

CAIXABANK RENTA FIJA PUBLICA 3-5 ZONA EURO, FI

Nº Registro CNMV: 5819

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/11/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en valores de renta fija de emisores públicos de la zona euro, con un máximo del 25% en países emergentes. Las emisiones en las que invierta podrán presentar exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a la media (inferior a BBB-), lo cual puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. La duración de la cartera podrá oscilar entre 3 y 5 años. Podrá invertir hasta un máximo del 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, cuando sean coherentes con la vocación inversora del Fondo, incluidas las del grupo CaixaBank.

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	0,59	0,55	0,59	1,08
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,87	1,87	1,87	2,12

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	135.303,72	128.293,63	24	31	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	461.513,01	503.879,42	146	168	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
PREMIUM	57.901,90	107.318,80	1	2	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
PLUS	985.419,55	1.222.204,78	77	86	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
INTERNA	119.088.717,02	115.805.556,88	3.464	3.286	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	844	796	2.399	42.576
ESTÁNDAR	EUR	2.830	3.083	2.760	426
PREMIUM	EUR	358	661	663	734
PLUS	EUR	6.073	7.510	5.456	775
INTERNA	EUR	735.826	711.625	222.387	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	6,2355	6,2013	6,0666	5,9391
ESTÁNDAR	EUR	6,1312	6,1190	6,0283	5,9441
PREMIUM	EUR	6,1789	6,1575	6,0482	5,9459
PLUS	EUR	6,1629	6,1446	6,0415	5,9453
INTERNA	EUR	6,1788	6,1450	6,0114	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

SIN RETRO	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
PREMIU M	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
INTERNA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,55	1,30	-0,74	0,30	0,17	2,22	2,15		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	07-04-2026	-0,48	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	08-04-2026	0,88	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	3,41	2,70	1,27	1,81	2,11	2,56		
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 95%, ESTR Compound Index 5%	3,02	3,33	2,68	1,26	1,81	2,10	2,50		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,69	1,69	1,71	1,03	1,04	1,03	1,08		

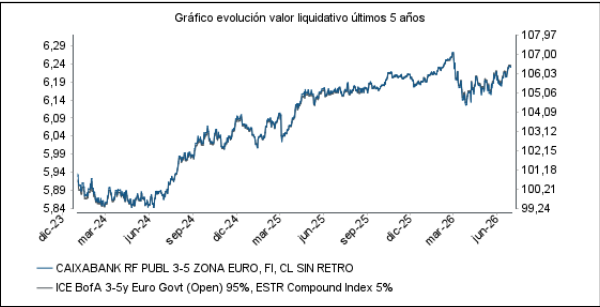
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

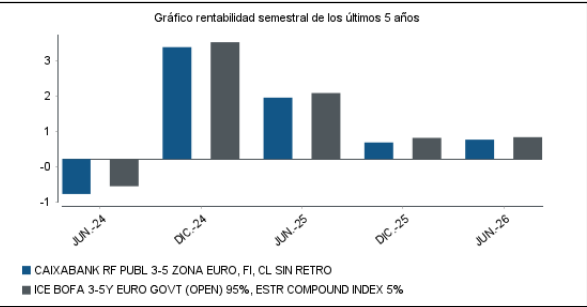
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,23	0,08	

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,20	1,12	-0,91	0,13	-0,01	1,50	1,42		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	07-04-2026	-0,48	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	08-04-2026	0,88	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	3,41	2,70	1,27	1,81	2,11	2,56		
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 95%, ESTR Compound Index 5%	3,02	3,33	2,68	1,26	1,81	2,10	2,50		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,75	1,75	1,77	1,09	1,10	1,09	1,13		

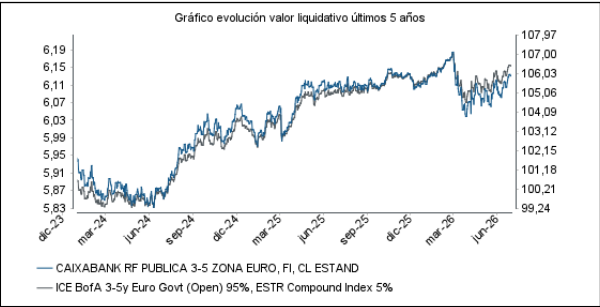
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

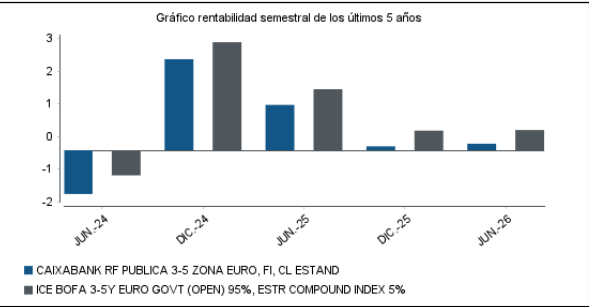
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,23	0,23	0,24	0,24	0,94	0,94	0,17	

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,35	1,20	-0,84	0,20	0,06	1,81	1,72		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	07-04-2026	-0,48	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	08-04-2026	0,88	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	3,41	2,70	1,27	1,81	2,11	2,56		
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 95%, ESTR Compound Index 5%	3,02	3,33	2,68	1,26	1,81	2,10	2,50		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,72	1,72	1,75	1,06	1,07	1,06	1,11		

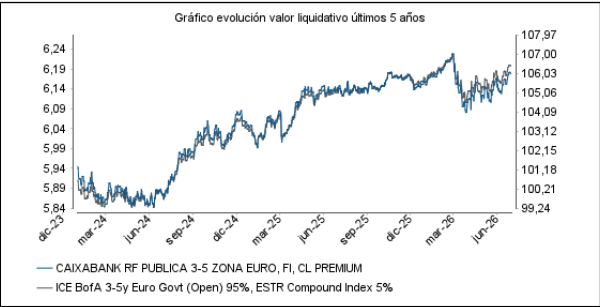
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

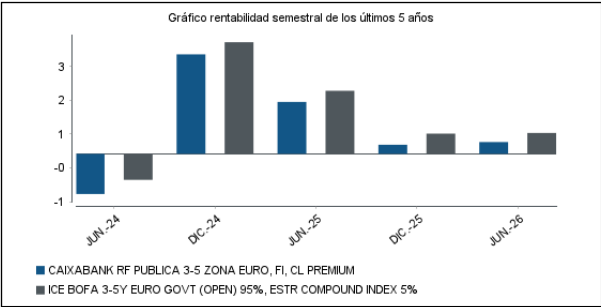
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,16	0,16	0,16	0,16	0,63	0,64	0,14	

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,30	1,17	-0,86	0,18	0,04	1,71	1,62		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	07-04-2026	-0,48	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	08-04-2026	0,88	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	3,41	2,70	1,27	1,81	2,11	2,56		
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 95%, ESTR Compound Index 5%	3,02	3,33	2,68	1,26	1,81	2,10	2,50		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,73	1,73	1,76	1,07	1,08	1,07	1,12		

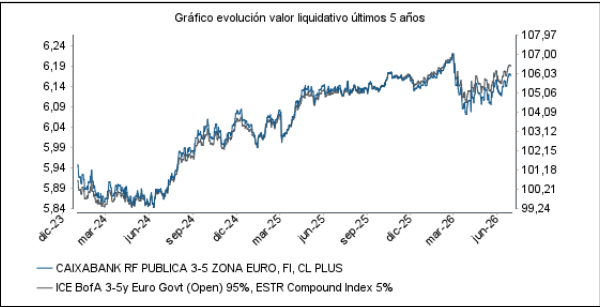
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

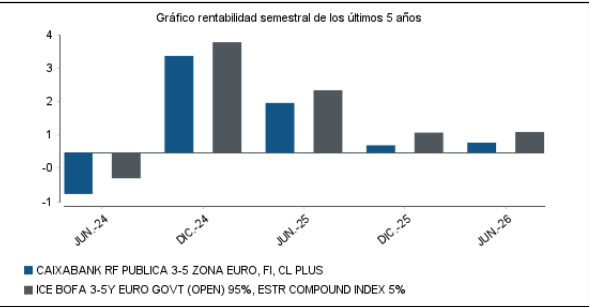
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,18	0,18	0,19	0,19	0,74	0,74	0,15	

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual INTERNA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,55	1,30	-0,74	0,30	0,17	2,22			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	07-04-2026	-0,48	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	08-04-2026	0,88	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,08	3,41	2,70	1,27	1,81	2,11			
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17			
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07			
ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 95%, ESTR Compound Index 5%	3,02	3,33	2,68	1,26	1,81	2,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,64	1,64	1,69	0,39	0,00	0,39			

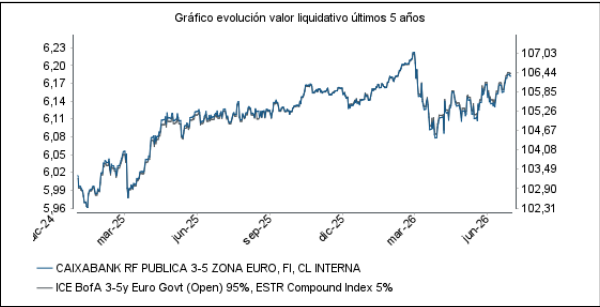
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

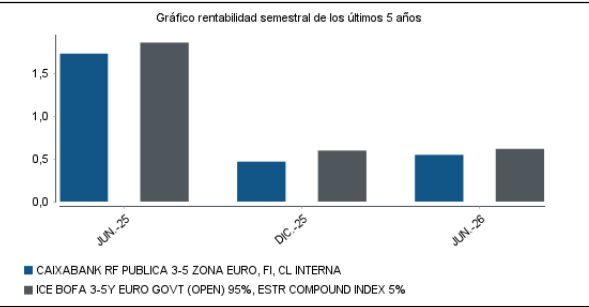
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,07		

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	30.202.183	1.624.331	0,76
Renta Fija Internacional	2.776.837	690.966	1,61
Renta Fija Mixta Euro	1.632.815	50.984	2,14
Renta Fija Mixta Internacional	4.635.441	134.157	2,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.933.729	61.125	5,67
Renta Variable Euro	1.029.646	267.216	12,47
Renta Variable Internacional	20.121.931	1.986.572	15,30
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	67.860	2.250	0,85
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.095.547	386.938	0,17
Global	8.035.758	246.629	10,22
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	19.983.370	272.010	0,83
Renta Fija Euro Corto Plazo	13.184.905	654.348	0,66
IIC que Replica un Índice	1.324.029	27.497	12,98
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	108.024.051	6.405.023	4,63

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

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	707.538	94,85	687.268	94,97
* Cartera interior	99.747	13,37	109.229	15,09
* Cartera exterior	600.439	80,50	569.643	78,72
* Intereses de la cartera de inversión	7.352	0,99	8.396	1,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	38.701	5,19	36.666	5,07
(+/-) RESTO	-309	-0,04	-259	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	745.930	100,00 %	723.674	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)	723.674	426.756	723.674	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,59	47,38	2,59	-93,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,64	0,40	0,64	71,77
(+) Rendimientos de gestión	0,76	0,52	0,76	57,80
+ Intereses	1,23	1,20	1,23	13,76
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,37	-0,61	-0,37	-31,50
± 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)	-0,10	-0,07	-0,10	75,53
± 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	-0,12	-0,12	-0,12	11,16
- Comisión de gestión	-0,10	-0,11	-0,10	8,91
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	8,76
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	12,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	15,36
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	72,38
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-77,80
+ 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	-77,80
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	745.930	723.674	745.930	

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

3. Inversiones financieras

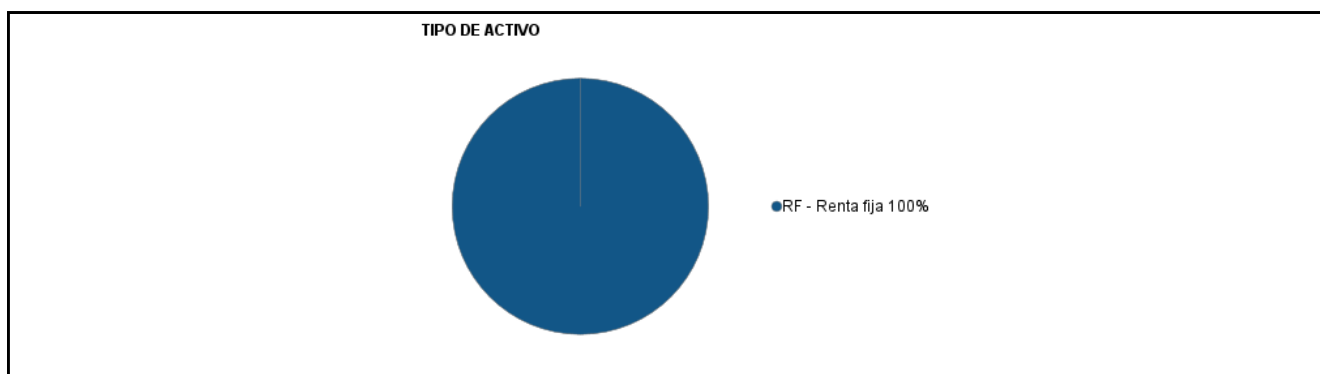
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL RENTA FIJA	99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL RENTA FIJA	600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	700.191	93,89	678.873	93,84

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	
REPUBLIC OF AUSTRIA	CONTADO REPUBLIC OF AUSTRIA 3,45 2030-10-20 FÍSICA	622	Inversión
KINGDOM OF BELGIUM G	CONTADO KINGDOM OF BELGIUM G 1,00 2031-06-2 FÍSICA	7.995	Inversión
FRENCH REPUBLIC GOVE	CONTADO FRENCH REPUBLIC GOVE 1,50 2031-05-2 FÍSICA	1.310	Inversión
FRENCH REPUBLIC GOVE	CONTADO FRENCH REPUBLIC GOVE 2030-11-25 FÍSICA	732	Inversión
FRENCH REPUBLIC GOVE	CONTADO FRENCH REPUBLIC GOVE 2,75 2030-02-2 FÍSICA	252	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FRENCH REPUBLIC GOVE	CONTADO FRENCH REPUBLIC GOVE 2,40 2029-09-2 FÍSICA	1.611	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 5,25 2029-11-0 FÍSICA	282	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 2,85 2031-02-0 FÍSICA	1.007	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 3,15 2031-06-0 FÍSICA	5.610	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 3,00 2029-09-1 FÍSICA	2.396	Inversión
NETHERLANDS GOVERNME	CONTADO NETHERLANDS GOVERNME 0,25 2029-07-1 FÍSICA	140	Inversión
KINGDOM OF BELGIUM G	CONTADO KINGDOM OF BELGIUM G 0,90 2029-06-2 FÍSICA	9.300	Inversión
KINGDOM OF BELGIUM G	CONTADO KINGDOM OF BELGIUM G 0,10 2030-06-2 FÍSICA	90	Inversión
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUNDESREPUBLIK DEUTS 2029-08-15 FÍSICA	370	Inversión
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,10 2029-11-1 FÍSICA	979	Inversión
SPAIN GOVERNMENT BON	CONTADO SPAIN GOVERNMENT BON 3,50 2029-05-3 FÍSICA	14.631	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 2,80 2029-06-1 FÍSICA	7.586	Inversión
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUNDESREPUBLIK DEUTS 2030-08-15 FÍSICA	902	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUND ESREPUBLIK DEUTS 6,25 2030 -01-0 FÍSICA	231	Inversión
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUND ESREPUBLIK DEUTS 5,50 2031 -01-0 FÍSICA	1.150	Inversión
BUNDES OBLIGATION	CONTADO BUND ES OBLIGATION 2 ,50 2031-04- 16 FÍSICA	3.224	Inversión
SPAIN GOVERNMENT BON	CONTADO SPAIN GOVERNMENT BON 2,70 2030- 01-3 FÍSICA	162	Inversión
SPAIN GOVERNMENT BON	CONTADO SPAIN GOVERNMENT BON 2,70 2030- 01-3 FÍSICA	506	Inversión
SPAIN GOVERNMENT BON	CONTADO SPAIN GOVERNMENT BON 2,60 2031- 05-3 FÍSICA	5.740	Inversión
Total subyacente renta fija		66830	
TOTAL OBLIGACIONES		66830	

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

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 605,00 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. Esto ha impulsado los precios de la energía, aumentado la volatilidad de los mercados financieros y aumentado los riesgos de inflación. La inteligencia artificial ha seguido impulsando la inversión empresarial, especialmente en Estados Unidos, mejorando las perspectivas de crecimiento de la productividad a medio plazo.

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 vuelve a verse presionada por el aumento de los precios de la energía.

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. En concreto, el Banco Central Europeo (BCE) está cerca de una posición neutral en su política monetaria después de los cambios realizados durante el último año.

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.

La deuda pública de la Eurozona ha estado influida por las expectativas sobre el BCE y el impacto de los precios de la

energía. 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.

Este fondo tiene una cartera de bonos de renta fija. Se ha visto afectada en su valoración por los movimientos de las rentabilidades y los tipos de interés de la zona euro. El buen comportamiento de los bonos de deuda pública de las distintas geografías en las que invierte el fondo ha favorecido la revalorización de la cartera y el comportamiento positivo en el periodo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Este fondo, de acuerdo con su política de inversión, toma como referencia en un 95% el índice EG02 (ICE BofA 3-5 Year Euro Government Index). El objetivo es conseguir un comportamiento similar a través de la inversión en una cartera optimizada elaborada por la propia gestora. Para ello se han comprado emisiones de deuda pública de los principales países que componen el índice de referencia, como Alemania, Francia, Italia y España, entre otros.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ICE BofA 3-5 year Euro Government Index (EG02) en un 95% y del ESTR Compounded Index (ESTCINDX) en un 5%. Ambos índices únicamente a efectos informativos o comparativos

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado en -8,23% la clase Estándar, -19,13% la clase Plus, -45,86% la clase Premium, 6,04% la clase Sin Retro y 3,40% la clase Interna. El número de partícipes ha variado en un -13,10% la clase Estándar, -10,47% la clase Plus, -50,00% la clase Premium, -22,58% la clase Sin Retro y 5,42% la clase Interna.

Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0,46% para la clase Estándar, 0,37% para la clase Plus, 0,32% para la clase Premium, 0,11% para la clase Sin Retro y del 0,11% para la Interna. Los gastos indirectos son 0,00% para todas las clases.

La rentabilidad de la clase Sin Retro ha sido de 0,55%, inferior al índice de referencia, del 0,62%, la clase Estándar un 0,20%, inferior al índice de referencia, del 0,62%, la clase Plus un 0,30%, inferior al índice de referencia, del 0,62%, la clase Premium un 0,35%, inferior al índice de referencia, del 0,62% y la clase Interna un 0,55%, inferior al índice de referencia, del 0,62%, y todas inferiores a la Letra del Tesoro, de 1.16%.

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

La rentabilidad del fondo en sus clases Estándar, Plus, Premium, Sin Retro e Interna ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de 0,76%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La cartera del fondo está invertida en emisiones de deuda pública de la zona euro con vencimientos entre 3 y 5 años. El objetivo es obtener una rentabilidad similar a la del 95% del índice de referencia del fondo. Para ello mantiene una cartera optimizada con un número más reducido de emisiones. La inversión se concentra principalmente en emisiones de deuda pública de Francia, Alemania, Italia y España. Las inversiones realizadas tienen como fin adecuar la cartera a los movimientos de salida y entrada de partícipes en el periodo. Al mismo tiempo se busca mantener optimizada la cartera teniendo en cuenta los cambios de composición del índice de referencia. Las inversiones netas más relevantes se han realizado en las referencias de deuda pública francesa con vencimiento 25/05/31 y 25/02/31, y las desinversiones netas más relevantes las de las emisiones de deuda pública francesa con vencimiento 25/02/29 y 25/05/29. Se han realizado principalmente para ajustar la cartera a su índice de referencia. La referencia de deuda pública francesa con vencimiento 25/2/29 es la que más rentabilidad positiva ha aportado en el periodo junto con la cuenta corriente remunerada. La referencia de deuda pública francesa con vencimiento 25/02/31 y la referencia de deuda pública alemana con vencimiento 15/02/31 las que menos, con un aporte de rentabilidad negativo a la cartera.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones puntuales con instrumentos derivados sobre tipos de interés para mantener la duración del fondo en los niveles de su índice de referencia y gestionar de forma óptima la cartera del fondo.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 0,01%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo tiene al cierre del periodo una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,03 años. Tiene una TIR media bruta (sin descontar gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,73%. 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. Ésta se verá 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 tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,87%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 3,08% para la clase Estándar, 3,08% para la clase Plus, 3,08% para la clase Premium, 3,08% para la clase Sin Retro y un 3,08% para la clase Interna, ha sido superior a la de su índice de referencia, de 3,02% 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.

Se espera un entorno de mercado 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.

El fondo se mantendrá invertido en bonos de deuda pública de la zona euro con vencimiento entre tres y cinco años. Su objetivo es conseguir una rentabilidad similar al 95% del índice de referencia a través de un número más reducido de emisiones.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000011868 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 6,000 2029-01-31	EUR	0	0,00	13.939	1,93
ES00000127A2 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,950 2030-07-30	EUR	13.253	1,78	12.908	1,78
ES0000012E51 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2029-04-30	EUR	0	0,00	11.155	1,54
ES0000012F43 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,600 2029-10-31	EUR	11.769	1,58	11.288	1,56
ES0000012F76 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30	EUR	12.555	1,68	12.152	1,68
ES0000012G34 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,250 2030-10-31	EUR	13.377	1,79	13.528	1,87
ES0000012H41 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,100 2031-04-30	EUR	12.106	1,62	0	0,00
ES0000012K53 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,800 2029-07-30	EUR	11.687	1,57	12.130	1,68
ES0000012M51 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,500 2029-05-31	EUR	14.695	1,97	13.365	1,85
ES0000012O00 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,700 2030-01-31	EUR	10.305	1,38	8.764	1,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL RENTA FIJA		99.746	13,37	109.229	15,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		99.746	13,37	109.229	15,10
AT0000A269M8 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,500 2029-02-20	EUR	0	0,00	6.634	0,92
AT0000A2CQD2 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2030-02-20	EUR	6.408	0,86	6.068	0,84
AT0000A2NW83 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2031-02-20	EUR	7.636	1,02	0	0,00
AT0000A33SH3 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900 2029-05-23	EUR	0	0,00	3.235	0,45
AT0000A38239 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 3,450 2030-10-20	EUR	6.765	0,91	4.997	0,69
AT0000A3EPP2 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,500 2029-10-20	EUR	4.343	0,58	4.190	0,58
BE0000347568 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,900 2029-06-22	EUR	9.136	1,22	8.896	1,23
BE0000349580 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,100 2030-06-22	EUR	6.807	0,91	6.839	0,94
BE0000362716 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,700 2029-10-22	EUR	4.975	0,67	4.923	0,68
BE0000365743 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,600 2030-10-22	EUR	4.509	0,60	4.427	0,61
DE0001030708 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2030-08-15	EUR	5.098	0,68	5.448	0,75
DE0001102465 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2029-02-15	EUR	0	0,00	12.581	1,74
DE0001102473 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2029-08-15	EUR	12.885	1,73	12.666	1,75
DE0001102499 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2030-02-15	EUR	12.284	1,65	11.850	1,64
DE0001102507 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2030-08-15	EUR	13.827	1,85	14.130	1,95
DE0001102531 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2031-02-15	EUR	12.368	1,66	0	0,00
DE0001102622 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,100 2029-11-15	EUR	12.666	1,70	12.103	1,67
DE0001135143 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 6,250 2030-01-04	EUR	6.093	0,82	6.569	0,91
DE0001135176 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 5,500 2031-01-04	EUR	11.096	1,49	0	0,00
DE000BU25026 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,100 2029-04-12	EUR	0	0,00	11.551	1,60
DE000BU25034 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,500 2029-10-11	EUR	11.801	1,58	11.278	1,56
DE000BU25042 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,400 2030-04-18	EUR	15.509	2,08	15.131	2,09
DE000BU25059 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,200 2030-10-10	EUR	14.949	2,00	14.714	2,03
DE000BU25067 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,500 2031-04-16	EUR	14.782	1,98	0	0,00
DE000BU27006 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,400 2030-11-15	EUR	13.625	1,83	13.425	1,86
DE000BU35025 - DEUDA BUNDES OBLIGATION 2,100 2029-04-12	EUR	0	0,00	3.469	0,48
FR0000571218 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 5,500 2029-04-25	EUR	0	0,00	23.834	3,29
FR0011883966 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,500 2030-05-25	EUR	35.349	4,74	33.267	4,60
FR0012993103 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,500 2031-05-25	EUR	30.784	4,13	0	0,00
FR0013407236 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	0	0,00	25.231	3,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013451507 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2029-11-25	EUR	21.084	2,83	21.428	2,96
FR0013516549 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2030-11-25	EUR	24.582	3,30	25.368	3,51
FR001400HI98 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2029-02-25	EUR	0	0,00	27.089	3,74
FR001400PM68 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2030-02-25	EUR	28.456	3,81	27.064	3,74
FR001400Z2L7 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,700 2031-02-25	EUR	27.345	3,67	0	0,00
FR001401G671 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,400 2029-09-24	EUR	9.414	1,26	0	0,00
IT0001278511 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 5,250 2029-11-01	EUR	15.350	2,06	15.231	2,10
IT0001444378 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 6,000 2031-05-01	EUR	16.834	2,26	0	0,00
IT0005024234 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01	EUR	13.946	1,87	13.618	1,88
IT0005340929 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	0	0,00	10.681	1,48
IT0005365165 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,000 2029-08-01	EUR	11.165	1,50	10.901	1,51
IT0005383308 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,350 2030-04-01	EUR	11.030	1,48	11.268	1,56
IT0005403396 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 0,950 2030-08-01	EUR	8.407	1,13	9.110	1,26
IT0005413171 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2030-12-01	EUR	10.919	1,46	0	0,00
IT0005422891 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 0,900 2031-04-01	EUR	10.974	1,47	0	0,00
IT0005467482 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 0,450 2029-02-15	EUR	0	0,00	6.897	0,95
IT0005495731 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2029-06-15	EUR	7.565	1,01	7.737	1,07
IT0005519787 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2029-12-15	EUR	11.797	1,58	11.744	1,62
IT0005542797 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,700 2030-06-15	EUR	8.191	1,10	8.375	1,16
IT0005561888 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2030-11-15	EUR	9.069	1,22	8.740	1,21
IT0005566408 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,100 2029-02-01	EUR	0	0,00	8.592	1,19
IT0005580094 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2031-02-15	EUR	9.593	1,29	0	0,00
IT0005584849 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,350 2029-07-01	EUR	9.435	1,26	9.087	1,26
IT0005611055 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,000 2029-10-01	EUR	8.396	1,13	7.942	1,10
IT0005637399 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,950 2030-07-01	EUR	9.156	1,23	8.550	1,18
IT0005654642 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,700 2030-10-01	EUR	9.148	1,23	8.457	1,17
IT0005660052 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,350 2029-01-15	EUR	0	0,00	6.652	0,92
IT0005671273 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,850 2031-02-01	EUR	9.763	1,31	0	0,00
NL0013332430 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,250 2029-07-15	EUR	6.366	0,85	6.494	0,90
NL0014555419 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2030-07-15	EUR	7.080	0,95	6.971	0,96
NL0015000LS8 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2029-01-15	EUR	0	0,00	7.253	1,00
NL0015001DQ7 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2030-01-15	EUR	7.350	0,99	6.938	0,96
NL0015073TQ2 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2031-01-15	EUR	4.336	0,58	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL RENTA FIJA		600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		600.445	80,52	569.643	78,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		700.191	93,89	678.873	93,84

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)