

## CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabankassetmanagement.com](http://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](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/07/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión:

El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la

cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-).

La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años.

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                 | 0,50           | 0,49             | 0,50 | 1,07 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,88           | 1,88             | 1,88 | 2,15 |

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE     | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-----------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
|           | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| SIN RETRO | 523.028,20            | 461.179,44       | 31               | 16               | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| ESTÁNDAR  | 768.955,91            | 823.914,21       | 323              | 343              | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 6 EUR            | NO                    |
| PREMIUM   | 2.265.322,14          | 2.265.322,14     | 4                | 4                | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 300000 EUR       | NO                    |
| PLUS      | 825.326,96            | 904.037,56       | 55               | 61               | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 50000 EUR        | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SIN RETRO | EUR    | 3.092                | 2.699          | 3.180          | 2.421          |
| ESTÁNDAR  | EUR    | 4.390                | 4.672          | 3.354          | 2.479          |
| PREMIUM   | EUR    | 13.161               | 13.049         | 10.755         | 10.081         |
| PLUS      | EUR    | 4.759                | 5.173          | 3.912          | 3.619          |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SIN RETRO | EUR    | 5,9116               | 5,8514         | 5,6969         | 5,4793         |
| ESTÁNDAR  | EUR    | 5,7093               | 5,6707         | 5,5595         | 5,3848         |
| PREMIUM   | EUR    | 5,8097               | 5,7605         | 5,6279         | 5,4321         |
| PLUS      | EUR    | 5,7663               | 5,7216         | 5,5982         | 5,4115         |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|--------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|              |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|              |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|              |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| SIN<br>RETRO | al fondo          | 0,15                    | 0,00         | 0,15  | 0,15         | 0,00         | 0,15  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01      | Patrimonio         |
| ESTÁND<br>AR | al fondo          | 0,47                    | 0,00         | 0,47  | 0,47         | 0,00         | 0,47  | patrimonio         | 0,03                       | 0,03      | Patrimonio         |
| PREMIU<br>M  | al fondo          | 0,30                    | 0,00         | 0,30  | 0,30         | 0,00         | 0,30  | patrimonio         | 0,03                       | 0,03      | Patrimonio         |

|      |          |      |      |      |      |      |      |            |      |      |            |
|------|----------|------|------|------|------|------|------|------------|------|------|------------|
| PLUS | al fondo | 0,37 | 0,00 | 0,37 | 0,37 | 0,00 | 0,37 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |
|------|----------|------|------|------|------|------|------|------------|------|------|------------|

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,03           | 1,98            | -0,93  | 0,35   | 0,70   | 2,71  | 3,97 | 6,52 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,45            | 07-04-2026 | -0,52      | 11-03-2026 | -1,02          | 05-03-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,06             | 08-04-2026 | 1,06       | 08-04-2026 | 1,24           | 02-02-2023 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                                                | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                                                      |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                                                  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                                                    | 3,50           | 3,88            | 3,05   | 1,52   | 2,04   | 2,34  | 2,98  | 4,48  |         |
| 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  |         |
| ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95% | 3,15           | 3,47            | 2,79   | 1,41   | 1,97   | 2,23  | 2,93  | 4,79  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                             | 3,56           | 3,56            | 3,60   | 3,63   | 3,67   | 3,63  | 3,77  | 3,91  |         |

(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.

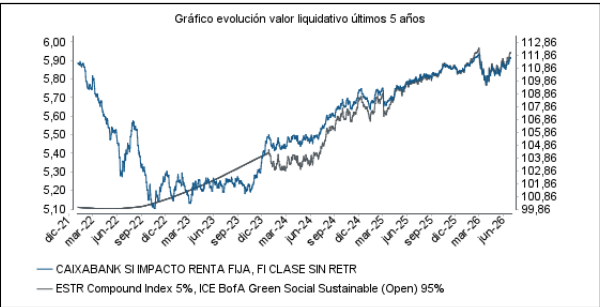
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,19           | 0,09            | 0,10   | 0,09   | 0,09   | 0,38  | 0,40 | 0,39 | 0,43 |

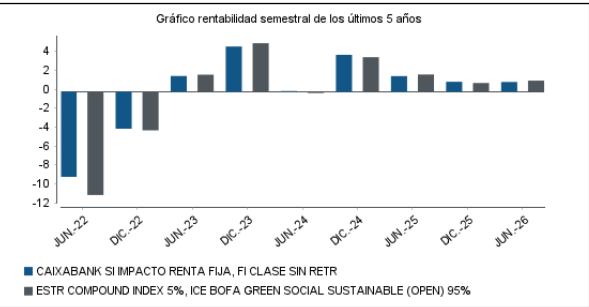
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**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               | 0,68           | 1,80            | -1,10  | 0,17   | 0,52   | 2,00  | 3,24 | 5,77 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,45            | 07-04-2026 | -0,52      | 11-03-2026 | -1,02          | 05-03-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,06             | 08-04-2026 | 1,06       | 08-04-2026 | 1,24           | 02-02-2023 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                                                | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                                                      |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                                                  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                                                    | 3,50           | 3,88            | 3,05   | 1,52   | 2,04   | 2,34  | 2,98  | 4,48  |         |
| 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  |         |
| ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95% | 3,15           | 3,47            | 2,79   | 1,41   | 1,97   | 2,23  | 2,93  | 4,79  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                             | 3,62           | 3,62            | 3,66   | 3,69   | 3,72   | 3,69  | 3,83  | 3,97  |         |

(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.

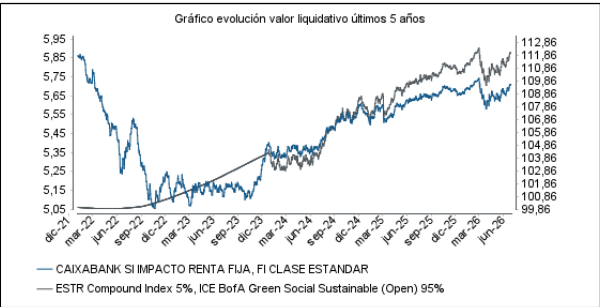
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,53           | 0,27            | 0,27   | 0,27   | 0,27   | 1,08  | 1,10 | 1,09 | 0,78 |

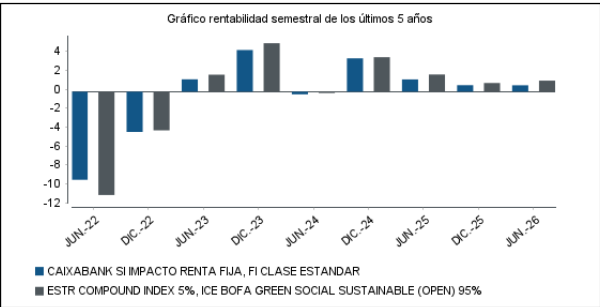
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 0,85           | 1,89            | -1,02  | 0,26   | 0,61   | 2,36  | 3,61 | 6,15 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,45            | 07-04-2026 | -0,52      | 11-03-2026 | -1,02          | 05-03-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,06             | 08-04-2026 | 1,06       | 08-04-2026 | 1,24           | 02-02-2023 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                                                | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                                                      |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                                                  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                                                    | 3,50           | 3,88            | 3,05   | 1,52   | 2,04   | 2,34  | 2,98  | 4,48  |         |
| 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  |         |
| ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95% | 3,15           | 3,47            | 2,79   | 1,41   | 1,97   | 2,23  | 2,93  | 4,79  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                             | 3,59           | 3,59            | 3,63   | 3,66   | 3,70   | 3,66  | 3,80  | 3,94  |         |

(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.

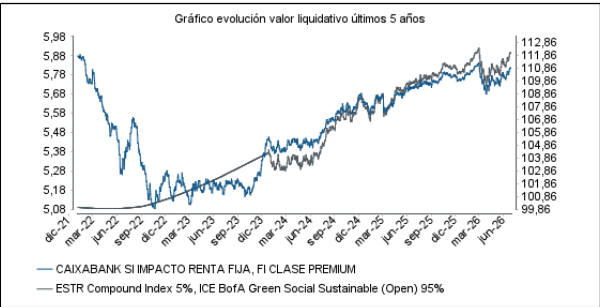
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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  | 0,75 | 0,74 | 0,60 |

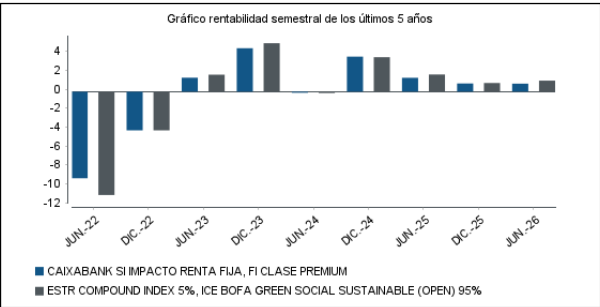
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 0,78           | 1,85            | -1,05  | 0,22   | 0,57   | 2,21  | 3,45 | 5,99 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,45            | 07-04-2026 | -0,52      | 11-03-2026 | -1,02          | 05-03-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,06             | 08-04-2026 | 1,06       | 08-04-2026 | 1,24           | 02-02-2023 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                                                | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                                                      |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                                                  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                                                    | 3,50           | 3,88            | 3,05   | 1,52   | 2,04   | 2,34  | 2,98  | 4,48  |         |
| 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  |         |
| ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95% | 3,15           | 3,47            | 2,79   | 1,41   | 1,97   | 2,23  | 2,93  | 4,79  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                             | 3,60           | 3,60            | 3,64   | 3,67   | 3,71   | 3,67  | 3,81  | 3,95  |         |

(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.

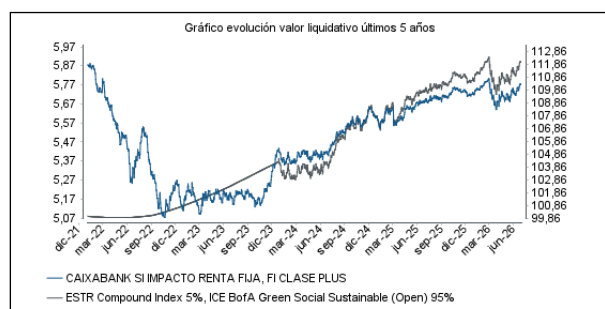
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,44           | 0,22            | 0,22   | 0,22   | 0,22   | 0,88  | 0,90 | 0,89 | 0,68 |

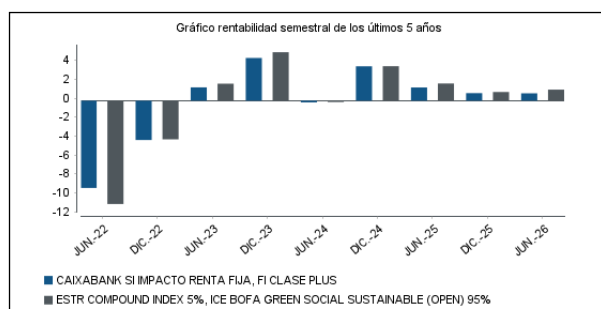
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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                 | 25.055             | 98,63              | 25.356               | 99,07              |
| * Cartera interior                          | 3.584              | 14,11              | 4.286                | 16,75              |
| * Cartera exterior                          | 21.150             | 83,26              | 20.640               | 80,65              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 322                | 1,27               | 430                  | 1,68               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 363                | 1,43               | 253                  | 0,99               |
| (+/-) RESTO                                 | -16                | -0,06              | -17                  | -0,07              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 25.402             | 100,00 %           | 25.593               | 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)   | 25.593                       | 23.936                         | 25.593                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -1,50                        | 5,78                           | -1,50                     | -126,84                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,76                         | 0,82                           | 0,76                      | -3,48                                     |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,16                         | 1,21                           | 1,16                      | -0,91                                     |
| + Intereses                                      | 1,55                         | 1,45                           | 1,55                      | 10,11                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,40                        | -0,25                          | -0,40                     | 65,97                                     |
| ± 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)       | 0,01                         | 0,01                           | 0,01                      | 61,50                                     |
| ± 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                          | -0,40                        | -0,39                          | -0,40                     | 4,39                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,33                        | -0,33                          | -0,33                     | 1,71                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,03                          | -0,03                     | 2,66                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | 14,30                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | 0,00                           | -0,01                     | 240,00                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 36,49                                     |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -99,61                                    |
| + 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                      | -99,61                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 25.402                       | 25.593                         | 25.402                    |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

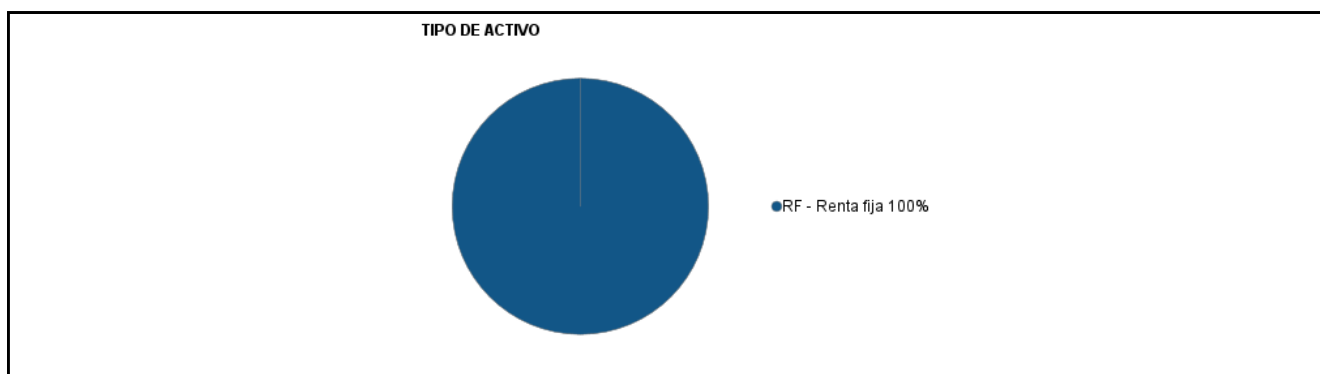
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 3.584            | 14,12 | 4.156            | 16,24 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS  | 0                | 0,00  | 130              | 0,51  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 3.584            | 14,12 | 4.286            | 16,75 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 3.584            | 14,12 | 4.286            | 16,75 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 24.734           | 97,34 | 24.927           | 97,41 |

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 |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL DERECHOS</b>          |                                                    | 0                            |                          |
| BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 | FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 100000 FÍSIC | 741                          | Inversión                |
| BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. | FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. 100000 FÍSIC | 471                          | Inversión                |
| NATWEST GROUP PLC              | CONTADO NATWEST GROUP PLC 3,98 2036-05-13 FÍSICA   | 102                          | Inversión                |
| BANK OF IRELAND GROU           | CONTADO BANK OF IRELAND GROU 3,63 2036-11-1 FÍSICA | 101                          | Inversión                |
| Total subyacente renta fija    |                                                    | 1416                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>      |                                                    | 1416                         |                          |

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)                                                                                                                                                                               | X  |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento                                                                                                                                                                                                            |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)                                                                                                                                                                                       |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente                                                                                                                  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | X  |    |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.                                                     | X  |    |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.                                                                                                                              |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas                                                                                                                                                                                                                    | X  |    |

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 10.780.652,84, euros que representan el 42,44%, del patrimonio respectivamente.
- e) El importe total de las adquisiciones en el período es 201.584,18 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 26.639.893,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,57 %.
- 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 367,87 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 mostrado una mayor capacidad de resistencia de la prevista a comienzos de año. Aunque las tensiones geopolíticas en Oriente Medio han generado episodios de volatilidad y han impulsado temporalmente los precios de la energía, el crecimiento global se ha mantenido apoyado por mercados laborales sólidos, una inflación relativamente contenida y la fortaleza de la inversión empresarial, especialmente en sectores vinculados a la inteligencia artificial. Este entorno ha favorecido una evolución positiva de los mercados financieros durante gran parte del semestre.

En la Eurozona, la actividad económica continúa avanzando a un ritmo moderado, con un crecimiento cercano al 1% en 2026. España sigue destacando entre las principales economías de la región, mientras que Alemania mantiene una evolución más débil debido a las dificultades de su sector industrial. El mercado laboral permanece sólido y la inflación, que se aproximó al objetivo del BCE durante el primer trimestre, ha mostrado cierta resistencia a la baja como consecuencia del encarecimiento de la energía.

La disminución de las presiones inflacionistas respecto a los máximos observados en 2022 y 2023 ha permitido a los bancos centrales adoptar un enfoque más equilibrado entre control de precios y crecimiento económico. No obstante, la evolución de la energía continúa siendo un factor relevante para las expectativas de inflación y para la senda futura de los tipos de interés.

En este contexto, los mercados de renta fija se han beneficiado de unas perspectivas monetarias más favorables que las observadas en los dos años anteriores. Aunque el repunte del precio del petróleo generó episodios de volatilidad, la expectativa de una estabilización de los tipos de interés contribuyó a sostener el comportamiento de los bonos gubernamentales y corporativos.

La deuda pública de la Eurozona estuvo condicionada principalmente por las expectativas sobre la política monetaria del BCE y por el impacto económico del encarecimiento de la energía. Los diferenciales de los países periféricos mostraron cierta volatilidad durante el semestre, aunque se mantuvieron en niveles compatibles con unas condiciones de financiación favorables. En particular, la deuda española siguió respaldada por la solidez relativa de su economía, mientras que Italia mostró una mayor sensibilidad a los riesgos energéticos.

Por su parte, el crédito corporativo europeo continuó apoyado por unos fundamentales empresariales sólidos, una generación de beneficios estable y bajos niveles de impago. Aunque los diferenciales de crédito se mantienen cerca de los mínimos de los últimos años, el mercado sigue beneficiándose de un ambiente de crecimiento moderado y de una situación financiera estable.

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

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La inestabilidad inherente al estallido del conflicto nos ha llevado a permanecer "consistentes" con el posicionamiento con que arrancábamos el año. La neutralidad en duración agregada obedecía en principio a las mayores necesidades de financiación de los déficits fiscales en economías como Alemania, lo que inevitablemente supondría repuntes en las curvas de tipos. Con el inicio de los ataques, y el bloqueo del estrecho de Ormuz, los precios de la energía se disparan y las previsiones de intervención por parte de los bancos centrales para contener la inflación también. En este escenario, los tipos de corto plazo descuentan hasta 3 subidas de tipos oficiales en el año en Europa y se descartan bajadas en Estados

Unidos, lo que nos lleva a movernos a los plazos largos convencidos de que, si se materializan esos movimientos, el crecimiento se vería afectado en el viejo continente. En junio se produce la esperada subida de 25pb por el BCE, y la Reserva Federal confirma su intención de contener la inflación (algo cuestionado con el cambio de presidente en la institución). Mientras tanto, el crédito, en línea con los mercados de renta variable, sigue mostrando una enorme resiliencia y continúa viendo estrechar sus diferenciales hasta cerca de mínimos, lo que aprovechamos para ir reduciendo exposición hasta neutralizarnos. Con el anuncio de acuerdo y la reapertura del tráfico marítimo, se desinflan las expectativas de inflación y de subidas oficiales, lo que aprovechamos para movernos de nuevo hacia los plazos cortos de las curvas, que siguen sin descartar por completo nuevas intervenciones. Así mismo, permanecemos atentos a nuevas tensiones en la parte larga de las curvas para aprovechar tácticamente tipos más atractivos.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ESTR Compounded Index [ESTCINDX]. 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 se reduce en un 6.04%, la clase plus disminuye un 7.99%, la clase premium aumenta en un 0.85% y la clase sin retrocesión crece en un 14.58%.

El número de partícipes de la clase estándar ha disminuido en un 5.83%, la clase plus ha se reduce en un 9.84%, la clase premium no varía y la clase sin retro ha aumentado en un 93.75%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,68%, de la clase plus de 0,78%, la de la clase premium de 0,85%, y la de la clase sin retrocesión de 1.03%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido de 1,17%, por lo que todas las clases obtienen una rentabilidad inferior a la del índice.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0.53% del patrimonio, para la clase plus han sido del 0.44%, para la clase premium del 0.36%, y para la clase sin retrocesión del 0.19%.

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, renta fija euro, que ha sido de 0.76%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, hemos realizado una intensa actividad de rotación entre emisores y emisiones con el objetivo de optimizar la rentabilidad esperada, ajustar la sensibilidad a tipos de interés y reducir progresivamente el riesgo de crédito. A principios de año realizamos cambios de valor relativo, manteniendo la sobreexposición en crédito, sustituyendo posiciones en Erste Bank, Iberdrola, Commerzbank o Cellnex por emisiones de Standard Chartered, Terna, siendo la práctica totalidad de estas incorporaciones bonos verdes bajo estándares ICMA y concentradas en vencimientos medios y largos. Con el estallido del conflicto entre EEUU e Irán, incrementamos exposición a vencimientos largos mediante la venta de bonos sostenibles de corto y medio plazo de emisores como KfW y la Comunidad de Madrid para adquirir emisiones equivalentes de largo plazo, aprovechando unas valoraciones más atractivas en ese segmento de la curva. Con el estrechamiento de los diferenciales de crédito, fuimos reduciendo la exposición a deuda corporativa de largo plazo mediante ventas de emisiones como National Grid, Telefónica, Intesa San Paolo, Orange, NatWest o Bank of Ireland, reforzando al tiempo, la inversión en organismos supranacionales, agencias públicas y emisiones de elevada calidad crediticia como Unión Europea, NRW, SFIL, Ontario, CADES, IDF, KfW, Nordea o La Banque Postale. Muchas de estas incorporaciones se realizaron en formato verde o sostenible, contribuyendo a mantener el perfil ASG de la cartera mientras se reducía el riesgo crediticio agregado. Paralelamente, hemos realizado operaciones destinadas a mejorar la rentabilidad corriente de la cartera mediante la venta de emisiones de bajo cupón, principalmente de agencias francesas como AGF y SFIL, reinvertiendo los recursos obtenidos en emisores considerados Inversión Sostenible, como CADES e IDF y participando en primarios como los de la Comunidad de Madrid en bonos verdes, Terna y EDF, bonos sostenibles de CaixaBank y diversas emisiones de organismos públicos y agencias, además de emisiones sociales como determinadas referencias de KBC, que fueron objeto de rotaciones para incrementar su rentabilidad esperada. También se incorporaron emisiones subordinadas, como ING, cuando la relación rentabilidad-riesgo resultó atractiva.

Los activos menos rentables aportados al fondo en el período han sido los bonos cortos de ABN y KfW, afectados por el

repunte de tipos en el semestre. Adicionalmente, el bono de KBC y un bono híbrido de Engie a plazo medio, sumado al futuro italiano de corto plazo, completan la lista de los activos que más contribuyeron negativamente. Por el contrario, los activos que más contribuyeron de manera positiva al fondo fueron bonos largos asociados a agencias o emisores cuasigubernamentales: Junta de Andalucía, KFW, y Comunidad de Madrid. Por otro lado, el bono a plazo medio de Ontario Teachers (plan de pensiones canadiense) también fue una de las principales contribuciones positivas en el semestre.

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 como cobertura e inversión de las posiciones de renta fija y gestionar de un modo más eficaz la cartera.

El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 2,08%.

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 7.70 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,23%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

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

Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 3,50% para las clases sin retrocesión, estándar, extra y cartera, ha sido superior a la de su índice de referencia de 3,15% 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 mantenga una senda de crecimiento positiva, aunque a un ritmo más moderado que en la primera mitad del año. No se prevé una recesión en las principales economías desarrolladas, si bien la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la desaceleración gradual de Estados Unidos y China continuarán condicionando la actividad. Oriente Medio seguirá siendo el principal foco de atención por su potencial impacto sobre los mercados energéticos. A pesar de estos riesgos, el escenario central continúa siendo

compatible con una evolución razonablemente favorable de los mercados financieros.

La Eurozona afronta los próximos meses con un crecimiento próximo al 1%, respaldado por un mercado laboral resiliente y unas condiciones financieras relativamente estables. La inflación podría mantenerse temporalmente por encima del objetivo del BCE debido al comportamiento de la energía, aunque se espera que las presiones subyacentes continúen moderándose gradualmente.

En este contexto, los bancos centrales se encuentran cada vez más cerca de una fase de estabilidad en la política monetaria. Salvo un nuevo repunte significativo de los costes energéticos o de la inflación, el escenario más probable es que los tipos de interés permanezcan cerca de los niveles actuales durante buena parte del semestre.

Para los mercados de renta fija, este entorno resulta más favorable que el observado en los últimos años. La proximidad al final del ciclo de ajustes monetarios reduce uno de los principales focos de incertidumbre para los inversores y ofrece un marco más estable para los bonos gubernamentales y corporativos. Aunque no pueden descartarse episodios puntuales de volatilidad asociados a la geopolítica o a la evolución de la inflación, el balance de riesgos para la renta fija es hoy más equilibrado.

Por su parte, el crédito corporativo europeo continúa respaldado por unos fundamentales empresariales sólidos y bajas tasas de impago. Si bien los diferenciales se mantienen en niveles relativamente ajustados desde una perspectiva histórica, el segmento con grado de inversión sigue ofreciendo una rentabilidad superior frente a la deuda pública.

Cualquier cambio en este escenario de moderado crecimiento lo aprovecharíamos para modificar la duración y preservar la rentabilidad de la cartera. No obstante, la gestión siempre se basa en un análisis de los emisores desde una perspectiva fundamental y de sostenibilidad. Así comparamos en cada momento las previsiones de rentabilidad de distintas clases de activos y plazos de inversión. La preferencia actualmente es por el tramo corto de la curva, con una posición prudente en crédito.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                              | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                                   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0000090953 - BONOS/OBLIGA. JUNTA DE ANDALUCIA[3,300 2035-04-30  | EUR    | 596              | 2,35  | 594              | 2,32  |
| ES00001010B7 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[0,420 2031-04-3 | EUR    | 0                | 0,00  | 347              | 1,36  |
| ES00001010I2 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[1,723 2032-04-3 | EUR    | 270              | 1,06  | 271              | 1,06  |
| ES00001010J0 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[2,822 2029-10-3 | EUR    | 197              | 0,78  | 399              | 1,56  |
| ES00001010M4 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[3,462 2034-04-3 | EUR    | 511              | 2,01  | 510              | 1,99  |
| ES00001010Q5 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[3,137 2035-04-3 | EUR    | 297              | 1,17  | 197              | 0,77  |
| ES00001010R3 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[2,487 2030-07-3 | EUR    | 198              | 0,78  | 199              | 0,78  |
| ES00001010S1 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[3,216 2036-04-3 | EUR    | 297              | 1,17  | 0                | 0,00  |
| ES00001010T9 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[2,976 2031-07-3 | EUR    | 96               | 0,38  | 0                | 0,00  |
| ES0000101909 - BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY[1,571 2029-04-3 | EUR    | 0                | 0,00  | 194              | 0,76  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                         |        | 2.463            | 9,70  | 2.711            | 10,60 |
| ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA[3,500 2031-06-30            | EUR    | 402              | 1,58  | 403              | 1,58  |
| ES0344251022 - BONOS IBERCAJA BANCO SA[4,375 2028-07-30           | EUR    | 517              | 2,04  | 518              | 2,02  |
| ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA[7,250 2027-11-15            | EUR    | 0                | 0,00  | 320              | 1,25  |
| XS2793252060 - EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO[3,050 2031-04-30    | EUR    | 202              | 0,80  | 203              | 0,79  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                    |        | 1.121            | 4,42  | 1.445            | 5,64  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                         |        | 3.584            | 14,12 | 4.156            | 16,24 |
| ES000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO[2,00 2026-01-02            | EUR    | 0                | 0,00  | 130              | 0,51  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS                             |        | 0                | 0,00  | 130              | 0,51  |
| TOTAL RENTA FIJA                                                  |        | 3.584            | 14,12 | 4.286            | 16,75 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                            |        | 3.584            | 14,12 | 4.286            | 16,75 |
| DE000A3MQYP1 - BONOS/OBLIGA. LAND BERLIN[2,750 2033-02-14         | EUR    | 196              | 0,77  | 196              | 0,77  |
| DE000NRW0N67 - BONOS/OBLIGA. STATE OF NORTH RHINE[2,900 2033-06-0 | EUR    | 200              | 0,79  | 199              | 0,78  |
| DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA. NRW BANK[0,625 2029-02-02            | EUR    | 195              | 0,77  | 194              | 0,76  |
| DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA. NRW BANK[0,250 2032-01-26            | EUR    | 329              | 1,29  | 243              | 0,95  |
| EU000A3K4DW8 - BONOS/OBLIGA. EUROPEAN UNION[2,750 2033-02-04      | EUR    | 593              | 2,33  | 0                | 0,00  |
| FR0014003067 - BONOS/OBLIGA. REGION OF ILE DE FRA[2028-04-20      | EUR    | 0                | 0,00  | 283              | 1,11  |

| Descripción de la inversión y emisor                             | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|------------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                                  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| FR001400FG43 - BONOS/OBLIGA REGION OF ILE DE FRA 2,900 2031-04-3 | EUR    | 298              | 1,17  | 0                | 0,00  |
| IT0005508590 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30       | EUR    | 677              | 2,66  | 736              | 2,88  |
| IT0005542359 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30       | EUR    | 793              | 3,12  | 1.091            | 4,26  |
| XS2259210677 - BONOS/OBLIGA ONTARIO TEACHERS' FI 0,050 2030-11-2 | EUR    | 219              | 0,86  | 0                | 0,00  |
| XS3086867523 - BONOS/OBLIGA ONTARIO TEACHERS' FI 2,850 2031-12-0 | EUR    | 496              | 1,95  | 496              | 1,94  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                        |        | 3.995            | 15,71 | 3.438            | 13,45 |
| AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14        | EUR    | 0                | 0,00  | 199              | 0,78  |
| BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06               | EUR    | 0                | 0,00  | 106              | 0,41  |
| DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28                 | EUR    | 292              | 1,15  | 294              | 1,15  |
| DE000A460C98 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 3,000 2036-01-04   | EUR    | 497              | 1,96  | 0                | 0,00  |
| DE000CZ457W4 - BONOS COMMERZBANK AG 4,000 2038-01-21             | EUR    | 200              | 0,79  | 0                | 0,00  |
| DE000CZ452A0 - BONOS COMMERZBANK AG 3,625 2032-01-14             | EUR    | 202              | 0,80  | 405              | 1,58  |
| FR0013372299 - BONOS SOCIETE DES GRANDS P 1,125 2028-10-22       | EUR    | 280              | 1,10  | 281              | 1,10  |
| FR0013415692 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,375 2029-04-24       | EUR    | 191              | 0,75  | 0                | 0,00  |
| FR0013534559 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2030-11-25         | EUR    | 0                | 0,00  | 239              | 0,93  |
| FR0014000MX1 - BONOS SFIL SA 2028-11-23                          | EUR    | 0                | 0,00  | 93               | 0,36  |
| FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25        | EUR    | 0                | 0,00  | 274              | 1,07  |
| FR0014004EJ9 - CÉDULAS CREDIT AGRICOLE HOME 0,010 2028-04-12     | EUR    | 188              | 0,74  | 189              | 0,74  |
| FR0014008E81 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 0,600 2029-11-25   | EUR    | 0                | 0,00  | 350              | 1,37  |
| FR001400F5U5 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 3,000 2028-05-25   | EUR    | 301              | 1,19  | 0                | 0,00  |
| FR001400G6E6 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 3,125 2030-03-01   | EUR    | 302              | 1,19  | 0                | 0,00  |
| FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06                   | EUR    | 205              | 0,81  | 410              | 1,60  |
| FR001400N7G0 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,750 2029-02-25   | EUR    | 499              | 1,97  | 0                | 0,00  |
| FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31                   | EUR    | 0                | 0,00  | 321              | 1,25  |
| FR001400X6D7 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,875 2030-05-25   | EUR    | 300              | 1,18  | 0                | 0,00  |
| FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCJ 3,250 2032-05-07      | EUR    | 297              | 1,17  | 298              | 1,16  |
| FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19                  | EUR    | 0                | 0,00  | 99               | 0,39  |
| FR0014010M61 - BONOS CARREFOUR SA 3,750 2033-05-24               | EUR    | 100              | 0,39  | 100              | 0,39  |
| FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09                  | EUR    | 197              | 0,77  | 197              | 0,77  |
| FR0014014P49 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2031-07-03         | EUR    | 198              | 0,78  | 199              | 0,78  |
| FR0014015L26 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,739 2034-04-20             | EUR    | 100              | 0,39  | 0                | 0,00  |
| FR0014016LX9 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCJ 3,000 2031-03-04      | EUR    | 99               | 0,39  | 0                | 0,00  |
| FR0014016Z94 - BONOS ENGIE SA 4,371 2199-12-31                   | EUR    | 202              | 0,80  | 0                | 0,00  |
| FR0014018XB6 - CÉDULAS BPCE SFH SA 3,125 2033-01-10              | EUR    | 100              | 0,39  | 0                | 0,00  |
| IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23              | EUR    | 297              | 1,17  | 297              | 1,16  |
| IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20       | EUR    | 123              | 0,48  | 122              | 0,48  |
| NL0015002G06 - CÉDULAS NATIONALE-NEDERLANDE 3,000 2031-03-21     | EUR    | 402              | 1,58  | 404              | 1,58  |
| PTBCEOM0069 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,750 2028-04-07        | EUR    | 291              | 1,15  | 293              | 1,14  |
| PTCGDFOM0034 - BONOS CAIXA GERAL DE DEPOS 3,000 2031-10-07       | EUR    | 296              | 1,17  | 298              | 1,16  |
| PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16                     | EUR    | 412              | 1,62  | 413              | 1,61  |
| XS1702729275 - BONOS E.ON INTERNATIONAL F 1,250 2027-10-19       | EUR    | 194              | 0,76  | 195              | 0,76  |
| XS1875284702 - BONOS SSE PLC 1,375 2027-09-04                    | EUR    | 292              | 1,15  | 293              | 1,15  |
| XS2035564629 - BONOS ENBW ENERGIE BADEN-W 1,625 2079-08-05       | EUR    | 589              | 2,32  | 0                | 0,00  |
| XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPERTIES SOJ 2,375 2027-07-13      | EUR    | 192              | 0,76  | 194              | 0,76  |
| XS2227906034 - EMISIONES KUNTARAHOITUS OYJ 0,050 2035-09-10      | EUR    | 409              | 1,61  | 146              | 0,57  |
| XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30              | EUR    | 0                | 0,00  | 299              | 1,17  |
| XS2233088132 - BONOS HAMBURGER HOCHBAHN AJ 0,125 2031-02-24      | EUR    | 0                | 0,00  | 156              | 0,61  |
| XS2247549731 - BONOS CELLNEX TELECOM SA 1,750 2030-10-23         | EUR    | 90               | 0,35  | 180              | 0,70  |
| XS2295335413 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31       | EUR    | 392              | 1,54  | 391              | 1,53  |
| XS2347367018 - BONOS MERLIN PROPERTIES SOJ 1,375 2030-06-01      | EUR    | 180              | 0,71  | 181              | 0,71  |
| XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09               | EUR    | 288              | 1,13  | 287              | 1,12  |
| XS2381272207 - BONOS ENBW ENERGIE BADEN-W 1,375 2081-08-31       | EUR    | 476              | 1,87  | 476              | 1,86  |
| XS2382267750 - BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2031-09-08             | EUR    | 0                | 0,00  | 155              | 0,60  |
| XS2405855375 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,575 2199-12-31       | EUR    | 0                | 0,00  | 582              | 2,27  |
| XS2484587048 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25       | EUR    | 96               | 0,38  | 193              | 0,75  |
| XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25       | EUR    | 198              | 0,78  | 99               | 0,39  |
| XS2491737461 - BONOS SVENSK EXPORTKREDIT 2,000 2027-06-30        | EUR    | 0                | 0,00  | 289              | 1,13  |
| XS2526486159 - BONOS INN GROUP NV 5,250 2043-03-01               | EUR    | 217              | 0,85  | 217              | 0,85  |
| XS2553801502 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2028-11-10       | EUR    | 209              | 0,82  | 210              | 0,82  |
| XS2558591967 - BONOS BANCO BPM SPA 6,000 2028-01-21              | EUR    | 417              | 1,64  | 418              | 1,63  |
| XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16          | EUR    | 307              | 1,21  | 207              | 0,81  |
| XS2579321337 - BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2,750 2029-12-17       | EUR    | 201              | 0,79  | 202              | 0,79  |
| XS2586942448 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2033-02-14   | EUR    | 0                | 0,00  | 297              | 1,16  |
| XS2623501181 - BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16               | EUR    | 0                | 0,00  | 103              | 0,40  |
| XS2625196352 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,875 2030-05-19        | EUR    | 108              | 0,42  | 217              | 0,85  |
| XS2643234011 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04       | EUR    | 296              | 1,17  | 299              | 1,17  |
| XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11        | EUR    | 208              | 0,82  | 207              | 0,81  |
| XS2673570995 - BONOS BNG BANK NV 3,250 2033-08-29                | EUR    | 204              | 0,80  | 204              | 0,80  |
| XS2699159351 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 4,375 2032-04-04      | EUR    | 212              | 0,83  | 213              | 0,83  |
| XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23              | EUR    | 206              | 0,81  | 208              | 0,81  |
| XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21       | EUR    | 206              | 0,81  | 206              | 0,81  |
| XS2868171229 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,500 2030-11-06       | EUR    | 306              | 1,20  | 307              | 1,20  |
| XS2902578249 - BONOS CAIXABANK SA 3,625 2032-09-19               | EUR    | 304              | 1,19  | 303              | 1,19  |
| XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19               | EUR    | 100              | 0,39  | 100              | 0,39  |

| Descripción de la inversión y emisor                         | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                              |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2941605409 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,750 2036-11-19        | EUR    | 302              | 1,19  | 301              | 1,18  |
| XS2948048462 - BONOS[ASN BANK NV]4,125 2035-11-27            | EUR    | 204              | 0,80  | 203              | 0,79  |
| XS2949317676 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS S]4,247 2199-12-31   | EUR    | 0                | 0,00  | 207              | 0,81  |
| XS3027988263 - BONOS[SSE PLC]3,500 2032-03-18                | EUR    | 201              | 0,79  | 202              | 0,79  |
| XS3027988933 - BONOS[AIB GROUP PLC]3,750 2033-03-20          | EUR    | 204              | 0,80  | 203              | 0,79  |
| XS3036080367 - CÉDULAS[NORDEA KIINNITYSLUOT]2,375 2028-04-04 | EUR    | 293              | 1,15  | 195              | 0,76  |
| XS3069320714 - BONOS[NATWEST GROUP PLC]3,985 2036-05-13      | EUR    | 102              | 0,40  | 102              | 0,40  |
| XS3074495790 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]3,625 2032-05-19   | EUR    | 101              | 0,40  | 101              | 0,40  |
| XS3083189319 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]2,750 2029-06-04       | EUR    | 0                | 0,00  | 300              | 1,17  |
| XS3086253112 - BONOS[NATIONAL GRID NORTH]3,917 2035-06-03    | EUR    | 100              | 0,40  | 201              | 0,78  |
| XS3168718529 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]3,500 2033-09-04   | EUR    | 293              | 1,15  | 294              | 1,15  |
| XS3171675393 - BONOS[EDP SERVICIOS FINANCI]3,125 2031-12-03  | EUR    | 296              | 1,17  | 297              | 1,16  |
| XS3187827251 - BONOS[NEDERLANDSE WATERSCH]2,750 2032-09-24   | EUR    | 198              | 0,78  | 0                | 0,00  |
| XS3225871121 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]3,625 2036-11-10   | EUR    | 99               | 0,39  | 97               | 0,38  |
| XS3226502485 - BONOS[CAIXABANK SA]3,875 2038-05-14           | EUR    | 299              | 1,18  | 298              | 1,16  |
| XS3258445660 - BONOS[STANDARD CHARTERED PJ]3,717 2034-01-14  | EUR    | 178              | 0,70  | 0                | 0,00  |
| XS3267907965 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO S]3,000 2031-01-19   | EUR    | 98               | 0,39  | 0                | 0,00  |
| XS3281650823 - BONOS[TERNA - RETE ELETTRI]3,875 2199-12-31   | EUR    | 219              | 0,86  | 0                | 0,00  |
| XS3307977622 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,750 2038-03-03        | EUR    | 198              | 0,78  | 0                | 0,00  |
| XS3311914850 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]3,375 2030-04-09       | EUR    | 303              | 1,19  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año               |        | 17.154           | 67,51 | 16.913           | 66,08 |
| FR0014009DZ6 - BONOS[CARREFOUR SA]1,875 2026-10-30           | EUR    | 0                | 0,00  | 289              | 1,13  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año             |        | 0                | 0,00  | 289              | 1,13  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                             |        | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                      |        | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                |        | 21.150           | 83,22 | 20.640           | 80,66 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                         |        | 24.734           | 97,34 | 24.927           | 97,41 |

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)