

CAIXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA DURACION CUBIERTA, FI

Nº Registro CNMV: 3099

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
DELOITTE, SL

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor:

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: 20/01/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo Invierte principalmente en valores de renta fija privada, negociados en mercados europeos, así como otros grandes mercados

internacionales, incluidos emergentes sin límite predeterminado.

Las emisiones en las que invierta no tendrán rating mínimo, por lo que podría presentar en algunos momentos exposición a riesgo de

crédito de calidad crediticia inferior a media (inferior a BBB-).

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	0,14	0,00	0,14	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,90	1,96	1,90	2,24

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	8.554.636,89	5.820.828,14	4.114	2.970	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
SIN RETRO	816.499,28	760.481,90	59	34	EUR	0,00	0,00		NO
PREMIUM	4.856.778,54	4.823.071,23	920	931	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
PLUS	36.560.291,81	27.975.109,46	3.204	2.525	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	83.366	56.318	12.904	8.623
SIN RETRO	EUR	5.762	5.307	3.885	3.036
PREMIUM	EUR	51.083	50.253	16.901	11.728
PLUS	EUR	249.448	189.223	28.382	17.907

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	9,7451	9,6752	9,3715	8,8563
SIN RETRO	EUR	7,0570	6,9788	6,7064	6,2873
PREMIUM	EUR	10,5179	10,4193	10,0474	9,4525
PLUS	EUR	6,8229	6,7640	6,5322	6,1547

(*)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	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁND AR	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,31	0,00	0,31	0,31	0,00	0,31	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,38	0,00	0,38	patrimonio	0,04	0,04	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	2021
Rentabilidad IIC	0,72	1,38	-0,65	0,51	0,96	3,24	5,82	4,78	-0,62

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-05-2026	-0,20	19-03-2026	-0,70	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,40	08-04-2026	0,40	08-04-2026	0,82	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,26	1,20	1,28	0,84	0,94	1,69	1,29	1,83	1,28
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 Corporates Futures Hedged 100%	1,29	0,95	1,55	0,87	0,73	1,53	1,31	1,95	0,80
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	5,43	5,43	6,29

(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.

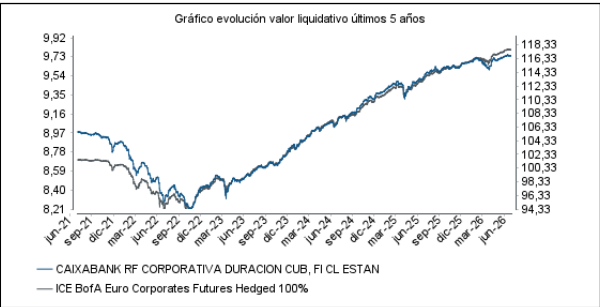
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,58	0,29	0,29	0,29	0,30	1,18	1,18	1,18	1,19

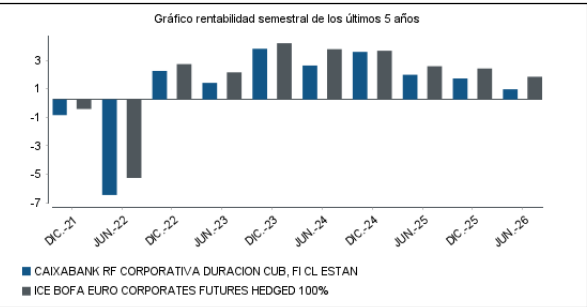
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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



A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,12	1,58	-0,46	0,71	1,16	4,06	6,66	5,62	0,18

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-05-2026	-0,20	19-03-2026	-0,70	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,40	08-04-2026	0,40	08-04-2026	0,82	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,26	1,20	1,28	0,84	0,94	1,69	1,29	1,83	1,28
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 Corporates Futures Hedged 100%	1,29	0,95	1,55	0,87	0,73	1,53	1,31	1,95	0,80
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,35	2,35	2,35	2,35	2,35	2,35	5,37	5,37	6,23

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

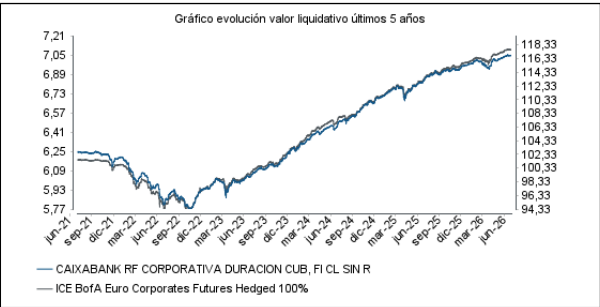
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,09	0,09	0,09	0,09	0,38	0,38	0,38	0,39

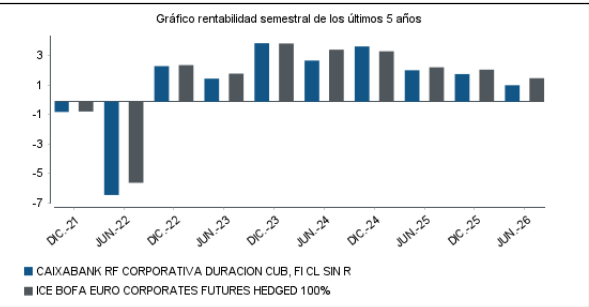
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,95	1,49	-0,54	0,62	1,08	3,70	6,29	5,25	-0,17

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-05-2026	-0,20	19-03-2026	-0,70	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,40	08-04-2026	0,40	08-04-2026	0,82	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,26	1,20	1,28	0,84	0,94	1,69	1,29	1,83	1,28
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 Corporates Futures Hedged 100%	1,29	0,95	1,55	0,87	0,73	1,53	1,31	1,95	0,80
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	5,40	5,40	6,26

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

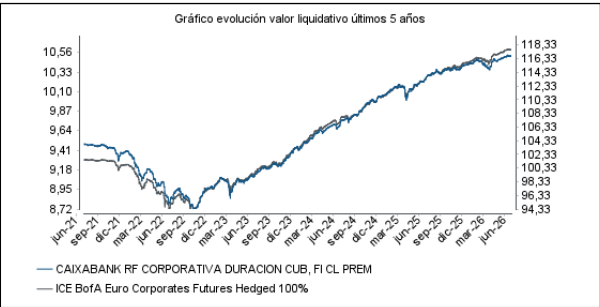
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,18	0,18	0,18	0,18	0,73	0,73	0,73	0,74

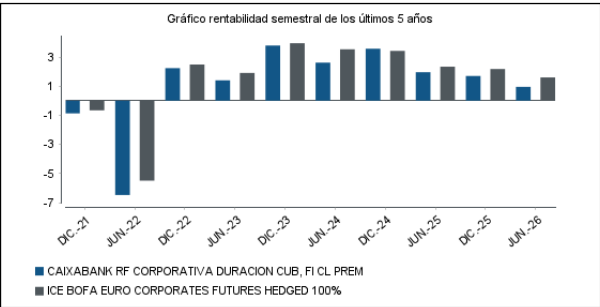
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,87	1,46	-0,58	0,58	1,04	3,55	6,13	5,09	-0,32

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-05-2026	-0,20	19-03-2026	-0,70	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,40	08-04-2026	0,40	08-04-2026	0,82	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,26	1,20	1,28	0,84	0,94	1,69	1,29	1,83	1,28
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 Corporates Futures Hedged 100%	1,29	0,95	1,55	0,87	0,73	1,53	1,31	1,95	0,80
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	5,41	5,41	6,27

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,22	0,21	0,22	0,22	0,88	0,88	0,88	0,89

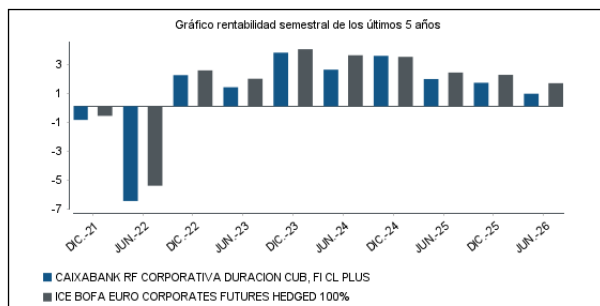
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	362.709	93,08	274.817	91,27
* Cartera interior	41.460	10,64	39.338	13,06
* Cartera exterior	317.099	81,38	231.814	76,99
* Intereses de la cartera de inversión	4.150	1,07	3.665	1,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.221	5,96	23.323	7,75
(+/-) RESTO	3.729	0,96	2.961	0,98
TOTAL PATRIMONIO	389.659	100,00 %	301.101	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)	301.101	134.903	301.101	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	22,85	79,22	22,85	-47,48
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,78	1,51	0,78	-6,71
(+) Rendimientos de gestión	1,23	1,96	1,23	13,28
+ Intereses	1,38	1,32	1,38	89,91
+ Dividendos	0,03	0,09	0,03	-42,48
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,16	-0,34	-0,16	-13,28
± 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)	-0,05	0,90	-0,05	-111,11
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	-0,01	0,03	-897,58
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	857,37
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,45	-0,45	80,14
- Comisión de gestión	-0,40	-0,39	-0,40	83,99
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	82,65
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	52,50
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-3,96
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-37,67
+ 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	-37,67
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	389.659	301.101	389.659	

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

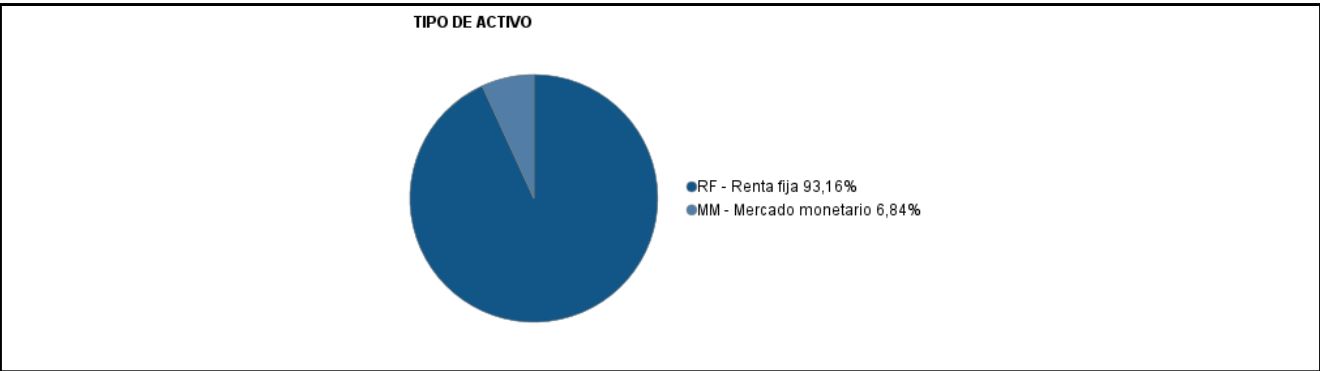
3. Inversiones financieras

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	16.460	4,22	14.337	4,77
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	25.000	6,42	25.000	8,30
TOTAL RENTA FIJA	41.460	10,64	39.338	13,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	41.460	10,64	39.338	13,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	297.871	76,42	203.992	67,70
TOTAL RENTA FIJA	297.871	76,42	203.992	67,70
TOTAL IIC	19.249	4,95	27.819	9,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	317.120	81,37	231.811	76,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	358.580	92,01	271.149	90,01

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	1.700	Inversión
SCHNEIDER ELECTRIC S	CONTADO SCHN EIDER ELECTRIC S 3,38 2033-12-0 FÍSICA	999	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 100000 FÍSIC	6.134	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. 100000 FÍSIC	10.017	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.US TREASURY N/B 4% 30.06.28	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4% 30.06.28 200000 FÍSIC	20.425	Inversión
BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04	FUTURO BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04 100000 FÍSIC	109.921	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	111.450	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	12.989	Inversión
Total subyacente renta fija		273635	
CDS ID BL ITRAXX MAIN S45 V1 - 5Y 20/06	CDS CDS ID BL ITRAXX MAIN S45 V1 - 5Y 20/06 FÍSICA	5.000	Inversión
Total otros subyacentes		5000	
TOTAL OBLIGACIONES		278635	

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

	SI	NO
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

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 697.420,00 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 3.002.000.666,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 4,45 %.

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%.

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.

En este contexto, el fondo ha registrado un buen comportamiento, apoyado principalmente en la favorable evolución de los activos de riesgo. Los spreads de crédito se han estrechado de forma generalizada, siendo este efecto más acusado en los segmentos de mayor riesgo, todo a pesar de las incertidumbres geopolíticas del periodo. En este sentido, la deuda subordinada, tanto financiera como no financiera, ha sido uno de los principales contribuyentes al buen desempeño del fondo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, la gestión del fondo fue activa pero prudente. Los mercados estuvieron marcados por la incertidumbre geopolítica, las dudas sobre la evolución de la inflación y las expectativas sobre los tipos de interés.

En deuda pública, la estrategia fue cambiando a lo largo del semestre. Al inicio del año se mantuvo una duración reducida, pero desde marzo se aumentó progresivamente hasta situarla por encima de la del índice de referencia. Este cambio permitió aprovechar las oportunidades generadas por los movimientos del mercado. Además, se mantuvieron estrategias para beneficiarse de cambios en las curvas de tipos de interés tanto en Europa como en Estados Unidos.

En crédito, la cartera mantuvo una exposición superior a la neutral durante buena parte del periodo. La inversión se concentró en sectores que ofrecían mejores perspectivas, como el financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales. Sin embargo, a medida que los diferenciales se fueron estrechando y las valoraciones se volvieron más exigentes, se redujo gradualmente el riesgo asumido. En junio, la exposición al crédito volvió a niveles más próximos a la neutralidad. La actividad inversora se centró principalmente en el mercado primario. Se participó de forma selectiva tanto en emisiones financieras como corporativas, aprovechando el elevado volumen de oferta. Al mismo tiempo, se realizaron cambios en la cartera para sustituir posiciones con menor potencial por otras con una relación más atractiva entre rentabilidad y riesgo. Por sectores, se redujo gradualmente la inversión en aseguradoras, ya que sus valoraciones resultaban menos atractivas. En cambio, se mantuvo una visión positiva sobre la deuda subordinada, especialmente los instrumentos AT1. También se redujo parcialmente la exposición a algunos híbridos corporativos para consolidar las ganancias obtenidas.

Finalmente, ante el aumento de la incertidumbre en los mercados, se reforzó el carácter defensivo de la cartera. Para ello, se incorporaron coberturas mediante derivados de crédito (CDS) y se invirtió en deuda pública de alta calidad crediticia,

principalmente alemana. El objetivo fue proteger la cartera y preservar su rentabilidad en escenarios menos favorables.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%. 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 premium ha aumentado en un 1,65%, la clase estándar ha aumentado en un 48,03%, la clase plus ha aumentado en un 31,83% y la clase sin retro ha aumentado en un 8,57%.

El número de partícipes de la clase premium ha disminuido en un -1,18%, la clase estándar ha aumentado en un 38,52%, la clase plus ha aumentado en un 26,89% y la clase sin retro ha aumentado en un 73,53%.

La rentabilidad de la clase premium ha sido de 0,95%, la clase estándar un 0,72%, la clase plus un 0,87% y la clase sin retro un 1,12%.

La rentabilidad de la clase premium ha sido de 0,95%, inferior al índice de referencia, del 1,60%, la clase estándar un 0,72% inferior al índice de referencia, del 1,60%, la clase plus un 0,87% inferior al índice de referencia, del 1,60% y la clase sin retro un 1,12% inferior al índice de referencia, del 1,60%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase premium suponen el 0,35% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,57%, para la clase plus han sido del 0,42% y para la clase sin retro han sido del 0,18%.

Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,01% durante el período.

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% en su clase premium, plus y sin retro.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, la actividad inversora se concentró principalmente en aprovechar las oportunidades ofrecidas por el mercado primario y en optimizar la cartera mediante rotaciones entre emisores y segmentos con mejor relación rentabilidad-riesgo.

En el sector financiero se aumentó la inversión en deuda senior de entidades como BCP, Mapfre, ABN Amro, BBVA y CaixaBank. También se incrementó la exposición a instrumentos AT1 de Intesa Sanpaolo, Erste Group, ABN Amro, Crédit Agricole y Bank of Ireland. En el ámbito corporativo se reforzó la inversión en compañías como EDP España, BMW, E.ON y Cellnex, manteniendo una preferencia por los sectores de utilities, telecomunicaciones e industriales. Además, se participó en varias operaciones de híbridos corporativos. Destacaron la oferta de recompra y las nuevas emisiones de Telefónica, así como las nuevas emisiones de Terna y Enel. Estas compras se compensaron con ventas de posiciones en Iberdrola y Repsol, manteniendo estable la inversión total en este segmento.

Durante el semestre también se vendieron activos cuyas valoraciones se consideraban menos atractivas. Los recursos obtenidos se destinaron a otras inversiones con mayor potencial. Asimismo, se redujo gradualmente la exposición al sector asegurador y a algunos híbridos corporativos, aprovechando las ganancias generadas por la buena evolución del mercado. En renta fija pública se incrementó la inversión en deuda de alta calidad crediticia, especialmente en bonos alemanes. También se aumentó la exposición a deuda soberana de corto plazo tanto en Europa como en Estados Unidos. Al mismo tiempo, se introdujeron coberturas mediante derivados de crédito (CDS Itraxx Main) para proteger la cartera frente a posibles episodios de volatilidad.

En conjunto, la gestión combinó una elevada actividad en el mercado primario, una revisión constante de las posiciones y una adaptación progresiva del nivel de riesgo de la cartera a medida que cambiaban las condiciones de mercado.

En cuanto a los resultados, las inversiones que más contribuyeron a la rentabilidad fueron las posiciones en repos, el futuro sobre el bono italiano a diez años y el ETF UBS Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporate Sustainable. Por el contrario, las posiciones que tuvieron un impacto menos favorable fueron el futuro sobre el bono alemán a diez años y el futuro sobre el bono alemán a treinta 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 y crédito (CDS).

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 50,90%.

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 4,57 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,38%. 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 1,9%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 1,26 durante el período, inferior a la de su índice de referencia, del 1,29% 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.

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.

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 de forma activa. Prestaremos especial atención tanto a la evolución de los tipos de interés como a las oportunidades en crédito. Nuestra intención es mantener una duración cercana a la del índice de referencia, realizando ajustes cuando las condiciones de mercado lo hagan aconsejable. Estas decisiones dependerán de la evolución de la economía, la inflación, las actuaciones de los bancos centrales y la situación geopolítica.

La renta fija privada seguirá teniendo un peso importante en la cartera siempre que el entorno de tipos de interés se mantenga estable. En crédito, seguiremos centrados en los sectores europeos que muestran una mayor solidez financiera y una mejor capacidad para afrontar el entorno actual. Seguimos favoreciendo especialmente los sectores financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales.

Consideramos que estos sectores están menos expuestos a las tensiones geopolíticas que otros ámbitos de la economía. Además, creemos que las compañías industriales pueden seguir beneficiándose de las inversiones en infraestructuras y del aumento del gasto en defensa en Europa.

También continuaremos aprovechando las oportunidades que ofrezca el mercado de nuevas emisiones. Invertiremos de forma selectiva en aquellas operaciones que permitan mejorar el equilibrio entre rentabilidad y riesgo de la cartera.

Por último, seguiremos dando una especial importancia a los bonos verdes, sociales y sostenibles, así como a los bonos vinculados a objetivos ESG (factores ambientales, sociales y de buen gobierno). No obstante, solo invertiremos en aquellos emitidos por compañías con una situación financiera sólida, una adecuada calidad crediticia y capacidad para generar valor de forma sostenible en el largo plazo.

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	1.458	0,48
ES02136790S7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04	EUR	1.003	0,26	1.002	0,33
ES02136790U3 - BONOS BANKINTER SA 3,250 2033-11-03	EUR	1.379	0,35	394	0,13
ES0224244089 - BONOS MAPFRE SA 4,375 2047-03-31	EUR	1.018	0,26	1.021	0,34
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	1.172	0,30	1.176	0,39
ES0224244113 - BONOS MAPFRE SA 3,125 2032-01-20	EUR	692	0,18	0	0,00
ES0243307024 - BONOS KUTXABANK SA 3,500 2032-06-10	EUR	1.506	0,39	0	0,00
ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18	EUR	1.319	0,34	1.316	0,44
ES0244251056 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 3,125 2031-08-10	EUR	695	0,18	0	0,00
ES0265936056 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2030-04-02	EUR	547	0,14	551	0,18
ES0265936064 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 4,625 2036-12-11	EUR	1.032	0,26	1.028	0,34
ES0265936080 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 3,750 2034-06-09	EUR	1.602	0,41	0	0,00
ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21	EUR	1.575	0,40	1.581	0,53
ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30	EUR	201	0,05	201	0,07
ES0280907066 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,750 2033-06-26	EUR	1.198	0,31	0	0,00
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	0	0,00	1.526	0,51
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	0	0,00	1.074	0,36
ES0380907081 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2029-09-12	EUR	1.521	0,39	1.523	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		16.460	4,22	13.851	4,61
ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19	EUR	0	0,00	486	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	486	0,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		16.460	4,22	14.337	4,77
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,25 2026-07-01	EUR	25.000	6,42	0	0,00
ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	0	0,00	25.000	8,30
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		25.000	6,42	25.000	8,30
TOTAL RENTA FIJA		41.460	10,64	39.338	13,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		41.460	10,64	39.338	13,07
IT0005599904 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,450 2027-07-15	EUR	10.099	2,59	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.099	2,59	0	0,00
AT0000A21583 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 4,250 2199-12-31	EUR	0	0,00	998	0,33
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17	EUR	565	0,14	561	0,19
AT0000A3CTX2 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 7,000 2199-12-31	EUR	2.620	0,67	0	0,00
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	1.057	0,27	1.061	0,35
BE0390246156 - BONOS KBC GROUP NV 3,625 2036-08-26	EUR	997	0,26	998	0,33
BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22	EUR	462	0,12	459	0,15
BE6364524635 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,375 2033-05-19	EUR	499	0,13	500	0,17
BE6364525640 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,875 2038-05-19	EUR	500	0,13	494	0,16
CH1236363391 - BONOS UBS GROUP AG 4,375 2031-01-11	EUR	1.050	0,27	1.056	0,35
CH1474856957 - BONOS UBS GROUP AG 3,162 2031-08-11	EUR	992	0,25	0	0,00
DE000A289QR9 - BONOS MERCEDES-BENZ GROUP 0,750 2030-09-10	EUR	503	0,13	506	0,17
DE000A30VQB2 - BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	98	0,03	98	0,03
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	0	0,00	567	0,19
DE000A3829J7 - BONOS VONOVIA SE 4,250 2034-04-10	EUR	0	0,00	1.025	0,34
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28	EUR	475	0,12	480	0,16
DE000A3MQS72 - BONOS VONOVIA SE 2,375 2032-03-25	EUR	924	0,24	745	0,25
DE000A4DFCB7 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 3,250 2030-01-15	EUR	77	0,02	77	0,03
DE000A4DFLN3 - BONOS ALLIANZ SE 4,431 2055-07-25	EUR	0	0,00	517	0,17
DE000A4EB2Y0 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,125 2031-09-05	EUR	423	0,11	429	0,14
DE000A4ET6Q7 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,600 2032-05-13	EUR	903	0,23	0	0,00
DE000CZ457B8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,875 2036-09-02	EUR	401	0,10	398	0,13
DE000CZ45Y55 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-02-20	EUR	2.237	0,57	1.223	0,41
DE000CZ45ZU8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-06-06	EUR	998	0,26	1.002	0,33
DE000CZ46CC3 - BONOS COMMERZBANK AG 3,375 2032-04-15	EUR	400	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010033381 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 6,125 2033-11-25	EUR	1.774	0,46	1.181	0,39
FR0013210416 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,927 2029-01-04	EUR	0	0,00	462	0,15
FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07	EUR	568	0,15	571	0,19
FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,250 2030-06-03	EUR	477	0,12	473	0,16
FR0013517307 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 1,250 2029-06-11	EUR	485	0,12	483	0,16
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,100 2027-10-08	EUR	0	0,00	288	0,10
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	479	0,12	479	0,16
FR00140007L3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	95	0,03
FR0014000D31 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 2028-11-02	EUR	168	0,04	170	0,06
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	0	0,00	477	0,16
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	1.891	0,49	1.902	0,63
FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31	EUR	494	0,13	494	0,16
FR001400D6O8 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2034-10-12	EUR	1.614	0,41	535	0,18
FR001400D8K2 - BONOS VINCI SA 3,375 2032-10-17	EUR	995	0,26	801	0,27
FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2027-11-09	EUR	1.011	0,26	1.015	0,34
FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16	EUR	306	0,08	308	0,10
FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29	EUR	518	0,13	516	0,17
FR001400F067 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 7,250 2199-12-31	EUR	2.160	0,55	546	0,18
FR001400F1I9 - BONOS ENGIE SA 4,000 2035-01-11	EUR	1.532	0,39	1.022	0,34
FR001400F711 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,375 2034-04-13	EUR	598	0,15	599	0,20
FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23	EUR	1.007	0,26	1.013	0,34
FR001400FB22 - BONOS BPCE SA 5,125 2035-01-25	EUR	1.059	0,27	1.057	0,35
FR001400J2V6 - BONOS BPCE SA 4,125 2028-07-10	EUR	518	0,13	522	0,17
FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06	EUR	508	0,13	500	0,17
FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07	EUR	100	0,03	101	0,03
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	0	0,00	543	0,18
FR001400KKM2 - BONOS ORANGE SA 3,875 2035-09-11	EUR	510	0,13	508	0,17
FR001400L263 - BONOS THALES SA 4,250 2031-10-18	EUR	1.055	0,27	743	0,25
FR001400LUK3 - BONOS CARREFOUR SA 4,375 2031-11-14	EUR	1.046	0,27	105	0,03
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	615	0,16	614	0,20
FR001400N277 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2031-01-10	EUR	1.097	0,28	1.102	0,37
FR001400N4G7 - BONOS BNP PARIBAS SA 4,042 2032-01-10	EUR	725	0,19	725	0,24
FR001400QJC7 - BONOS ENGIE SA 3,875 2036-03-06	EUR	1.010	0,26	999	0,33
FR001400Q486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16	EUR	198	0,05	200	0,07
FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	106	0,03	107	0,04
FR001400QR88 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2044-06-17	EUR	406	0,10	398	0,13
FR001400RYN6 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,875 2029-03-05	EUR	200	0,05	201	0,07
FR001400SG71 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571 2034-09-09	EUR	994	0,26	0	0,00
FR001400WKP0 - BONOS BPCE SA 4,250 2035-07-16	EUR	514	0,13	512	0,17
FR001400WL86 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2031-07-15	EUR	1.518	0,39	1.520	0,50
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	1.004	0,26	1.002	0,33
FR001400YP56 - BONOS DANONE SA 3,438 2033-04-07	EUR	997	0,26	402	0,13
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07	EUR	991	0,25	99	0,03
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	987	0,25	987	0,33
FR001400ZZB1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,750 2035-05-27	EUR	998	0,26	991	0,33
FR0014010C12 - BONOS PUBLICIS GROUPE SA 3,375 2032-06-12	EUR	1.489	0,38	0	0,00
FR0014010KM7 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,780 2036-01-19	EUR	804	0,21	802	0,27
FR0014010MR2 - BONOS SANOFI SA 3,000 2032-06-23	EUR	495	0,13	497	0,17
FR0014012CP3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,624 2037-09-02	EUR	598	0,15	596	0,20
FR0014012FB6 - BONOS ORANGE SA 3,750 2037-09-04	EUR	198	0,05	197	0,07
FR0014012ID6 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2033-09-02	EUR	1.496	0,38	0	0,00
FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09	EUR	984	0,25	984	0,33
FR0014013VY3 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2037-11-05	EUR	590	0,15	586	0,19
FR00140144D1 - BONOS ORANGE SA 3,750 2038-05-13	EUR	984	0,25	973	0,32
FR00140144E9 - BONOS ORANGE SA 4,125 2045-11-13	EUR	97	0,02	96	0,03
FR0014014A53 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,875 2035-11-20	EUR	2.002	0,51	0	0,00
FR0014014P49 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2031-07-03	EUR	1.387	0,36	1.390	0,46
FR00140167W2 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,875 2030-02-16	EUR	2.478	0,64	0	0,00
FR0014016GC3 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 2,625 2030-06-25	EUR	689	0,18	0	0,00
FR0014016GD1 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,375 2036-02-25	EUR	593	0,15	0	0,00
FR0014016LY7 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2038-03-04	EUR	1.393	0,36	0	0,00
FR0014016SX4 - BONOS SANOFI SA 3,750 2037-05-05	EUR	507	0,13	0	0,00
FR0014017V71 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,875 2034-04-14	EUR	599	0,15	0	0,00
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	0	0,00	524	0,17
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	536	0,14	539	0,18
IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22	EUR	427	0,11	429	0,14
IT0005580656 - BONOS UNICREDIT SPA 4,300 2031-01-23	EUR	524	0,13	527	0,17
IT0005596363 - BONOS BPER BANCA SPA 4,000 2031-05-22	EUR	1.030	0,26	0	0,00
IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11	EUR	1.028	0,26	1.027	0,34
IT0005611550 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16	EUR	2.038	0,52	1.021	0,34
IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26	EUR	1.555	0,40	520	0,17
IT0005654592 - BONOS UNICREDIT SPA 3,100 2031-06-10	EUR	332	0,09	333	0,11
IT0005657520 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 4,375 2035-10-02	EUR	517	0,13	509	0,17
IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23	EUR	1.235	0,32	1.234	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 3,250 2032-02-20	EUR	614	0,16	612	0,20
IT0005690026 - BONOS BANCA MEDIOLANUM SPA 3,125 2031-01-31	EUR	1.917	0,49	0	0,00
IT0005695454 - BONOS BANCO BPM SPA 3,000 2031-02-16	EUR	836	0,21	0	0,00
PTBPCCOM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	1.508	0,39	1.516	0,50
PTBPCPMOM0051 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 4,750 2037-03-20	EUR	1.467	0,38	1.467	0,49
PTBPCPMOM0043 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,250 2032-05-05	EUR	1.391	0,36	0	0,00
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	414	0,11	416	0,14
PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01	EUR	1.155	0,30	1.280	0,43
PTNOBNOM0009 - BONOS NOVO BANCO SA 3,375 2031-01-22	EUR	0	0,00	504	0,17
XS0229567440 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 4,125 2035-09-19	EUR	1.049	0,27	1.043	0,35
XS0885399583 - BONOS BASF SE 3,000 2033-02-07	EUR	491	0,13	488	0,16
XS0922885362 - BONOS MICROSOFT CORP 2,625 2033-05-02	EUR	978	0,25	979	0,33
XS1197833137 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,625 2035-03-09	EUR	1.422	0,36	0	0,00
XS1501166869 - BONOS TOTAL ENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	0	0,00	301	0,10
XS1629866432 - BONOS AT&T INC 3,150 2036-09-04	EUR	119	0,03	114	0,04
XS1729882024 - BONOS TALANX AG 2,250 2047-12-05	EUR	488	0,13	490	0,16
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	1.495	0,38	1.516	0,50
XS2055647213 - BONOS ABBVIE INC 1,250 2031-11-18	EUR	1.075	0,28	1.077	0,36
XS2064302735 - BONOS PEPSICO INC 0,875 2039-10-16	EUR	0	0,00	342	0,11
XS2075811948 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,047 2032-11-04	EUR	1.239	0,32	1.238	0,41
XS2075937370 - BONOS ELI LILLY & CO 0,625 2031-11-01	EUR	871	0,22	875	0,29
XS2075938006 - BONOS ELI LILLY & CO 1,700 2049-11-01	EUR	320	0,08	317	0,11
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15	EUR	0	0,00	1.498	0,50
XS2154419118 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,875 2032-04-07	EUR	89	0,02	89	0,03
XS2185867913 - BONOS AIRBUS SE 1,625 2030-06-09	EUR	1.408	0,36	1.418	0,47
XS2186001314 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 4,247 2199-12-31	EUR	0	0,00	1.329	0,44
XS2193662728 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 3,625 2199-12-31	EUR	0	0,00	500	0,17
XS2223762381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	1.025	0,34
XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2,500 2052-09-03	EUR	1.046	0,27	1.044	0,35
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	0	0,00	513	0,17
XS2235996217 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 2028-09-23	EUR	0	0,00	912	0,30
XS2247936342 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,625 2030-10-22	EUR	0	0,00	926	0,31
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2031-04-23	EUR	427	0,11	431	0,14
XS2265360359 - BONOS STORA ENSO OYJ 0,625 2030-12-02	EUR	0	0,00	169	0,06
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09	EUR	192	0,05	191	0,06
XS2300293003 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 2,000 2033-02-15	EUR	886	0,23	886	0,29
XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	474	0,16
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	0	0,00	599	0,20
XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07	EUR	0	0,00	524	0,17
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	2.291	0,59	1.337	0,44
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	0	0,00	637	0,21
XS2321526480 - BONOS NORDEA BANK ABPJ 0,500 2031-03-19	EUR	488	0,13	488	0,16
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	0	0,00	1.548	0,51
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	589	0,15	586	0,19
XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 1,500 2028-06-08	EUR	0	0,00	460	0,15
XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	0	0,00	973	0,32
XS2357417257 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,625 2029-06-24	EUR	465	0,12	466	0,15
XS2361358539 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,875 2033-07-06	EUR	164	0,04	162	0,05
XS2385393587 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 2,000 2032-09-15	EUR	1.807	0,46	903	0,30
XS2404651163 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,000 2031-11-04	EUR	864	0,22	866	0,29
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	0	0,00	175	0,06
XS2412556461 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2028-01-19	EUR	490	0,13	491	0,16
XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31	EUR	0	0,00	545	0,18
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	488	0,13	491	0,16
XS2488465423 - BONOS CREDITO EMILIANO HOL 7,625 2032-10-05	EUR	651	0,17	657	0,22
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21	EUR	1.218	0,31	1.216	0,40
XS2536941656 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,250 2030-02-21	EUR	2.602	0,67	526	0,17
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	513	0,13	517	0,17
XS2554581830 - BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000 2043-12-07	EUR	1.784	0,46	1.777	0,59
XS2555220867 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,250 2029-05-15	EUR	525	0,13	527	0,18
XS2557526345 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 3,650 2034-11-21	EUR	608	0,16	609	0,20
XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SJ 3,125 2028-11-22	EUR	0	0,00	1.520	0,50
XS2560422581 - BONOS BARCLAYS PLC 5,262 2034-01-29	EUR	1.099	0,28	1.101	0,37
XS2574873183 - BONOS E.ON SE 3,875 2035-01-12	EUR	511	0,13	513	0,17
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	306	0,08	309	0,10
XS2576550243 - BONOS ENEL SPA 6,625 2199-12-31	EUR	342	0,09	345	0,11
XS2582860909 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,125 2029-08-07	EUR	512	0,13	517	0,17
XS2583742585 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,750 2035-02-06	EUR	202	0,05	203	0,07
XS2588884481 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 6,000 2033-08-16	EUR	539	0,14	542	0,18
XS2589260996 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,500 2043-02-20	EUR	1.024	0,26	1.012	0,34
XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	0	0,00	234	0,08
XS2590758822 - BONOS AT&T INC 4,300 2034-11-18	EUR	2.083	0,53	1.041	0,35
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	567	0,15	572	0,19
XS2595412631 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,750 2033-03-13	EUR	521	0,13	522	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2595418679 - BONOS BASF SE 4,500 2035-03-08	EUR	535	0,14	532	0,18
XS260970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20	EUR	656	0,17	657	0,22
XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11	EUR	0	0,00	550	0,18
XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03	EUR	1.536	0,39	1.546	0,51
XS2618731256 - BONOS STANDARD CHARTERED PJ 4,874 2031-05-10	EUR	2.119	0,54	0	0,00
XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS BJ 4,323 2035-05-12	EUR	525	0,13	525	0,17
XS2622275969 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,625 2031-05-16	EUR	1.063	0,27	1.066	0,35
XS2623956773 - BONOS ENI SPA 4,250 2033-05-19	EUR	522	0,13	524	0,17
XS2630111719 - BONOS BAYER AG 4,625 2033-05-26	EUR	3.019	0,77	906	0,30
XS2630490717 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 6,500 2084-08-30	EUR	555	0,14	557	0,18
XS2631869232 - BONOS ITALGAS RETI SPA 4,375 2033-06-06	EUR	524	0,13	0	0,00
XS2634593938 - BONOS LINDE PLC 3,375 2029-06-12	EUR	509	0,13	511	0,17
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	511	0,13	515	0,17
XS2648077191 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2031-07-11	EUR	1.036	0,27	1.040	0,35
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	622	0,16	620	0,21
XS2648498371 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SJ 3,625 2033-07-13	EUR	1.019	0,26	1.017	0,34
XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06	EUR	2.083	0,53	1.049	0,35
XS2675685700 - BONOS SSE PLC 4,000 2031-09-05	EUR	2.067	0,53	731	0,24
XS2684860203 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 4,875 2030-03-26	EUR	531	0,14	533	0,18
XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05	EUR	528	0,14	527	0,17
XS2696803852 - BONOS TELENOR ASA 4,250 2035-10-03	EUR	523	0,13	0	0,00
XS27056042361 - BONOS BANCO SAINT-ANDER SA 4,875 2031-10-18	EUR	1.080	0,28	1.081	0,36
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	1.133	0,29	1.137	0,38
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	514	0,13	514	0,17
XS2722717555 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,300 2034-05-23	EUR	1.580	0,41	1.578	0,52
XS27235498251 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2032-01-29	EUR	1.031	0,26	1.037	0,34
XS2726263911 - BONOS MCDONALD'S CORP 4,125 2035-11-28	EUR	414	0,11	411	0,14
XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15	EUR	507	0,13	510	0,17
XS2747182181 - BONOS ABB FINANCE BV 3,375 2034-01-15	EUR	1.000	0,26	1.001	0,33
XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15	EUR	1.511	0,39	1.523	0,51
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	271	0,07	270	0,09
XS2748847204 - BONOS TERNA - RETE ELETTRI 3,500 2031-01-17	EUR	1.012	0,26	0	0,00
XS2751666699 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2035-01-23	EUR	1.012	0,26	1.011	0,34
XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	1.009	0,26	204	0,07
XS2753311393 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,055 2036-01-24	EUR	0	0,00	498	0,17
XS2762369549 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,875 2036-02-08	EUR	1.058	0,27	1.060	0,35
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	1.204	0,31	1.208	0,40
XS2769892600 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,625 2044-02-22	EUR	1.127	0,29	1.125	0,37
XS2769894135 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,125 2032-05-22	EUR	899	0,23	901	0,30
XS2774944008 - BONOS ABN AMRO BANK NV 6,875 2199-12-31	EUR	2.200	0,56	1.096	0,36
XS2783118131 - BONOS EASYJET PLC 3,750 2031-03-20	EUR	1.011	0,26	1.020	0,34
XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2036-03-20	EUR	194	0,05	194	0,06
XS2791960664 - BONOS E.ON SE 4,125 2044-03-25	EUR	400	0,10	393	0,13
XS2791972248 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21	EUR	0	0,00	1.062	0,35
XS2791973642 - BONOS BANCO DE SABADELL SAJ 5,125 2034-06-27	EUR	1.060	0,27	1.062	0,35
XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03	EUR	0	0,00	531	0,18
XS2796659964 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625 2034-04-08	EUR	502	0,13	501	0,17
XS2808268390 - BONOS AIB GROUP PLC 7,125 2199-12-31	EUR	4.341	1,11	0	0,00
XS2810309224 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 3,200 2034-04-29	EUR	199	0,05	199	0,07
XS2818290509 - BONOS COCA-COLA CO THE 3,125 2032-05-14	EUR	400	0,10	400	0,13
XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15	EUR	729	0,19	730	0,24
XS2824056522 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 7,000 2199-12-31	EUR	2.750	0,71	0	0,00
XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 3,625 2029-01-24	EUR	1.519	0,39	1.528	0,51
XS2827696035 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 3,500 2031-11-29	EUR	2.025	0,52	0	0,00
XS2830466137 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 3,900 2030-05-16	EUR	1.027	0,26	1.031	0,34
XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16	EUR	1.027	0,26	1.019	0,34
XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31	EUR	0	0,00	528	0,18
XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04	EUR	475	0,12	475	0,16
XS2834367646 - BONOS MEDTRONIC INC 3,650 2029-10-15	EUR	102	0,03	103	0,03
XS2834367992 - BONOS MEDTRONIC INC 4,150 2043-10-15	EUR	397	0,10	393	0,13
XS2839008948 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 3,875 2034-01-20	EUR	506	0,13	508	0,17
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	561	0,14	561	0,19
XS2852894679 - BONOS HEINEKEN NV 3,812 2036-07-04	EUR	201	0,05	200	0,07
XS2856698126 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 3,450 2032-07-16	EUR	2.023	0,52	1.013	0,34
XS2859413341 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2036-07-16	EUR	537	0,14	537	0,18
XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18	EUR	1.028	0,26	1.036	0,34
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	612	0,16	615	0,20
XS2886191589 - BONOS ING GROEP NV 4,250 2035-08-26	EUR	515	0,13	515	0,17
XS2887184401 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2029-08-26	EUR	1.003	0,26	1.009	0,34
XS2887901598 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,125 2030-08-27	EUR	162	0,04	164	0,05
XS2891742731 - BONOS ING GROEP NV 3,500 2030-09-03	EUR	305	0,08	306	0,10
XS2894862080 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 3,625 2034-09-05	EUR	0	0,00	99	0,03
XS2894931588 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,061 2036-09-03	EUR	1.613	0,41	604	0,20
XS2898168443 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 6,375 2199-12-31	EUR	2.136	0,55	1.050	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2904540775 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,445 2030-09-25	EUR	1.008	0,26	0	0,00
XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02	EUR	506	0,13	507	0,17
XS2937255193 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,870 2199-12-31	EUR	519	0,13	521	0,17
XS2937308737 - BONOS TOTALENERGIES SE 4,500 2199-12-31	EUR	103	0,03	103	0,03
XS2939329996 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14	EUR	925	0,24	927	0,31
XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27	EUR	303	0,08	302	0,10
XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,247 2199-12-31	EUR	1.029	0,26	1.031	0,34
XS2975137618 - BONOS ENEL SPA 4,250 2199-12-31	EUR	103	0,03	103	0,03
XS2975316899 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,125 2030-01-10	EUR	719	0,18	723	0,24
XS2976328760 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 2,875 2032-01-14	EUR	568	0,15	570	0,19
XS2979643991 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 3,250 2030-01-22	EUR	896	0,23	903	0,30
XS2983840518 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2033-01-23	EUR	1.001	0,26	1.003	0,33
XS2984223102 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,724 2034-01-23	EUR	991	0,25	0	0,00
XS2985250898 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 2045-02-03	EUR	225	0,06	224	0,07
XS2986317506 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,588 2036-01-23	EUR	584	0,15	583	0,19
XS2997534768 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,150 2032-02-11	EUR	1.480	0,38	990	0,33
XS2997535146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,800 2045-02-11	EUR	459	0,12	452	0,15
XS2999658565 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,150 2033-02-10	EUR	576	0,15	579	0,19
XS3002420498 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2032-02-28	EUR	1.490	0,38	995	0,33
XS3002420902 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2035-02-28	EUR	377	0,10	374	0,12
XS3003295519 - BONOS KONINKLIJKE KPN NV 3,375 2035-02-17	EUR	97	0,03	97	0,03
XS3008889175 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,500 2036-02-24	EUR	973	0,25	970	0,32
XS3015113536 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,499 2037-03-03	EUR	968	0,25	193	0,06
XS3015113882 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,852 2045-03-03	EUR	187	0,05	183	0,06
XS3032035837 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,250 2030-03-24	EUR	1.173	0,30	1.178	0,39
XS3034598394 - BONOS BARCLAYS PLC 4,616 2037-03-26	EUR	0	0,00	1.091	0,36
XS3037678862 - BONOS AT&T INC 4,050 2037-06-01	EUR	1.006	0,26	1.003	0,33
XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24	EUR	0	0,00	1.047	0,35
XS3064425468 - BONOS ALPHABET INC 3,375 2037-05-06	EUR	1.453	0,37	485	0,16
XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09	EUR	1.376	0,35	1.381	0,46
XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21	EUR	1.531	0,39	1.536	0,51
XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19	EUR	1.014	0,26	1.013	0,34
XS3075490188 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2031-05-20	EUR	997	0,26	1.003	0,33
XS3075490261 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2034-11-20	EUR	1.002	0,26	1.010	0,34
XS3080788097 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,375 2035-05-22	EUR	319	0,08	319	0,11
XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31	EUR	1.013	0,26	1.011	0,34
XS3098976098 - BONOS GENERALI 4,135 2036-06-18	EUR	0	0,00	1.056	0,35
XS3102778191 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,500 2199-12-31	EUR	716	0,18	714	0,24
XS3109655020 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 3,375 2033-07-03	EUR	804	0,21	803	0,27
XS3111813948 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,125 2030-07-07	EUR	1.388	0,36	1.393	0,46
XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14	EUR	1.278	0,33	1.283	0,43
XS3121137916 - BONOS PEPSICO INC 3,450 2037-07-28	EUR	979	0,25	983	0,33
XS3168718529 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 3,500 2033-09-04	EUR	2.149	0,55	1.177	0,39
XS3170277530 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,000 2030-09-03	EUR	0	0,00	894	0,30
XS3171587770 - BONOS JYSKE BANK A/S 3,875 2037-03-04	EUR	2.990	0,77	996	0,33
XS3171675393 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 3,125 2031-12-03	EUR	1.415	0,36	428	0,14
XS3181537286 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 4,125 2055-09-12	EUR	500	0,13	499	0,17
XS3182049935 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 3,125 2031-09-23	EUR	1.949	0,50	980	0,33
XS3195043891 - BONOS HEINEKEN NV 3,872 2037-10-03	EUR	260	0,07	257	0,09
XS3201918409 - BONOS TESCO CORPORATE TREAS 3,500 2033-10-13	EUR	1.984	0,51	0	0,00
XS3206563549 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750 2030-01-28	EUR	402	0,10	404	0,13
XS3222746458 - BONOS VONOVIA SE 4,000 2036-11-12	EUR	493	0,13	492	0,16
XS3222746532 - BONOS VONOVIA SE 4,500 2040-11-12	EUR	990	0,25	985	0,33
XS3224498108 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,000 2030-11-07	EUR	913	0,23	920	0,31
XS3224498363 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,625 2035-11-07	EUR	463	0,12	463	0,15
XS3226502485 - BONOS CAIXABANK SA 3,875 2038-05-14	EUR	2.095	0,54	2.084	0,69
XS3226699091 - BONOS LINDE PLC 3,125 2032-11-20	EUR	988	0,25	593	0,20
XS3226699331 - BONOS LINDE PLC 3,750 2038-11-20	EUR	991	0,25	984	0,33
XS3231216998 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,197 2199-12-31	EUR	900	0,23	897	0,30
XS3232967318 - BONOS NORDEA BANK ABP 3,250 2035-11-19	EUR	1.173	0,30	1.167	0,39
XS3239159034 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,608 2033-12-01	EUR	1.209	0,31	1.205	0,40
XS3258445660 - BONOS STANDARD CHARTERED PJ 3,717 2034-01-14	EUR	1.883	0,48	0	0,00
XS3261883105 - BONOS CAIXABANK SA 3,875 2037-01-20	EUR	703	0,18	0	0,00
XS3262496022 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,381 2199-12-31	EUR	501	0,13	0	0,00
XS3267907965 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,000 2031-01-19	EUR	294	0,08	0	0,00
XS3267911645 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,875 2036-01-19	EUR	395	0,10	0	0,00
XS3268962761 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,750 2036-01-15	EUR	999	0,26	0	0,00
XS3271042098 - BONOS ENEL SPA 4,125 2199-12-31	EUR	752	0,19	0	0,00
XS3273008063 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,625 2029-01-16	EUR	793	0,20	0	0,00
XS3274805376 - BONOS E.ON SE 3,448 2034-01-19	EUR	880	0,23	0	0,00
XS3280519078 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2032-01-27	EUR	1.313	0,34	0	0,00
XS3280519318 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2036-01-27	EUR	644	0,17	0	0,00
XS3281650823 - BONOS TERNA - RETE ELETTRI 3,875 2199-12-31	EUR	1.094	0,28	0	0,00
XS3286252963 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 3,250 2032-02-04	EUR	1.484	0,38	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3286678191 - BONOS ENBW ENERGIE BADEN-W 3,625 2056-02-10	EUR	594	0,15	0	0,00
XS3295034022 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,250 2033-02-11	EUR	1.152	0,30	0	0,00
XS3298843684 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,200 2032-02-19	EUR	1.584	0,41	0	0,00
XS3298844146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,900 2038-02-19	EUR	2.231	0,57	0	0,00
XS3299472384 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,889 2029-02-17	EUR	1.787	0,46	0	0,00
XS3299556996 - BONOS KBC IFIMA SA 2,495 2028-02-24	EUR	1.300	0,33	0	0,00
XS3300349399 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 2,769 2029-02-18	EUR	2.503	0,64	0	0,00
XS3302904555 - BONOS HEINEKEN NV 3,375 2034-02-26	EUR	1.305	0,33	0	0,00
XS3305169172 - BONOS AMAZON.COM INC 3,350 2032-03-16	EUR	1.396	0,36	0	0,00
XS3305214903 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,790 2199-12-31	EUR	1.177	0,30	0	0,00
XS3307284698 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 2,750 2030-04-27	EUR	1.564	0,40	0	0,00
XS3307977622 - BONOS DANSKE BANK A/S 3,750 2038-03-03	EUR	1.348	0,35	0	0,00
XS3344378339 - BONOS VONOVIA SE 2,838 2028-04-20	EUR	1.001	0,26	0	0,00
XS3358330820 - BONOS ENEL SPA 3,875 2033-05-26	EUR	1.500	0,39	0	0,00
XS3363386460 - BONOS ALPHABET INC 3,200 2030-05-11	EUR	1.005	0,26	0	0,00
XS3366248519 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 3,500 2035-05-13	EUR	1.234	0,32	0	0,00
XS3367613794 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2034-05-11	EUR	1.302	0,33	0	0,00
XS3367695688 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 2,984 2029-11-12	EUR	1.219	0,31	0	0,00
XS3368929611 - BONOS AIRBUS SE 3,375 2033-05-13	EUR	705	0,18	0	0,00
XS3370292644 - BONOS LINDE PLC 2,604 2028-05-13	EUR	801	0,21	0	0,00
XS3376678721 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 3,625 2035-05-20	EUR	869	0,22	0	0,00
XS3379436598 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 4,000 2035-07-18	EUR	556	0,14	0	0,00
XS3388188586 - BONOS ENI SPA 3,500 2031-05-26	EUR	355	0,09	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		284.792	73,07	199.864	66,33
DE000A3LBM2 - BONOS MERCEDES-BENZ FINANC 3,000 2027-02-23	EUR	103	0,03	104	0,03
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	1.531	0,39	1.533	0,51
XS1401174633 - BONOS HEINEKEN NV 1,000 2026-05-04	EUR	0	0,00	93	0,03
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA/L 1,875 2026-12-20	EUR	487	0,12	490	0,16
XS1808395930 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 2,000 2026-04-17	EUR	0	0,00	95	0,03
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	0	0,00	453	0,15
XS2342706996 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2026-05-18	EUR	0	0,00	208	0,07
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	352	0,09	349	0,12
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28	EUR	0	0,00	295	0,10
XS2626343375 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,625 2027-05-25	EUR	507	0,13	509	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.980	0,76	4.128	1,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		297.871	76,42	203.992	67,70
TOTAL RENTA FIJA		297.871	76,42	203.992	67,70
IE00B4L5ZG21 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	4.192	1,08	4.198	1,39
IE00BYZTVT56 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	0	0,00	12.379	4,11
LU1437018168 - ETN AMUNDI EUR CORPORATE	EUR	7.477	1,92	3.750	1,25
LU1484799843 - ETN UBS BBG MSCI EURO AR	EUR	7.580	1,95	7.492	2,49
TOTAL IIC		19.249	4,95	27.819	9,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		317.120	81,37	231.811	76,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		358.580	92,01	271.149	90,01

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 25.000.128,06 € que representa un 6,97% 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.