

BANKINTER PLATEA AGRESIVO, FI

Nº Registro CNMV: 4921

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: BANKINTER, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANKINTER

Grupo Depositorio: BANKINTER

Rating Depositorio: A1 Moodys

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

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

Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - C/ Pico San Pedro, 1. 28760 Tres Cantos (Madrid). Teléfono: 900 80 20 81.

Correo Electrónico

N/D

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/11/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala de 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Se invierte 50%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la gestora.

El Fondo puede invertir, directa o indirectamente a través de IIC, un 75%-100% de la exposición total en renta variable, y el resto de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), y hasta un máximo del 10% de la exposición total en materias primas (a través de activos aptos de acuerdo con la Directiva 2009/65/CE).

La exposición al riesgo de divisa puede llegar al 100% de la exposición total.

Tanto en la inversión directa como indirecta, no existe predeterminación por tipo de emisores, divisas, países, sectores o duración media de la cartera de renta fija. Tampoco existe predeterminación por rating de emisiones/emisores (toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia o sin rating) o por capitalización bursátil, lo cual puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se invertirá principalmente en emisores/mercados de países OCDE/UE, y minoritariamente en emisores/mercados de países emergentes (máximo 15% de la exposición total). Podrá existir concentración geográfica/sectorial.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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	0,27	0,63	0,27	0,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,93	2,09	1,93	2,04

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		
CLASE B	217.585,35	219.235,19	77	74	EUR	0,00	0,00	200000	NO
CLASE A	149.619,10	148.507,53	205	210	EUR	0,00	0,00	50000	NO
CLASE R	90.348,05	79.324,76	1.845	1.539	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	41.003	37.528	36.600	27.999
CLASE A	EUR	25.749	23.233	21.930	19.550
CLASE R	EUR	16.384	12.990	11.073	8.873

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	188,4437	171,1762	157,5048	138,4581
CLASE A	EUR	172,0955	156,4430	144,0523	126,6416
CLASE R	EUR	181,3390	163,7558	150,2237	131,1407

(*)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				
CLASE B	al fondo	0,62	0,77	1,39	0,62	0,77	1,39	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,67	0,78	1,46	0,67	0,78	1,46	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE R		0,77	0.00	0.77	0.77	0.00	0.77	patrimonio	0.05	0.05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	10,09	13,69	-3,17	3,32	4,84	8,68	13,76	15,14	15,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	05-06-2026	-1,71	03-03-2026	-4,46	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,82	08-04-2026	2,82	08-04-2026	2,54	12-05-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,76	10,61	10,70	8,38	6,78	11,64	8,28	8,60	8,96
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
BENCHMARK PLATEA AGRESIVO	9,87	9,99	9,36	8,54	6,06	11,65	8,99	8,30	9,12
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,84	6,84	6,59	6,23	6,53	6,23	7,68	7,90	6,93

(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.

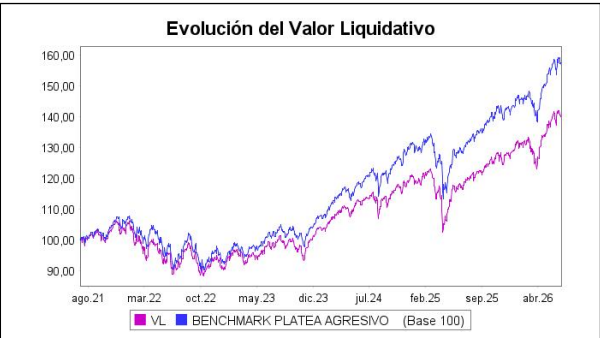
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,88	0,44	0,44	0,45	0,47	1,82	1,82	1,80	1,85

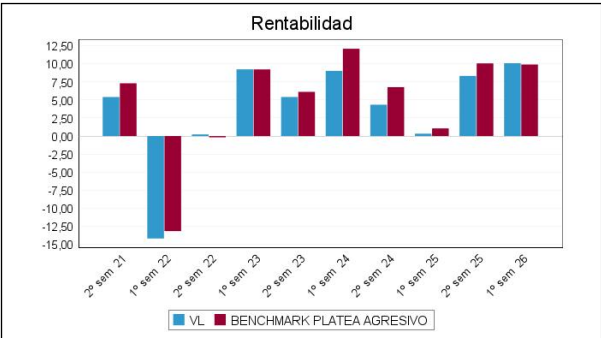
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	10,01	13,63	-3,19	3,30	4,81	8,60	13,75	15,03	15,11

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	05-06-2026	-1,71	03-03-2026	-4,46	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,82	08-04-2026	2,82	08-04-2026	2,54	12-05-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,76	10,61	10,70	8,38	6,78	11,65	8,28	8,60	8,97
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
BENCHMARK PLATEA AGRESIVO	9,87	9,99	9,36	8,54	6,06	11,65	8,99	8,30	9,12
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,85	6,85	6,61	6,24	6,54	6,24	7,70	7,91	7,55

(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.

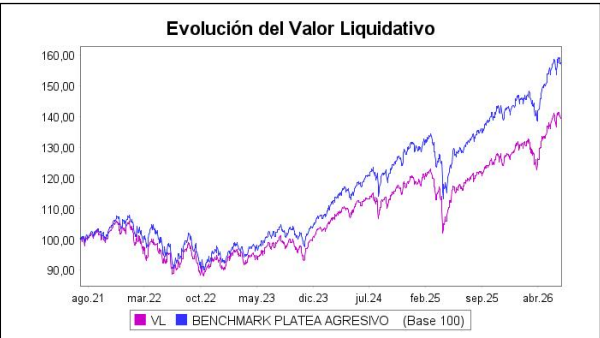
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,93	0,46	0,46	0,47	0,49	1,92	1,92	1,90	1,95

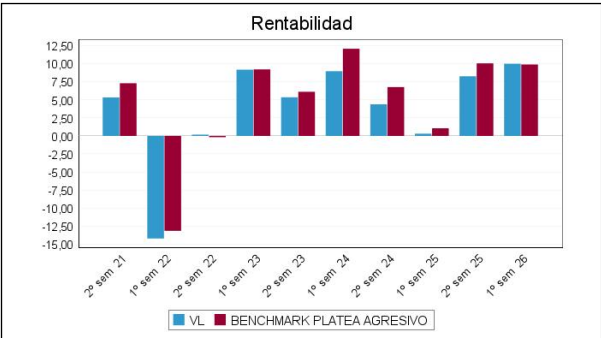
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	10,74	14,45	-3,24	3,50	5,11	9,01	14,55	14,75	16,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	05-06-2026	-1,85	03-03-2026	-4,46	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,90	08-04-2026	2,90	08-04-2026	2,54	12-05-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,34	11,23	11,24	9,05	7,25	11,93	8,92	8,60	9,67
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
BENCHMARK PLATEA AGRESIVO	9,87	9,99	9,36	8,54	6,06	11,65	8,99	8,30	9,12
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,99	6,99	6,72	6,33	6,64	6,33	6,41	7,13	4,53

(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.

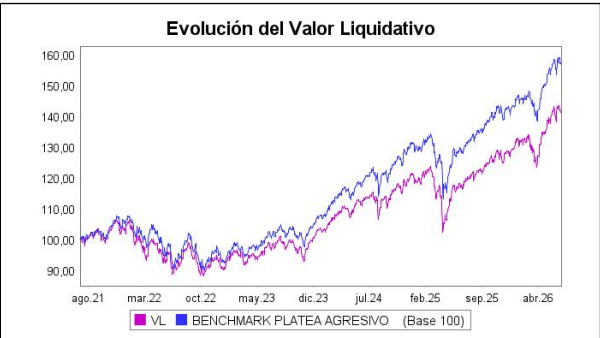
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,02	0,51	0,51	0,52	0,54	2,12	2,16	2,15	2,20

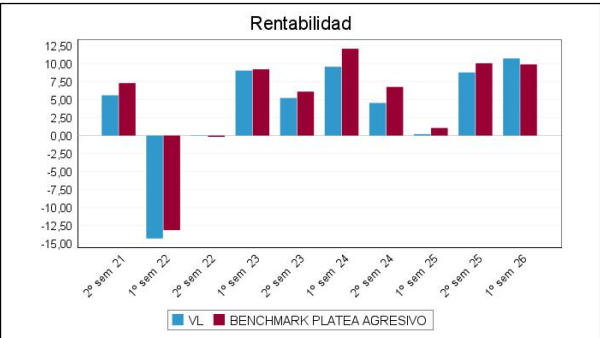
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.107.708	19.633	0,56
Renta Fija Internacional	4.811.574	36.430	0,51
Renta Fija Mixta Euro	295.891	8.434	2,40
Renta Fija Mixta Internacional	3.655.035	26.752	2,28
Renta Variable Mixta Euro	47.353	1.564	10,04
Renta Variable Mixta Internacional	4.305.384	30.702	5,35
Renta Variable Euro	359.601	13.865	12,62
Renta Variable Internacional	1.863.614	51.819	11,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	197.524	5.419	3,08
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	16.749	1.082	1,95
Global	45.910	2.154	3,17
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	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.033.439	36.041	0,82
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	132.387	3.141	2,80
Total fondos	19.872.169	237.036	3,30

*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	77.973	93,79	71.022	96,30
* Cartera interior	7.166	8,62	9.506	12,89
* Cartera exterior	70.807	85,17	61.516	83,41
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.528	6,65	2.865	3,88
(+/-) RESTO	-366	-0,44	-137	-0,19
TOTAL PATRIMONIO	83.135	100,00 %	73.751	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)	73.751	66.227	73.751	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,37	2,77	2,37	-6,57
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,89	7,97	9,89	35,61
(+) Rendimientos de gestión	11,35	9,27	11,35	33,81
+ Intereses	0,08	0,06	0,08	42,15
+ Dividendos	0,08	0,08	0,08	13,16
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,02	0,00	-98,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,19	3,40	3,19	2,61
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,47	0,09	0,47	449,38
± Resultado en IIC (realizados o no)	7,43	5,63	7,43	44,29
± Otros resultados	0,10	-0,01	0,10	-1.199,96
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,46	-1,31	-1,46	22,23
- Comisión de gestión	-1,29	-1,16	-1,29	21,88
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	7,43
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-6,90
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-52,71
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,09	-0,12	39,61
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-86,75
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	22,23
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	83.135	73.751	83.135	

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

3. Inversiones financieras

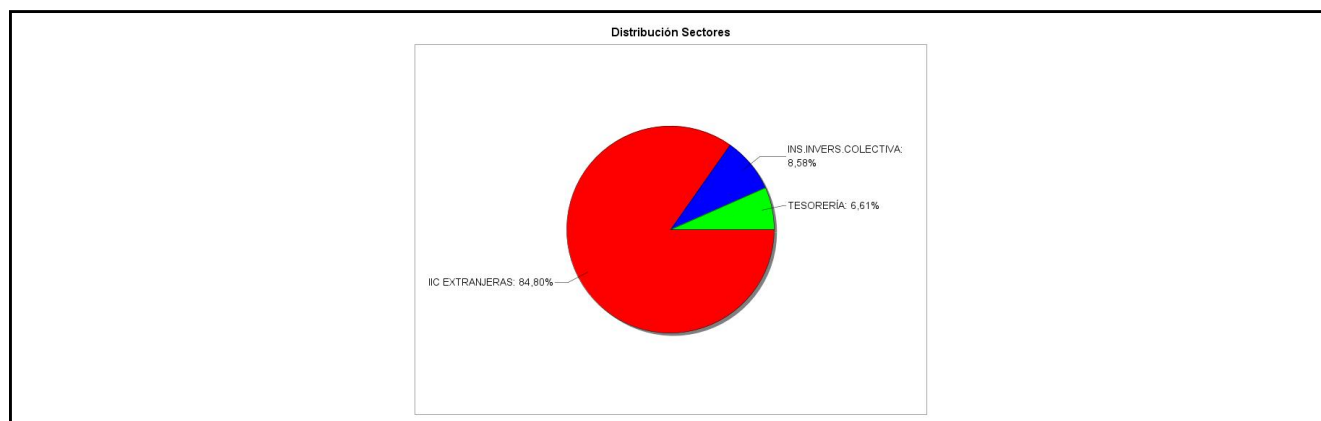
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	3.100	4,20
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	3.100	4,20
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	7.166	8,62	6.406	8,69
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.166	8,62	9.506	12,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	70.790	85,17	61.527	83,40
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	70.790	85,17	61.527	83,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	77.956	93,79	71.034	96,29

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
INDICE EUROSTOXX 50	C/ Opc. PUT OPC EUROSTOXX 50 PUT 6250 SEP26	54	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT EMINI S&P 500 SEP26	C/ Opc. PUT OPC EMINI S&P PUT 7350 SEP26	94	Inversión
Total subyacente renta variable		148	
TOTAL DERECHOS		148	
INDICE EUROSTOXX 50	V/ Opc. CALL OPC EUROSTOXX 50 CALL 6600 SEP26	15	Inversión
INDICE EUROSTOXX 50	V/ Opc. PUT OPC EUROSTOXX 50 PUT 5900 SEP26	25	Inversión
FUT EMINI S&P 500 SEP26	V/ Opc. PUT OPC EMINI S&P PUT 6900 SEP26	44	Inversión
FUT EMINI S&P 500 SEP26	V/ Opc. CALL OPC EMINI S&P CALL 7800 SEP26	24	Inversión
INDICE EUROSTOXX 600 PR	C/ Fut. FUT STOXX EUROPE 600 SEP26	1.729	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ Fut. FUT MICRO EMINI S&P 500 SEP26	460	Inversión
Total subyacente renta variable		2296	
EURO	V/ Fut. FUT EURO DOLAR SEP26	4.565	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4565	
TOTAL OBLIGACIONES		6862	

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

	SI	NO
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

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.
f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio ha sido de 1,95%.
g) Durante el semestre Bankinter SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaria, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación o intermediación de compraventa de valores por un importe de 2.885,61 euros y 293,85 euros, respectivamente, lo que representa un 0,00% y un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el semestre, respectivamente.
h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el Depositario) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el primer semestre de 2026, la economía global tuvo que desenvolverse en un entorno especialmente complejo, marcado por la persistencia de tensiones geopolíticas, la volatilidad de los precios energéticos y la necesidad de los bancos centrales de endurecer su política monetaria. Todo ello condujo a una ligera revisión a la baja de las previsiones de crecimiento para la economía global: según el Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial rondará el 3,1% en 2026, por debajo del 3,4% registrado en 2025.

A pesar de estos factores adversos, las principales economías evitaron un deterioro severo de la actividad, aunque con comportamientos diferenciados y una clara ventaja relativa para Estados Unidos.

La economía estadounidense volvió a demostrar una notable capacidad de resistencia. El crecimiento se mantuvo apoyado por la fortaleza del mercado laboral, la inversión empresarial y el gasto asociado al desarrollo de infraestructuras ligadas a la inteligencia artificial. Las estimaciones de la Reserva Federal y del Fondo Monetario Internacional apuntaban a una expansión cercana al 2%-2,5% para 2026, situando a Estados Unidos claramente por encima del resto de economías desarrolladas.

No obstante, la inflación continuó siendo el principal foco de preocupación para la política económica estadounidense. El aumento de los precios energéticos derivado de las tensiones en Oriente Medio y las dificultades logísticas asociadas al estrecho de Ormuz frenaron el proceso de desinflación. Aunque la inflación se mantuvo lejos de los máximos registrados en 2022, la Reserva Federal consideró prematuro acelerar la relajación monetaria. Durante la primera mitad del año mantuvo los tipos de interés en niveles restrictivos, defendiendo la necesidad de asegurar la convergencia de la inflación hacia el objetivo del 2% antes de adoptar una postura más acomodaticia.

La situación europea fue más delicada. La zona euro inició 2026 con una economía razonablemente estable, apoyada por la recuperación gradual del consumo y por el impulso del gasto público, especialmente en infraestructuras y defensa. Sin embargo, el encarecimiento de la energía provocado por la crisis en Oriente Medio afectó de forma más intensa a Europa debido a su mayor dependencia energética. Como resultado, las proyecciones del BCE y de la OCDE recogen una revisión a la baja de las expectativas de crecimiento para la eurozona hasta niveles próximos al 0,8% en 2026.

Las diferencias entre países siguieron siendo significativas. Alemania y Francia mostraron un crecimiento modesto, condicionado por la debilidad industrial y por la pérdida de competitividad de algunos sectores manufactureros. En contraste, España continuó situándose entre las economías más dinámicas del área euro.

La inflación volvió a repuntar en Europa durante el semestre, impulsada principalmente por la energía. Este deterioro llevó al Banco Central Europeo a endurecer nuevamente su discurso y a elevar el tipo de depósito de 2,0% a 2,25% subrayando que los riesgos sobre la estabilidad de precios seguían siendo elevados.

En este contexto, los mercados de renta variable cerraron el primer semestre de 2026 con avances generalizados a pesar de un contexto marcado por la volatilidad geopolítica, el repunte de los precios energéticos y la incertidumbre sobre la trayectoria de los bancos centrales. Los mejores resultados correspondieron a los mercados emergentes, que acumularon una revalorización del 22,7%, impulsados por el sector de semiconductores. El índice S&P 500 registró una subida del 9,6%, el MSCI Europe avanzó un 8,8% y el Topix japonés, un 17,2%. En conjunto, el MSCI World ganó un 8,9% (rentabilidad en dólares).

Se produjo una fuerte dispersión sectorial. Dentro de la bolsa europea, por ejemplo, la tecnología destacó positivamente con un alza de +47,7% mientras que consumo cíclico registró una caída de -11,4%.

La renta fija presentó un comportamiento más heterogéneo debido al repunte de las rentabilidades exigidas a la deuda soberana. Los tipos de interés de corto plazo aumentaron con fuerza tanto en Estados Unidos como en Europa, reflejando que los bancos centrales mantuvieron una postura estricta por los riesgos inflacionistas derivados del alza del precio del petróleo.

La rentabilidad del bono estadounidense a dos años ascendió cerca de 70 puntos básicos durante el semestre hasta el 4,17%, mientras que los movimientos en los tramos largos fueron más moderados. La rentabilidad del bono americano a diez años subió 30 puntos básicos en el período hasta 4,47%.

Los repuntes de rentabilidad en los bonos soberanos europeos fueron más moderados, tanto en los plazos cortos como en los largos, si bien también se produjo un aplanamiento de las curvas. La periferia se comportó peor que Alemania, especialmente en el caso de Francia, por lo que las primas de riesgo se ampliaron.

A pesar de este entorno, los índices de renta fija ofrecieron rentabilidades positivas gracias al efecto del devengo del cupón. Los bonos gubernamentales europeos a medio plazo avanzaron un 0,6%, mientras que la deuda corporativa europea obtuvo una rentabilidad del 1,1%. En crédito, los diferenciales se mantuvieron estables o incluso se estrecharon ligeramente en los segmentos de mayor riesgo, especialmente en el high yield estadounidense, lo que refleja que los inversores continuaron confiando en la capacidad de las economías para evitar una desaceleración abrupta.

El dólar, por su parte, se apreció un 2,8% frente al euro en el semestre, favorecido por la posición de Estados Unidos como productor neto de energía e impulsado por el cambio de expectativas sobre la futura actuación de la Reserva Federal.

En el universo de materias primas destacó el fuerte repunte de la energía, con un avance cercano al 20% en el petróleo Brent y del 56% en el gas natural, reflejo de las preocupaciones sobre la oferta energética mundial. Por el contrario, el oro corrigió parte de las importantes ganancias acumuladas en ejercicios anteriores y cerró el semestre con una caída del 7,2% hasta situarse cerca de 4.000 dólares por onza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En línea con la evolución económica y financiera del semestre detallada en los párrafos anteriores se han ido realizando cambios en la cartera.

Modulamos la exposición a renta variable durante el período, adaptándonos a las condiciones de mercado: partiendo del 95,00% en diciembre, la aumentamos al 97,00% en febrero, la redujimos al 93,00% en marzo dado el incremento de volatilidad, para volver a situarla en el 95,00% en abril y mayo por fundamentales sólidos, y finalizar el semestre en el 96,00% incorporando coberturas de renta variable vía opciones sobre índices.

El ratio de dólar sobre renta variable se incrementó de forma progresiva desde el 25% de diciembre hasta el 29% entre marzo y mayo, debido a la incertidumbre en política monetaria americana, para finalizar el semestre en el 27% (25,92% en términos absolutos).

En el plano geográfico, modificamos el objetivo en dos fases: en febrero elevamos el objetivo de Europa del 25% al 26% y el de Emergentes del 11% al 13%, reduciendo el de Estados Unidos del 60% al 57%; en marzo revertimos parcialmente ese movimiento, elevando Estados Unidos al 61% por su mayor resiliencia al conflicto iraní y devolviendo Emergentes al 11%, al tiempo que recortamos el objetivo de Japón del 4% al 2% por su alta exposición a la situación geopolítica y la tendencia de la inflación japonesa; finalmente, en mayo eliminamos por completo el objetivo de Japón, trasladando ese peso a Emergentes, que cerró el semestre en el 13%. Pese a reducir la exposición a la región, mantenemos posicionamiento en yen japonés.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

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

El patrimonio de las clases B, A y R al final del período es de 41.002.578, 25.748.775 y 16.383.625 de euros, lo que corresponde a una variación de 9,26%, 10,83% y 26,13% con respecto al período anterior, respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

El número de partícipes del fondo de la clase A ha variado en el período un -2,38%, en la clase B 4,05% y en la clase R +19,88%.

Como consecuencia de esta gestión, las clases B, A y R del fondo han registrado una rentabilidad en el semestre de 10,09%, 10,01% y 10,74% respectivamente. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,88%, -0,93% y -1,02%, correspondiendo un -0,68%, -0,73% y -0,82% a los gastos de la propia clase y un -0,20%, -0,20% y -0,20% a los gastos indirectos, respectivamente.

Adicionalmente, la comisión de resultados devengada en el semestre ha sido de 184.719,62 euros para la clase A, y 295.038,48 euros para la clase B, y ha representado el 0,78% y el 0,77% respectivamente sobre el patrimonio medio del fondo en el período.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los principales contribuidores del fondo durante el periodo han sido los ETF de SPDR sobre el S&P 500 y de Invesco sobre S&P 500 (EUR Hedge) con +217pb y +172pb respectivamente. El ETF de Amundi sobre MSCI de EM con +163pb, el Bankinter Dividendo Europa con +98pb

El principal detractor del fondo durante el periodo ha sido el RCGF-ROB GLOBAL FINTECH-I con -15pb

En renta variable, el fondo se ha ido adaptando a la volatilidad de los mercados mediante incrementos o reducciones de los niveles de inversión y la implementación de estrategias de cobertura con opciones por alrededor de un 7% del patrimonio sobre índices americano y europeo.

En el perfil Agresivo hemos realizado una rotación especialmente amplia dentro de la renta variable. Durante el período, hemos reducido de forma clara la exposición a Japón mediante ajustes en los ETFs de Topix, tanto en versión de divisa cubierta como sin cubrir (TPXE y TPXH), y hemos disminuido ligeramente Europa a través de BANKINTER DIVIDENDO EUROPA, ELEVA EUROPEAN SELECTION y M&G EUROPE VALUE. Paralelamente, hemos incrementado de manera significativa la inversión en emergentes, aumentando nuestro posicionamiento en el ETF AEME e incorporando el fondo INVESCO EM en sustitución de estrategias previas como JPM EM DIVIDEND.

En renta variable estadounidense hemos migrado parte del sesgo tecnológico, sustituyendo JPMORGAN US TECHNOLOGY por una estrategia más amplia dentro de renta variable temática vinculada a tecnología global con DNB TECHNOLOGY GLOBAL. Además, hemos ampliado el número de fondos temáticos incorporando JANUS GLOBAL LIFE SCIENCES en sustitución de AB SICAV GLOBAL HEALTH, junto con PICTET ROBOTICS, ROBECO FINTECH y WELLINGTON ENDURING INFRASTRUCTURES, todo ello financiado por la venta completa del ETF global SPP1. Al mismo tiempo, hemos reforzado la gestión pasiva estadounidense mediante los ETFs sobre el índice S&P 500, reduciendo el peso relativo en fondos activos. La cartera resultante es más diversificada, más temática y con un mayor peso en emergentes.

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,93% en el período analizado.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado durante el período operaciones de compraventa de derivados. El resultado de la inversión en estas operaciones durante este intervalo ha supuesto una rentabilidad del 0,47% sobre el patrimonio medio del fondo, siendo 39,76% el nivel medio de apalancamiento en el período.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje invertido en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) representa el 93,77% del patrimonio a cierre del período, donde Invesco ETF 18,67%, State Street ETF 18,34% y Alliance Bernstein 9,63% son las Gestoras con un mayor peso en el patrimonio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante este período la volatilidad del valor liquidativo de las clases B, A y R ha sido de 10,76%, 10,76% y 11,34%, respectivamente para cada una de ellas.

La volatilidad del índice de referencia en el semestre ha sido del 9,87%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad de 2026, el escenario macroeconómico continúa caracterizado por una combinación de crecimiento moderado, inflación todavía por encima de los objetivos de los bancos centrales y una elevada incertidumbre geopolítica. Ahora bien, la firma del Memorando de Entendimiento entre Estados Unidos e Irán debería evitar los riesgos más extremos asociados al conflicto de Oriente Medio.

En Estados Unidos se espera que la actividad económica siga mostrando una notable capacidad de resistencia. El consumo privado continúa apoyado por un mercado laboral que permanece sólido, mientras que la inversión empresarial mantiene un importante impulso gracias al desarrollo de la inteligencia artificial.

La zona euro afronta una situación más exigente. Las proyecciones más recientes del BCE anticipan un crecimiento moderado durante los próximos trimestres, condicionado por el impacto que los mayores costes energéticos han tenido sobre el consumo y la confianza empresarial. Sin embargo, el escenario central contempla una recuperación gradual a medida que los precios de la energía se estabilicen.

La inflación seguirá siendo el principal foco de atención para los bancos centrales durante los próximos meses. Tanto el BCE como la Reserva Federal consideran que el repunte registrado en la primera parte del año estuvo muy condicionado por el encarecimiento de la energía derivado de las tensiones en Oriente Medio. Si el petróleo y el gas mantienen la tendencia de normalización observada recientemente, las tasas de inflación deberían retomar una trayectoria descendente durante la segunda mitad del ejercicio. En este contexto, el escenario más probable es que los principales bancos centrales mantengan una actitud de prudencia.

Las empresas han mostrado un elevado grado de adaptación a los múltiples shocks que se han ido sucediendo. Los resultados empresariales han registrado fuertes crecimientos, impulsados también por la temática de la inteligencia artificial. De hecho, las previsiones de crecimiento para los beneficios empresariales del conjunto del año se han estado revisando al alza, hacia el entorno de +23% de media para las empresas del S&P500.

Además, las perspectivas para la renta variable mejoran con el acuerdo entre Estados Unidos e Irán, y podríamos contar con un catalizador adicional si los bancos centrales no suben los tipos como descuenta el mercado.

No obstante, hay otros factores que invitan a la prudencia. Las expectativas de beneficios empresariales son muy elevadas por lo que podría haber correcciones si no se llegan al alcanzar. Por otro lado, pueden resurgir los temores sobre las inversiones en inteligencia artificial, y tampoco podemos descartar que se produzcan rebotes de riesgo geopolítico.

Algunos segmentos del mercado han experimentado revalorizaciones muy relevantes y las valoraciones son exigentes. Así, podría producirse cierta rotación entre los líderes del mercado.

De cara a 2026, adoptamos una duración moderada en nuestras carteras, incluso tras las recientes caídas de precios registradas en el último mes. Nos posicionamos en duraciones medias en torno a los tres años, aunque con una construcción diferenciada según el tipo de activo.

En concreto, preferimos vencimientos algo más largos en la renta fija privada con grado de inversión frente a los de la deuda pública. Por un lado, las curvas de crédito han ganado pendiente, lo que hace atractivo asumir plazos ligeramente superiores. Por otro lado, aunque las curvas de deuda soberana también presentan mayor pendiente que hace un año, la percepción de un deterioro fiscal en numerosos países, junto con las elevadas necesidades de financiación y emisión, nos lleva a mantener una postura más prudente en los vencimientos gubernamentales.

No anticipamos nuevos estrechamientos significativos en los diferenciales de crédito a lo largo del primer semestre de 2026 pero sí esperamos que se mantengan contenidos.

Dentro de los bonos de gobiernos, preferimos la deuda periférica a los bonos alemanes dadas las elevadas necesidades de emisión de Alemania, y esto a pesar de que las primas pagadas por Italia y España se encuentran en mínimos históricos. Respecto al crédito, mantenemos una sobreponderación en bonos de entidades financieras. Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo período se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000124C5 - REPO[BKT]1.95[2026-01-02]	EUR	0	0,00	3.100	4,20
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	3.100	4,20
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	3.100	4,20
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
ES0114802012 - PARTICIPACIONES BK DIVIDENDO EUROPA	EUR	7.166	8,62	6.406	8,69
TOTAL IIC		7.166	8,62	6.406	8,69
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.166	8,62	9.506	12,89
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
IE0009DMFOP6 - PARTICIPACIONES FRANK TEMPLETON FUND	EUR	1.986	2,39	0	0,00
LU2077747074 - PARTICIPACIONES GENERALI ASSET MANAG	EUR	2.327	2,80	0	0,00
IE000EVIQOG79 - PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EUR	EUR	4.569	5,50	0	0,00
IE00BJH4Y499 - PARTICIPACIONES WELLINGTON MANAGEM	EUR	719	0,87	652	0,88
LU2553179388 - PARTICIPACIONES INVESCO ASSET MANAGE	EUR	2.892	3,48	2.414	3,27
LU3145732858 - PARTICIPACIONES FUNDPARTNER	EUR	1.824	2,19	1.718	2,33
IE00BJ357Y74 - PARTICIPACIONES BROWN ADVISORY	EUR	0	0,00	4.278	5,80
IE00BF1B7389 - PARTICIPACIONES SSGA SPDR ETFS	EUR	2.440	2,94	776	1,05
LU1834997006 - PARTICIPACIONES JANUS INTERNACIONAL	EUR	0	0,00	1.884	2,55
LU1437017350 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	6.841	8,23	4.876	6,61
LU1797811236 - PARTICIPACIONES M&G LUX INVESTMENT	EUR	3.706	4,46	3.346	4,54
LU0683601701 - PARTICIPACIONES ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	8.006	9,63	7.405	10,04
IE00BRKWGL70 - PARTICIPACIONES INVESCO ASSET MANAGE	EUR	15.519	18,67	14.166	19,21
IE00BRJG7840 - PARTICIPACIONES JANUS INTERNACIONAL	EUR	694	0,83	623	0,84
LU1700711150 - PARTICIPACIONES ROBEKO LUXEMBOURG	EUR	0	0,00	641	0,87
LU1111643042 - PARTICIPACIONES ELEVA EUROPEAN SEL-I	EUR	4.531	5,45	4.045	5,48
LU1681037609 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	0	0,00	1.280	1,74
LU1681037864 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	0	0,00	1.462	1,98
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA INVESTMENT FU	EUR	1.211	1,46	644	0,87
LU1279334723 - PARTICIPACIONES PICTET ASSET MANAGE	EUR	0	0,00	707	0,96
IE00BLP5S791 - PARTICIPACIONES OLD MUTUAL INVESTOR	EUR	718	0,86	702	0,95
US78462F1030 - PARTICIPACIONES STATE STREET GLOBAL	USD	12.808	15,41	9.907	13,43
TOTAL IIC		70.790	85,17	61.527	83,40
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		70.790	85,17	61.527	83,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		77.956	93,79	71.034	96,29

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

N/A

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo ha realizado en el semestre operaciones de financiación de valores, concretamente operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra, cuya remuneración ha ascendido a 3.141,71 euros.

El rendimiento medio de dichas operaciones puede verse en el apartado 7 "Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones" del presente informe.