 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,754 2027-06-25	EUR	5.010	0,30	5.012	0,31
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		552.455	32,94	570.410	34,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.586.212	94,46	1.534.588	93,38
TOTAL RENTA FIJA		1.586.212	94,46	1.534.588	93,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.586.212	94,46	1.534.588	93,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.632.482	97,20	1.606.379	97,74

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 10.999.867,94 € que representa un 0,67% 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.