

## SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2025

**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositorio:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositorio:** A+ (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com](mailto:SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/06/2000

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos monetarios y de renta fija emitidos en euros. La duración media de la cartera de renta fija será máximo de 2 años. No existe predeterminación de la calificación crediticia de las inversiones. Con todo, se persigue un rendimiento regular, marcado por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios y de renta fija del euro. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 1 año.

#### Operativa en instrumentos derivados

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 | 2025 | 2024 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,69           | 0,45             | 0,69 | 0,90 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,67           | 2,65             | 1,67 | 2,87 |

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 |                  |                       |
| BASE        | 111.658.627,06        | 79.748.811,96    | 40.985           | 30.793           | EUR    |                                                  |                  | 200              | NO                    |
| PLUS        | 171.378.501,61        | 128.062.070,95   | 8.758            | 6.327            | EUR    |                                                  |                  | 100000           | NO                    |
| PREMIER     | 48.046.660,80         | 39.204.412,75    | 278              | 237              | EUR    |                                                  |                  | 1000000          | NO                    |
| CARTERA     | 194.739,28            | 212.029,00       | 353              | 1.117            | EUR    |                                                  |                  | 0                | NO                    |
| PYME        | 8.120.942,86          | 6.572.310,55     | 1.860            | 1.523            | EUR    |                                                  |                  | 10000            | NO                    |
| EMPRESA     | 14.367.796,13         | 12.120.212,93    | 213              | 183              | EUR    |                                                  |                  | 500000           | NO                    |
| CANALIZADOR | 385.823,01            | 450.884,51       | 46               | 69               | EUR    |                                                  |                  | 0                | NO                    |
| SUPERIOR    | 4.507.788,08          | 3.867.102,43     | 6                | 5                | EUR    |                                                  |                  | 5000000          | NO                    |
| Z           | 73.838.732,43         | 75.595.111,30    | 6                | 7                | EUR    |                                                  |                  | 0                | NO                    |

Patrimonio (en miles)

| CLASE       | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE        | EUR    | 1.091.054            | 770.108        | 580.807        | 459.294        |
| PLUS        | EUR    | 1.696.698            | 1.251.112      | 755.910        | 592.958        |
| PREMIER     | EUR    | 481.829              | 387.426        | 259.296        | 391.020        |
| CARTERA     | EUR    | 1.960                | 2.102          | 2.838          | 456.118        |
| PYME        | EUR    | 79.919               | 63.872         | 40.920         | 37.066         |
| EMPRESA     | EUR    | 142.246              | 118.410        | 79.442         | 93.490         |
| CANALIZADOR | EUR    | 3.893                | 4.482          | 11.722         | 16.763         |
| SUPERIOR    | EUR    | 45.758               | 38.676         | 55.144         | 69.040         |
| Z           | EUR    | 805.391              | 811.726        | 587.728        | 0              |

Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE    | EUR    | 9,7713               | 9,6567         | 9,3503         | 9,1151         |
| PLUS    | EUR    | 9,9003               | 9,7696         | 9,4313         | 9,1665         |
| PREMIER | EUR    | 10,0284              | 9,8822         | 9,5133         | 9,2204         |
| CARTERA | EUR    | 10,0632              | 9,9140         | 9,5392         | 9,2409         |
| PYME    | EUR    | 9,8411               | 9,7184         | 9,3960         | 9,1459         |

|             |     |         |         |         |        |
|-------------|-----|---------|---------|---------|--------|
| EMPRESA     | EUR | 9,9003  | 9,7696  | 9,4313  | 9,1666 |
| CANALIZADOR | EUR | 10,0893 | 9,9398  | 9,5640  | 9,2649 |
| SUPERIOR    | EUR | 10,1508 | 10,0013 | 9,6251  | 9,3260 |
| Z           | EUR | 10,9074 | 10,7378 | 10,3163 | 0,0000 |

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE           | Sist.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |      |                    |
|-----------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|------|--------------------|
|                 |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |      | Base de<br>cálculo |
|                 |                   |                         |              |       |              |              |       |                    | Periodo                    |      |                    |
|                 |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |      |                    |
| BASE            | al fondo          | 0,42                    | 0,00         | 0,42  | 0,42         | 0,00         | 0,42  | patrimonio         | 0,02                       | 0,02 | Patrimonio         |
| PLUS            | al fondo          | 0,27                    | 0,00         | 0,27  | 0,27         | 0,00         | 0,27  | patrimonio         | 0,02                       | 0,02 | Patrimonio         |
| PREMIER         | al fondo          | 0,15                    | 0,00         | 0,15  | 0,15         | 0,00         | 0,15  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01 | Patrimonio         |
| CARTER<br>A     | al fondo          | 0,12                    | 0,00         | 0,12  | 0,12         | 0,00         | 0,12  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01 | Patrimonio         |
| PYME            | al fondo          | 0,35                    | 0,00         | 0,35  | 0,35         | 0,00         | 0,35  | patrimonio         | 0,02                       | 0,02 | Patrimonio         |
| EMPRES<br>A     | al fondo          | 0,27                    | 0,00         | 0,27  | 0,27         | 0,00         | 0,27  | patrimonio         | 0,02                       | 0,02 | Patrimonio         |
| CANALIZ<br>ADOR | al fondo          | 0,12                    | 0,00         | 0,12  | 0,12         | 0,00         | 0,12  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01 | Patrimonio         |
| SUPERIO<br>R    | al fondo          | 0,13                    | 0,00         | 0,13  | 0,13         | 0,00         | 0,13  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01 | Patrimonio         |
| Z               | al fondo          | 0,05                    | 0,00         | 0,05  | 0,05         | 0,00         | 0,05  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01 | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,19           | 0,59            | 0,59   | 0,69   | 0,88   | 3,28  | 2,58 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,42           | 0,42            | 0,42   | 0,42   | 0,43   | 0,42  | 0,44  |         |         |

(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.

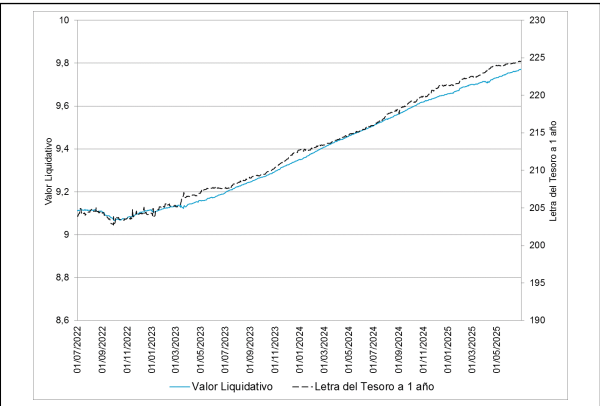
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,45           | 0,23            | 0,22   | 0,23   | 0,23   | 0,90  | 0,90 | 0,59 | 0,35 |

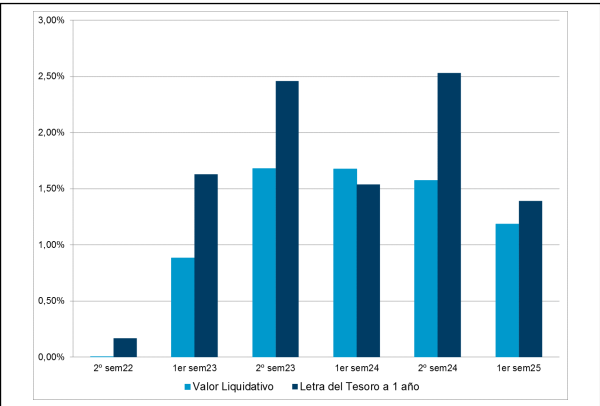
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,34           | 0,67            | 0,67   | 0,76   | 0,96   | 3,59  | 2,89 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,40           | 0,40            | 0,40   | 0,40   | 0,41   | 0,40  | 0,41  |         |         |

(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.

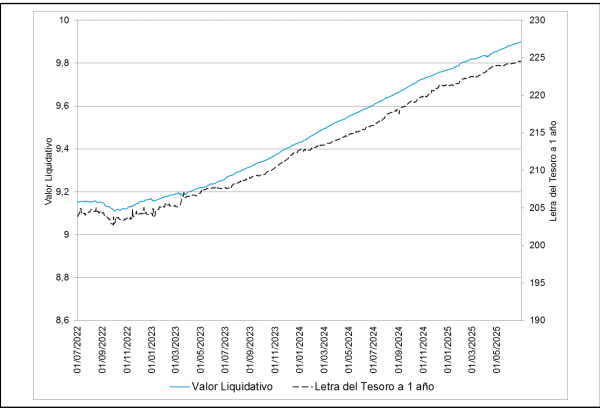
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,30           | 0,15            | 0,15   | 0,15   | 0,15   | 0,60  | 0,60 | 0,43 | 0,29 |

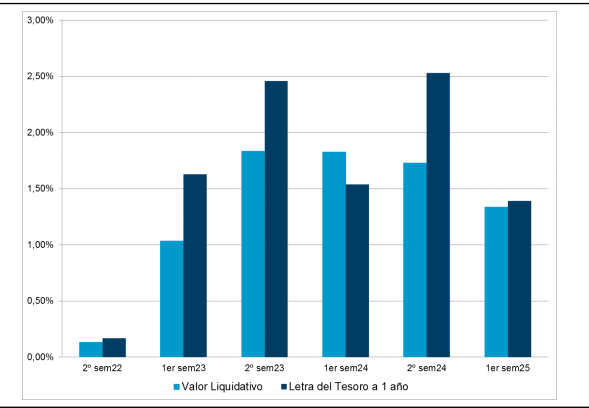
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,48           | 0,74            | 0,74   | 0,83   | 1,03   | 3,88  | 3,18 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,38           | 0,38            | 0,39   | 0,39   | 0,39   | 0,39  | 0,40  |         |         |

(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.

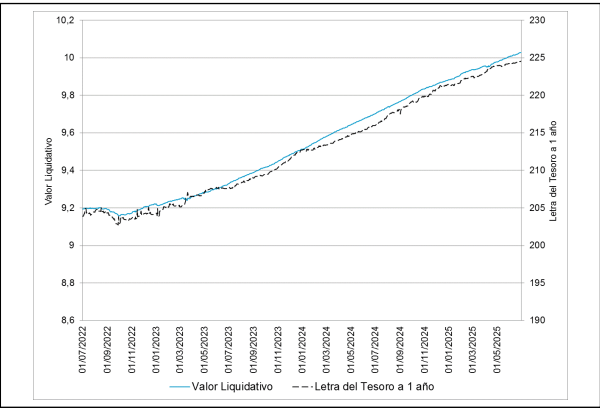
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,16           | 0,08            | 0,08   | 0,08   | 0,08   | 0,32  | 0,32 | 0,27 | 0,23 |

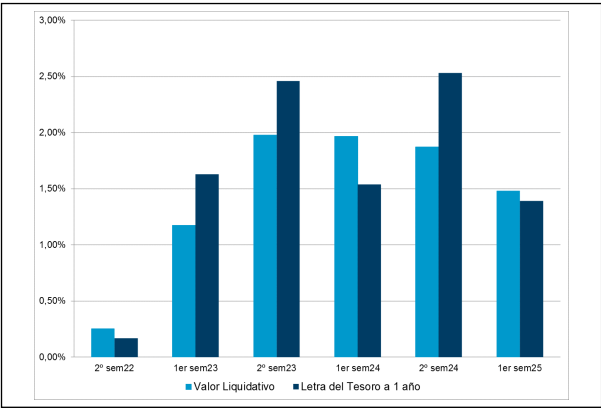
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,50           | 0,75            | 0,75   | 0,85   | 1,04   | 3,93  | 3,23 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,38           | 0,38            | 0,38   | 0,38   | 0,38   | 0,38  | 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 períodos con política de inversión homogénea.

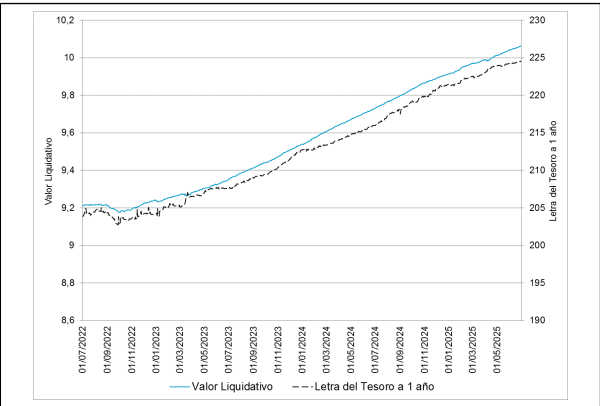
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,14           | 0,07            | 0,07   | 0,07   | 0,07   | 0,27  | 0,28 | 0,18 | 0,13 |

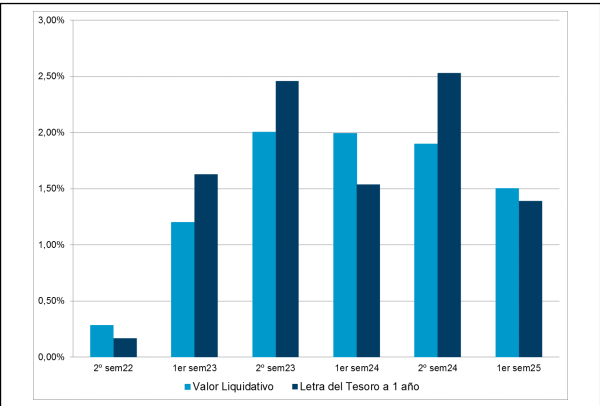
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,26           | 0,63            | 0,63   | 0,72   | 0,92   | 3,43  | 2,73 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,41           | 0,41            | 0,41   | 0,41   | 0,42   | 0,41  | 0,42  |         |         |

(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.

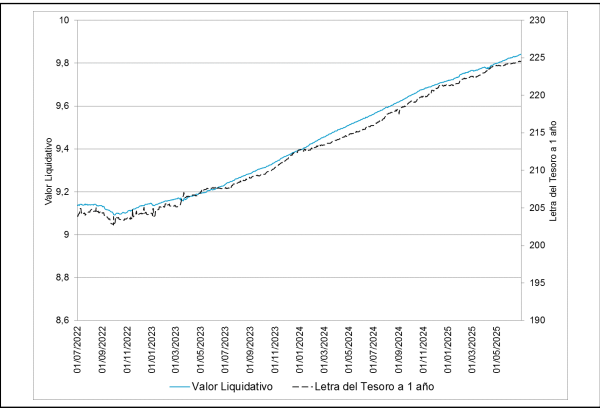
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,37           | 0,19            | 0,19   | 0,19   | 0,19   | 0,75  | 0,75 | 0,50 | 0,31 |

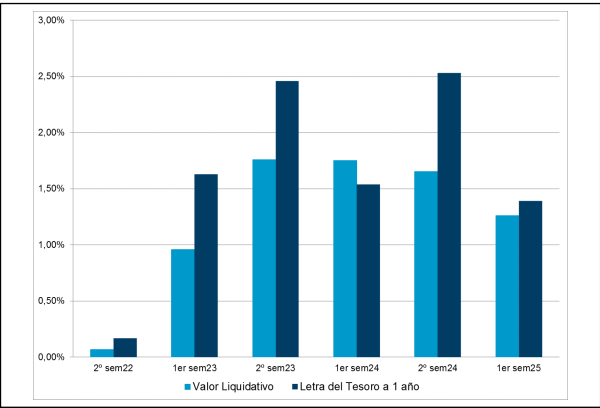
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,34           | 0,67            | 0,67   | 0,76   | 0,96   | 3,59  | 2,89 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,40           | 0,40            | 0,40   | 0,40   | 0,41   | 0,40  | 0,41  |         |         |

(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.

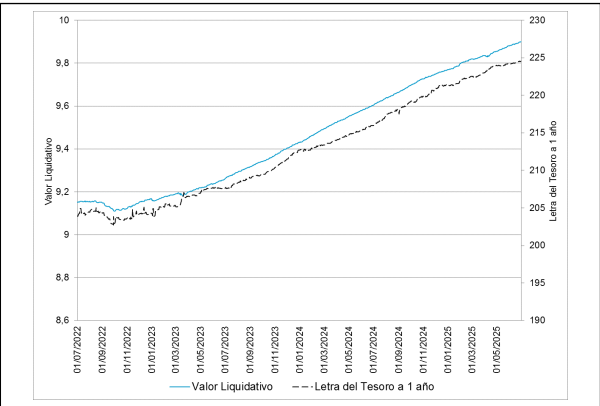
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,30           | 0,15            | 0,15   | 0,15   | 0,15   | 0,60  | 0,60 | 0,41 | 0,29 |

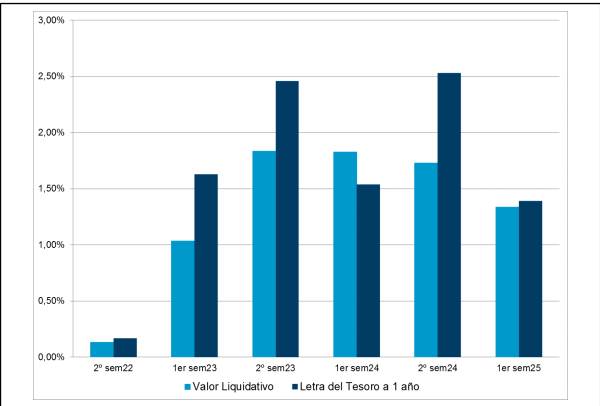
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CANALIZADOR .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,50           | 0,75            | 0,75   | 0,85   | 1,04   | 3,93  | 3,23 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,38           | 0,38            | 0,38   | 0,38   | 0,38   | 0,38  | 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 períodos con política de inversión homogénea.

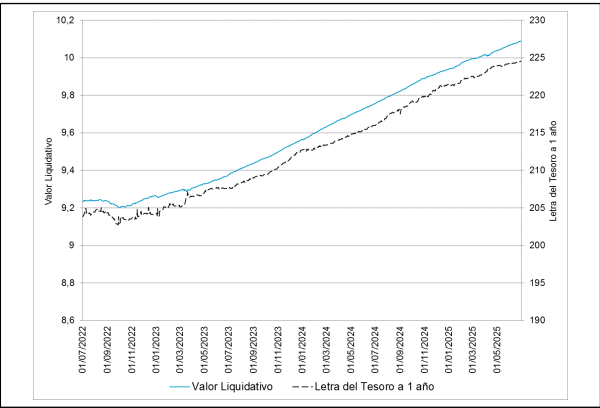
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,14           | 0,07            | 0,07   | 0,07   | 0,07   | 0,27  | 0,27 | 0,18 | 0,13 |

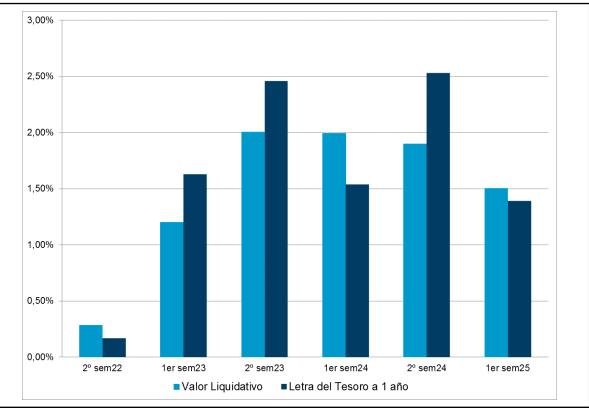
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual SUPERIOR .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,49           | 0,75            | 0,74   | 0,84   | 1,04   | 3,91  | 3,21 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  | 0,30  |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 | 13,96 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  | 1,01  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,38           | 0,38            | 0,38   | 0,38   | 0,39   | 0,38  | 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 períodos con política de inversión homogénea.

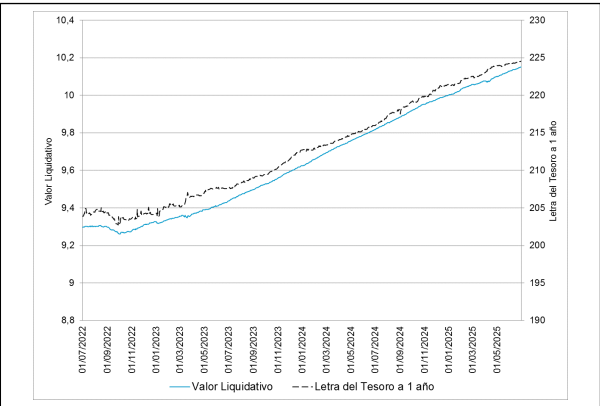
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,15           | 0,07            | 0,07   | 0,07   | 0,07   | 0,29  | 0,29 | 0,20 | 0,15 |

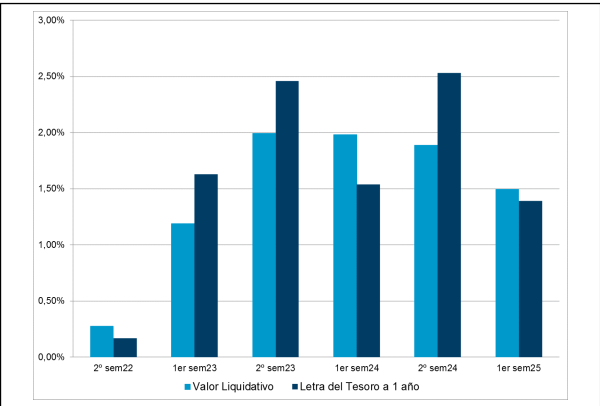
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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**



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual Z .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,58           | 0,79            | 0,79   | 0,88   | 1,08   | 4,09  |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 04-04-2025 | -0,05      | 04-04-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,06             | 10-04-2025 | 0,06       | 10-04-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |         |         |         |
| Valor liquidativo                        | 0,24           | 0,27            | 0,20   | 0,16   | 0,15   | 0,15  |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,67          | 23,89           | 14,53  | 13,08  | 13,68  | 13,27 |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,42           | 0,41            | 0,43   | 0,61   | 0,80   | 0,63  |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00           | 0,00            | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |         |         |         |

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

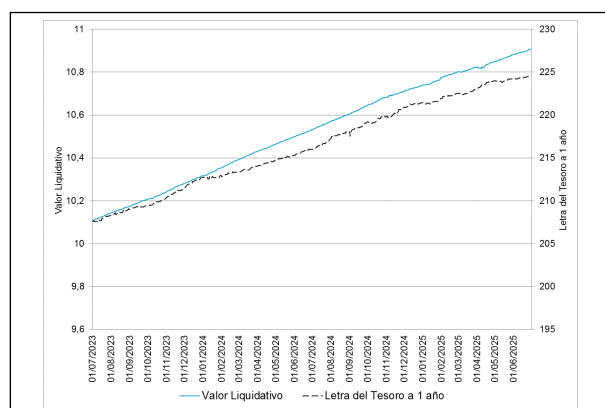
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,06           | 0,03            | 0,03   | 0,03   | 0,03   | 0,12  |         |         |         |

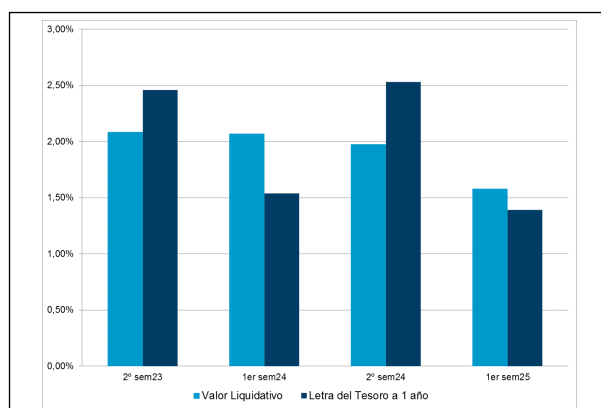
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### 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                                            | 6.771.025                               | 140.210           | 1,47                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 53.455                                  | 14.362            | -8,15                          |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 87.285                                  | 1.339             | 2,69                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 1.105.030                               | 29.161            | 0,85                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 360.853                                 | 22.154            | -0,62                          |
| Renta Variable Euro                                        | 245.439                                 | 34.325            | 13,92                          |
| Renta Variable Internacional                               | 1.303.345                               | 97.933            | -0,16                          |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 1.476.728                               | 29.438            | 0,95                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 621.726                                 | 22.680            | 1,26                           |
| De Garantía Parcial                                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto                                           | 80.082                                  | 11.177            | 0,00                           |
| Global                                                     | 2.358.661                               | 54.951            | 0,00                           |
| 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                           |

| Vocación inversora                                         | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| 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                                | 478.488                                 | 14.480            | 1,12                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos                                               | 14.942.117                              | 472.210           | 1,31                           |

\*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                 | 4.279.323          | 98,40              | 3.385.509            | 98,19              |
| * Cartera interior                          | 59.678             | 1,37               | 70.083               | 2,03               |
| * Cartera exterior                          | 4.174.211          | 95,99              | 3.254.338            | 94,39              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 45.434             | 1,04               | 61.088               | 1,77               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 72.368             | 1,66               | 65.239               | 1,89               |
| (+/-) RESTO                                 | -2.944             | -0,07              | -2.834               | -0,08              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 4.348.747          | 100,00 %           | 3.447.914            | 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)   | 3.447.914                    | 3.079.246                      | 3.447.914                 |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 21,00                        | 9,41                           | 21,00                     | 172,11                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,35                         | 1,74                           | 1,35                      | -5,39                                     |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,63                         | 2,01                           | 1,63                      | -1,05                                     |
| + Intereses                                      | 1,41                         | 1,70                           | 1,41                      | 1,23                                      |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,19                         | 0,18                           | 0,19                      | 30,07                                     |
| ± 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)       | -0,08                        | -0,03                          | -0,08                     | 265,67                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,11                         | 0,16                           | 0,11                      | -14,04                                    |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -100,00                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 11,72                                     |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,28                        | -0,27                          | -0,28                     | 27,21                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,25                        | -0,24                          | -0,25                     | 27,28                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | 24,80                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 246,76                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 30,72                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 30,22                                     |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |

|                                              | % sobre patrimonio medio        |                                   |                              | % variación<br>respecto fin<br>periodo anterior |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                              | Variación del<br>período actual | Variación del<br>período anterior | Variación<br>acumulada anual |                                                 |
| + 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                         | 0,00                                            |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 4.348.747                       | 3.447.914                         | 4.348.747                    |                                                 |

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

### 3. Inversiones financieras

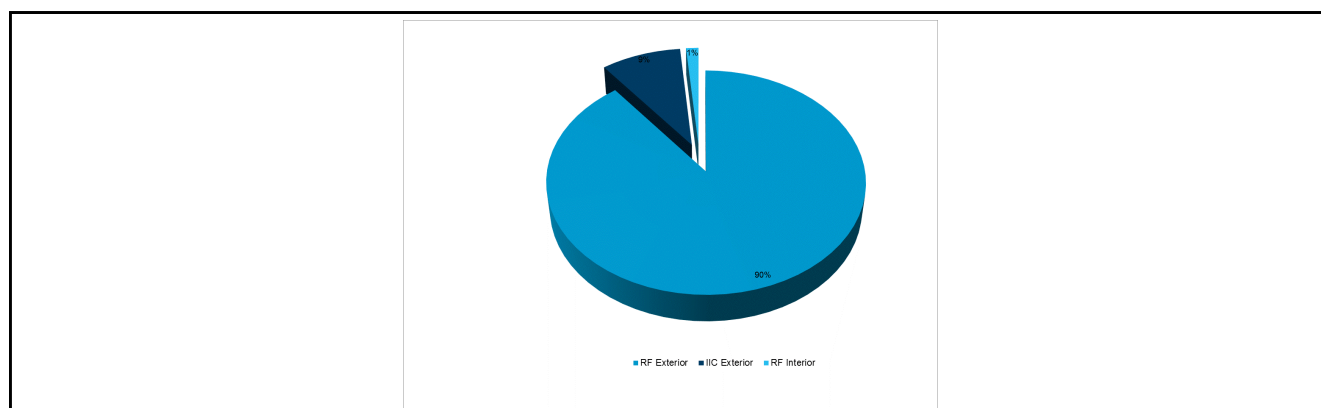
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 59.790           | 1,37  | 70.082           | 2,03  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 59.790           | 1,37  | 70.082           | 2,03  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 59.790           | 1,37  | 70.082           | 2,03  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 3.789.622        | 87,14 | 2.948.928        | 85,53 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 3.789.622        | 87,14 | 2.948.928        | 85,53 |
| TOTAL IIC                              | 384.745          | 8,85  | 305.410          | 8,86  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 4.174.367        | 95,99 | 3.254.338        | 94,39 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 4.234.157        | 97,36 | 3.324.420        | 96,42 |

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 |
|-------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(COBRO) | V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(COBRO) | 1.000                        | Inversión                |
| IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO) | V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO) | 30.000                       | Inversión                |
| IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)  | V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)  | 100.000                      | Inversión                |
| IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)  | V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)  | 50.000                       | Inversión                |
| Total otros subyacentes             |                                        | 181000                       |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>               |                                        | <b>181000</b>                |                          |

| Subyacente                               | Instrumento                                 | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD) | C/ BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD) | 970                          | Inversión                |
| BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C2/26)  | C/ BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C2/26)  | 1.004                        | Inversión                |
| BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027          | C/ BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027          | 1.023                        | Inversión                |
| BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27) | C/ BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27) | 966                          | Inversión                |
| BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027  | C/ BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027  | 1.041                        | Inversión                |
| BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027  | C/ BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027  | 3.123                        | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%           | V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/25    | 491.750                      | Inversión                |
| OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)  | C/ OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)  | 1.955                        | Inversión                |
| OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)  | C/ OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)  | 2.932                        | Inversión                |
| OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)     | C/ OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)     | 962                          | Inversión                |
| OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)  | C/ OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)  | 4.943                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija              |                                             | 510669                       |                          |
| IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)       | V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)       | 1.000                        | Inversión                |
| IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO)       | V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO)       | 30.000                       | Inversión                |
| IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO)        | V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO)        | 100.000                      | Inversión                |

| Subyacente                        | Instrumento                          | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO) | V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO) | 50.000                       | Inversión                |
| Total otros subyacentes           |                                      | 181000                       |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>         |                                      | 691669                       |                          |

#### 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

13/06/2025 La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL HORIZONTE 06 2025, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5865), por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145). 03/04/2025 Con fecha 2 de abril de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente) y SABADELL GARANTÍA FIJA 20, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 1 de abril de 2025, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de 1 de abril de 2025, son las siguientes: Una participación de SABADELL GARANTÍA FIJA 20, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,07432031 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06111090 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04828448 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04478844 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06709496 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06110828 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04208282 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,03571993 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,96427498 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI El criterio de asignación a la clase absorbente de SABADELL RENDIMIENTO, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido, ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, Pyme o Empresa más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. 03/02/2025 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2025 ha sido 2,455% anual, se informa que se mantienen las comisiones aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL RENDIMIENTO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de

febrero de 2025 y el 31 de julio de 2025: Clase Comisión de gestión anual sobre el patrimonio Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio BASE 0,85% 0,05% PLUS 0,55% 0,05% PREMIER 0,30% 0,02% CARTERA 0,25% 0,02% PYME 0,70% 0,05% EMPRESA 0,55% 0,05% CANALIZADOR 0,25% 0,02% SUPERIOR 0,27% 0,02% Z 0,10% 0,02% 24/01/2025 La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL GARANTÍA FIJA 20, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5724), por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145). 13/01/2025 Con fecha 10 de enero de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente), SABADELL GARANTÍA EXTRA 25, FI, SABADELL GARANTÍA EXTRA 26, FI y SABADELL GARANTÍA EXTRA 32, FI (Fondos absorbidos), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 9 de enero de 2025, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de 9 de enero de 2025, son las siguientes: Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 25, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,10382573 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09098867 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07847937 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07500326 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09677152 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09098598 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07221956 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06562474 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,99249595 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 26, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,09824666 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,08547449 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07302841 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06956987 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09122811 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,08547181 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06680024 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06023875 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,98747957 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 32, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,19838175 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,18444504 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,17086417 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,16709029 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,19072326 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,18444212 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,16406813 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,15690838 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07751522 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL RENDIMIENTO, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en los Fondos absorbidos ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

## 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

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 134.476.523,00 euros, equivalentes a un 3,34% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 123.577.407,99 euros, equivalentes a un 3,07% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 34.600.000,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 121,30 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 192,58 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo Banco de Sabadell, S.A. o en los que alguna entidad del grupo de Banco de Sabadell, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 54.349.507,50 euros, equivalentes a un 1,35% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El inicio del primer semestre de 2025 fue positivo para la mayoría de las clases de activos, con la excepción de la bolsa de los Estados Unidos, que registró su peor trimestre desde el año 2022, con unos mercados que se vieron impactados por el anuncio de aplicación de aranceles por parte de la administración Trump, la irrupción en el mercado de DeepSeek y los paquetes de estímulo fiscal anunciados por Alemania y por el conjunto de la Unión Europea. Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso, la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocó que las principales bolsas en general corrigieran durante el pasado mes de abril. Desde entonces, las principales bolsas han recuperado con fuerza, principalmente la estadounidense, apoyada también por la debilidad del dólar respecto al resto de divisas de referencia. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la euro zona el Banco Central Europeo realizó cuatro bajadas de un 0,25% cada una, la Reserva Federal se mantuvo sin cambios por las preocupaciones acerca del crecimiento económico en los Estados Unidos y el posible impacto que las políticas arancelarias puedan tener en términos de inflación. En cuanto políticas monetarias, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en cuatro ocasiones para dejarlos en el 2% desde el 3%. En los Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 4,5% durante el primer semestre del año. En este sentido, en su reunión de junio indicó que se encuentran en una posición de espera para evaluar el impacto de los aranceles en los precios. En el lado europeo, el banco central reconoció que su política monetaria se está volviendo menos restrictiva, reduciendo los costes financieros para las empresas y los particulares, aunque se mantienen vigilantes respecto a las tensiones comerciales, mencionando que los aranceles impuestos a las importaciones europeas por parte de los Estados Unidos pueden penalizar el crecimiento económico. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios cayeron, mientras que en la euro zona tuvimos un movimiento de empinamiento de la curva: los tipos de los plazos cortos cayeron y en los plazos intermedios y largos subieron. En el mercado de bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año negativo, cotizando la incertidumbre de las políticas comerciales y el impacto que puedan tener en el crecimiento económico, así como la preocupación por los posibles incrementos del déficit fiscal y el posterior incremento de deuda como consecuencia de las políticas económicas de la administración Trump. Tras el movimiento de salida de los inversores de los activos denominados en dólares, el Dollar Index cayó un 10,7% en el primer semestre del año, concentrando su mayor caída en el mes de abril (-4,5%). Respecto al movimiento del euro durante el semestre respecto a las principales divisas, se ha apreciado contra el dólar estadounidense (+13,7%), la libra británica (+3,8%) y el yen japonés (+4,2%). En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. Durante el semestre y tras un mes de abril con gran volatilidad tras el "Día de la liberación" en el que Donald Trump anunció una serie de políticas arancelarias a nivel global, los activos de los mercados emergentes subieron en medio de mejores datos económicos, una mejora de las esperanzas de acuerdos comerciales y una extensión temporal de los aranceles por parte de la administración estadounidense. En cuanto a la evolución del mercado, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +13,70% en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses, impulsado tanto por la región latinoamericana como la asiática. Los fundamentos económicos siguen siendo favorables para los países emergentes en términos generales, ya que creemos que muchos países mantienen la flexibilidad necesaria para compensar cualquier posible impacto arancelario mediante estímulos monetarios y/o fiscales. En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año, con las bolsas europeas registrando rentabilidades superiores a la bolsa estadounidense. En este sentido, en el lado europeo, las valoraciones relativamente reducidas, los anuncios de medidas de estímulo fiscal tanto por parte de Alemania como por el conjunto de Europa y un entorno de tipos de interés a la baja, ha provocado subidas por parte de los principales índices: el índice MSCI Europe terminó el semestre con una subida del +6,45%. Por países, destacan el Ibex 35 con un +21,28%, el Dax alemán con un +20,09% o el FTSE italiano con un +16,40%. Al otro lado del Atlántico, los mercados de renta variable de los Estados Unidos tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 subiendo un +5,50%, impulsado una vez más por las grandes compañías tecnológicas, así como por aquellos sectores que puedan resultar beneficiados por la depreciación del dólar. A pesar de estas importantes subidas, esta tendencia podría continuar dependiendo de las guías que puedan dar las compañías en sus presentaciones de resultados, la evolución de los datos económicos y el flujo de noticias relacionado con las políticas arancelarias por parte de la administración Trump. Pensamos que las condiciones macroeconómicas de las principales economías del mundo, la liquidez de los mercados y los crecimientos económicos esperados son razonablemente favorables para los activos de riesgo. Las perspectivas de beneficios empresariales también son relativamente buenas, aunque el segundo semestre del año podría poner a prueba si las empresas son capaces de trasladar los costes cada vez más elevados a los consumidores. En renta fija, pensamos que el empinamiento de la curva sigue ofreciendo oportunidades. Por regiones, en los Estados Unidos mantenemos la neutralidad, y bajamos a neutral la posición de duración en Europa. En el lado del crédito, pensamos que los rendimientos siguen siendo atractivos. En bolsas,

las valoraciones de la bolsa estadounidense han alcanzado de nuevo niveles elevados, hecho que nos hace tener una posición de cierta cautela en la región. Pensamos que existen oportunidades en compañías de pequeña y mediana capitalización en Europa y Japón, segmentos que se encuentran relativamente aislados de las tensiones comerciales globales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales. Se han realizado mayoritariamente compras, incluido bonos en primario y en menor medida ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y variable. Se han realizado ventas de futuros del dos años alemán así como swaps de tipos de interés como cobertura de tipos de interés, reduciendo la duración de la cartera.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 3.447.914.133,68 euros hasta 4.348.747.233,01 euros, es decir un 26,13%. El número de participes sube desde 40.261 unidades hasta 52.505 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,19% para la clase base, un 1,34% para la clase plus, un 1,48% para la clase premier, un 1,50% para la clase cartera, un 1,26% para la clase pyme, un 1,34% para la clase empresa, un 1,50% para la clase canalizador, un 1,49% para la clase superior y un 1,58% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,45% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,13% para la clase cartera, un 0,37% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,13% para la clase canalizador, un 0,14% para la clase superior y un 0,06% para la clase z sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 1,19%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,39% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre se han realizado mayoritariamente compras de bonos financieros y corporativos de cupón fijo y variable. Destacamos la participación en el mercado primario, especialmente en bonos de cupón variable a corto plazo en el primer trimestre. A pesar de haber aumentado las coberturas de tipos de interés durante el periodo, el Fondo ha incrementado sensiblemente su duración para situarla cerca de medio año. Del mismo modo, se ha aumentado también la vida media de la cartera para situarla alrededor del año. Durante el semestre se incrementó también de manera sustancial el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera. El fondo está sobreponderado en Renta Fija Privada, en especial en el sector financiero, cuya sobreponderación ha reducido durante el semestre y en menor medida en el de autos y utilities. A nivel geográfico, las principales exposiciones son Francia, Estados Unidos e Italia, habiéndose reducido algo la primera y aumentado las siguientes. El buen comportamiento de los diferenciales de crédito junto con las coberturas de tipos de interés, han hecho que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones durante el semestre. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25) (0.017%); BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25) (0.016%); OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026 (0.016%); OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/26) (0.016%); BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25 (0.016%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/09/24 (-0.018%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/12/24 (-0.008%); IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO) (-0.001%); OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024 (0.000%); BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024 (0.000%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future) y swaps de tipos de interés (IRS EURIBOR 6M). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 00,34% y el 23,15%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2025, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,846 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,29%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación

crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha aumentado ligeramente los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,24% frente a la volatilidad del 0,42% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

A cierre del período, un 7,92% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez.

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría "EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond" según establezca, en cada momento, MorningStar.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39   | EUR    | 6.249            | 0,14 | 6.851            | 0,20 |
| ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.17/03/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 5.708            | 0,17 |
| ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39 | EUR    | 0                | 0,00 | 3.529            | 0,10 |
| ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44    | EUR    | 0                | 0,00 | 1.834            | 0,05 |
| ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48     | EUR    | 0                | 0,00 | 870              | 0,03 |
| ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)   | EUR    | 15.539           | 0,36 | 8.326            | 0,24 |
| ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43 | EUR    | 650              | 0,01 | 736              | 0,02 |
| ES0413900590 - CE.BANCO SANTANDER 0,01% VT.27/02/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 11.844           | 0,34 |
| ES0414950628 - CE.CAIXABANK 4% VT.03/02/2025            | EUR    | 0                | 0,00 | 11.986           | 0,35 |
| ES0413320104 - CE.DEUTSCHE BK SAE COV 0,875%VT.16/1/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 4.479            | 0,13 |
| ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049    | EUR    | 1.035            | 0,02 | 1.131            | 0,03 |
| ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027        | EUR    | 949              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| ES0213679HN2 - OB.BANKINTER 0,875% VT.08/07/2026        | EUR    | 7.857            | 0,18 | 0                | 0,00 |
| ES0213307061 - OB.CAIXABANK 1,125% VT.12/11/2026        | EUR    | 11.743           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| ES0205045026 - OB.CRITERIA CAIXA 0,875% VT.28/10/2027   | EUR    | 2.842            | 0,07 | 2.815            | 0,08 |
| ES0224244071 - OB.MAPFRE 1,625% VT.19/05/2026           | EUR    | 9.415            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036    | EUR    | 536              | 0,01 | 717              | 0,02 |
| ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043  | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/09/2044 | EUR    | 0                | 0,00 | 4.277            | 0,12 |
| ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42             | EUR    | 2.975            | 0,07 | 3.461            | 0,10 |
| ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44  | EUR    | 0                | 0,00 | 1.516            | 0,04 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año          |        | 59.790           | 1,37 | 70.082           | 2,02 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                               |        | 59.790           | 1,37 | 70.082           | 2,03 |
| TOTAL RENTA FIJA                                        |        | 59.790           | 1,37 | 70.082           | 2,03 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                  |        | 59.790           | 1,37 | 70.082           | 2,03 |
| IT0005386245 - BO.ITALIA -BTSPS- 0,35% VT.01/02/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| IT0005534281 - BO.ITALIA -BTSPS- 3,4% VT.28/03/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| IT0004513641 - OB.ITALIA -BTSPS- 5,00% VT.01/03/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1788494257 - OB.STATNETT 0,875% VT.08/03/25(C3/25)    | EUR    | 0                | 0,00 | 7.749            | 0,22 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año               |        | 0                | 0,00 | 7.749            | 0,22 |
| XS2491189408 - BO.A2A SPA 2,5% VT.15/06/2026            | EUR    | 20.001           | 0,46 | 0                | 0,00 |
| XS2025466413 - BO.ABERTIS 0,625% VT.15/07/2025          | EUR    | 9.299            | 0,21 | 8.812            | 0,26 |
| XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027      | EUR    | 1.007            | 0,02 | 1.007            | 0,03 |
| XS2180510732 - BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 13.457           | 0,39 |
| XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027    | EUR    | 2.994            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2613658470 - BO.ABN AMRO BANK 3,75% VT.20/04/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 24.014           | 0,70 |
| XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028        | EUR    | 1.041            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2657613720 - BO.AMERICAN HONDA FIN 3,75% VT.25/10/27  | EUR    | 5.136            | 0,12 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2454766473 - BO.AMERICAN MEDICAL 0,75% VT.08/03/25    | EUR    | 0                | 0,00 | 5.806            | 0,17 |
| XS2346206902 - BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD) | EUR    | 969              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2389757944 - BO.ANZ NEW ZEALAND 0,2% VT.23/09/2027    | EUR    | 3.322            | 0,08 | 0                | 0,00 |
| XS2537060746 - BO.ARCELORMITT 4,875% VT.26/9/26(C8/26)  | EUR    | 15.425           | 0,35 | 0                | 0,00 |
| FR001400SOL1 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.01/10/25          | EUR    | 3.754            | 0,09 | 3.776            | 0,11 |
| FR001400BFH1 - BO.ARVAL SERVICE 0,875% VT.17/2/25       | EUR    | 0                | 0,00 | 24.321           | 0,71 |
| FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26      | EUR    | 3.500            | 0,08 | 7.003            | 0,20 |
| FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26          | EUR    | 25.474           | 0,59 | 5.071            | 0,15 |
| FR001400F06 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26       | EUR    | 35.419           | 0,81 | 2.025            | 0,06 |
| FR001400H8D3 - BO.ARVAL SERVICE 4,25% VT.11/11/25       | EUR    | 0                | 0,00 | 15.191           | 0,44 |
| FR001400E3H8 - BO.ARVAL SERVICE 4,75% VT.22/5/27(C2/27) | EUR    | 11.951           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| XS2328981431 - BO.ASAHI GROUP 0,336% VT.19/4/27(C2/27)  | EUR    | 3.843            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS2595361978 - BO.AT&T %VAR VT.06/03/2025               | EUR    | 0                | 0,00 | 5.008            | 0,15 |
| XS2590758400 - BO.AT&T 3,55% VT.18/11/2025 (C10/25)     | EUR    | 9.973            | 0,23 | 10.019           | 0,29 |
| XS2430970884 - BO.ATHENE GLOBAL 0,832% VT.08/01/2027    | EUR    | 1.944            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027         | EUR    | 7.002            | 0,16 | 6.999            | 0,20 |
| XS2456253082 - BO.AUST&NZ BK 0,25% VT.17/03/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 1.978            | 0,06 |
| FR001400L4Y2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025             | EUR    | 18.084           | 0,42 | 18.092           | 0,52 |
| FR001400XHW0 - BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027             | EUR    | 1.002            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400GOW1 - BO.AYVENS %VAR VT.21/02/2025             | EUR    | 0                | 0,00 | 15.036           | 0,44 |
| FR001400O457 - BO.AYVENS 3,875% VT.22/02/2027           | EUR    | 30.760           | 0,71 | 4.070            | 0,12 |
| FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028           | EUR    | 1.032            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400F6E7 - BO.AYVENS 4,25% VT.18/01/2027            | EUR    | 25.740           | 0,59 | 3.079            | 0,09 |
| FR001400MBT2 - BO.AYVENS 4,375% VT.23/11/2026           | EUR    | 18.999           | 0,44 | 0                | 0,00 |
| FR001400D7M0 - BO.AYVENS 4,75% VT.13/10/2025            | EUR    | 0                | 0,00 | 11.211           | 0,33 |
| XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026         | EUR    | 10.601           | 0,24 | 10.595           | 0,31 |
| XS2498554992 - BO.AYVENS SA 4% VT.05/07/2027            | EUR    | 1.031            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 6.948            | 0,20 |
| XS2528155893 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/26(C9/25)  | EUR    | 15.110           | 0,35 | 3.052            | 0,09 |
| XS2055190172 - BO.BANCO SABADELL 1,125% VT.27/03/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 5.855            | 0,17 |
| XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27) | EUR    | 1.016            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25) | EUR    | 17.110           | 0,39 | 16.138           | 0,47 |
| XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27         | EUR    | 5.004            | 0,12 | 5.003            | 0,15 |
| XS2632933631 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.6/6/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS3019213654 - BO.BANK OF AMERICA%VAR VT.10/3/27(C3/26) | EUR    | 5.002            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2618508340 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.02/05/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 2.004            | 0,06 |
| XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25  | EUR    | 2.005            | 0,05 | 2.006            | 0,06 |
| XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 2.007            | 0,06 |
| FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 23.541           | 0,68 |
| FR001400N3K1 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.12/1/26   | EUR    | 12.016           | 0,28 | 12.031           | 0,35 |
| FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25     | EUR    | 0                | 0,00 | 29.129           | 0,84 |
| FR0014007PV3 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1,625% VT.19/1/27 | EUR    | 951              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400CMY0 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,125% VT.14/9/27 | EUR    | 5.075            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| FR001400FBN9 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,875% VT.26/1/28 | EUR    | 518              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27 | EUR    | 15.084           | 0,35 | 15.072           | 0,44 |
| FR001400KJ79 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25 | EUR    | 0                | 0,00 | 3.508            | 0,10 |
| XS2487667276 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.31/01/27(C1/26)  | EUR    | 32.589           | 0,75 | 1.000            | 0,03 |
| XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 2.010            | 0,06 |
| XS2456247605 - BO.BASF SE 0,75% VT.17/03/2026 (C02/26)  | EUR    | 2.940            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2281342878 - BO.BAYER AG 0,05% VT.12/01/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 6.691            | 0,19 |
| XS2630111982 - BO.BAYER AG 4% VT.26/08/2026 (C07/26)    | EUR    | 8.679            | 0,20 | 2.034            | 0,06 |
| XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027               | EUR    | 9.001            | 0,21 | 9.990            | 0,29 |
| XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025               | EUR    | 0                | 0,00 | 5.067            | 0,15 |
| XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025              | EUR    | 0                | 0,00 | 12.384           | 0,36 |
| XS2485259241 - BO.BBVA 1,75% VT.26/11/2025              | EUR    | 0                | 0,00 | 9.625            | 0,28 |
| XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027             | EUR    | 5.112            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2620201421 - BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25)          | EUR    | 0                | 0,00 | 32.128           | 0,93 |
| BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027         | EUR    | 1.002            | 0,02 | 5.007            | 0,15 |
| XS2462324232 - BO.BK AMER FTF %VAR VT.27/10/26 (C10/25) | EUR    | 39.846           | 0,92 | 19.808           | 0,57 |
| XS2465984289 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/6/26(C6/25)  | EUR    | 0                | 0,00 | 4.942            | 0,14 |
| XS2473715675 - BO.BK MONTREAL 2,75% VT.15/06/2027       | EUR    | 1.006            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400N5B5 - BO.BK STELLANTIS 3,5% VT.19/7/27(C6/27)  | EUR    | 13.236           | 0,30 | 7.077            | 0,21 |
| FR001400JEA2 - BO.BK STELLANTIS 4% VT.21/01/27(C12/26)  | EUR    | 19.436           | 0,45 | 408              | 0,01 |
| XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026     | EUR    | 10.001           | 0,23 | 9.998            | 0,29 |
| XS2447561403 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/02/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 13.186           | 0,38 |
| XS2609431031 - BO.BMW FINANCE NV 3,5% VT.06/04/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 6.973            | 0,20 |
| XS2887901325 - BO.BMW INT 3% VT.27/08/2027              | EUR    | 11.116           | 0,26 | 0                | 0,00 |
| DE000A3LT431 - BO.BMW US CAPITAL 3% VT.02/11/27         | EUR    | 1.012            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400OTT0 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/2026        | EUR    | 10.016           | 0,23 | 10.013           | 0,29 |
| FR001400OGIO - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026               | EUR    | 10.011           | 0,23 | 10.008           | 0,29 |
| FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027               | EUR    | 10.044           | 0,23 | 15.070           | 0,44 |
| FR001400JA60 - BO.BPCE %VAR VT.18/07/2025               | EUR    | 0                | 0,00 | 300              | 0,01 |
| FR0013509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 30.997           | 0,90 |
| FR0014009YD9 - BO.BPCE SA 1,75% VT.26/04/2027           | EUR    | 14.801           | 0,34 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028            | EUR    | 1.027            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026        | EUR    | 20.092           | 0,46 | 18.093           | 0,52 |
| XS2800653581 - BO.CA AUTOBANK 3,75% VT.12/04/27(C3/27)  | EUR    | 15.345           | 0,35 | 10.152           | 0,29 |
| XS2708354811 - BO.CA AUTOBANK 4,75% VT.25/01/27(C12/25) | EUR    | 31.065           | 0,71 | 1.033            | 0,03 |
| XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26    | EUR    | 35.763           | 0,82 | 25.476           | 0,74 |
| XS2468378059 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.13/04/2026 (C4/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 21.737           | 0,63 |
| XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26) | EUR    | 17.327           | 0,40 | 0                | 0,00 |
| XS2102931594 - BO.CAIXABANK SA 0,375% VT.03/02/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 18.762           | 0,54 |
| XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25 | EUR    | 0                | 0,00 | 5.017            | 0,15 |
| XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26 | EUR    | 6.008            | 0,14 | 6.009            | 0,17 |
| XS2624683301 - BO.CARLSBERG 3,5% VT.26/11/2026          | EUR    | 10.160           | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25) | EUR    | 8.055            | 0,19 | 6.602            | 0,19 |
| XS2465792294 - BO.CELLNEX FIN 2,25% VT.12/04/26 (C1/26) | EUR    | 14.958           | 0,34 | 0                | 0,00 |
| XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25) | EUR    | 3.381            | 0,08 | 2.898            | 0,08 |
| XS2723549528 - BO.CIE SAINT-GO 3,75% VT.29/11/26        | EUR    | 10.200           | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS2481287808 - BO.COLOPLAST FIN 2,25% VT.19/05/27       | EUR    | 1.987            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS2385397901 - BO.COMCAST CORP 0% VT.14/9/26            | EUR    | 6.731            | 0,15 | 0                | 0,00 |
| XS2056430874 - BO.CONTINENTAL 0,375% VT.27/6/25 (C6/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2672452237 - BO.CONTINENTAL 4% VT.01/03/27 (C2/27)    | EUR    | 11.289           | 0,26 | 0                | 0,00 |
| FR001400D0Y0 - BO.CRED AG FTF %VAR VT.12/10/26 (C10/25) | EUR    | 26.152           | 0,60 | 4.034            | 0,12 |
| FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027   | EUR    | 15.304           | 0,35 | 0                | 0,00 |
| FR0014009UH8 - BO.CREDIT AGRIC FTF %VAR 22/4/27 (C4/26) | EUR    | 25.858           | 0,59 | 0                | 0,00 |
| FR00140098S7 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025      | EUR    | 5.690            | 0,13 | 5.722            | 0,17 |
| FR001400E7J5 - BO.CREDIT AGRICOLE 3,375% VT.28/07/2027  | EUR    | 1.534            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| CH1174335732 - BO.CREDIT S FTF %VAR VT.13/10/26(C10/25) | EUR    | 34.864           | 0,80 | 14.855           | 0,43 |
| XS234582362 - BO.CREDIT SUISSE LD 0,25% VT.05/01/20256  | EUR    | 0                | 0,00 | 3.820            | 0,11 |
| XS2466172363 - BO.DAIMLER TRUCK 1,625% VT.6/4/27        | EUR    | 986              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2466172280 - BO.DAIMLER TRUCK INT 1,25% VT.06/04/25   | EUR    | 0                | 0,00 | 1.477            | 0,04 |
| XS2687832886 - BO.DAIMLER TRUCK INTL %VAR VT.18/03/25   | EUR    | 0                | 0,00 | 4.707            | 0,14 |
| DE000A3826Q8 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.15/01/2026        | EUR    | 3.012            | 0,07 | 3.014            | 0,09 |
| XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026     | EUR    | 5.003            | 0,12 | 5.005            | 0,15 |
| XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25       | EUR    | 0                | 0,00 | 4.994            | 0,14 |
| XS2932831766 - BO.DSV FINANCE BV 2,875% VT.06/11/2026   | EUR    | 4.021            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS2463505581 - BO.E.ON SE 0,875% VT.08/01/2025 (C01/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2574873266 - BO.E.ON SE 3,5% VT.12/01/2028 (C10/27)   | EUR    | 2.055            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| FR001400M9L7 - BO.ELECTRIC FRANCE 3,75% VT.05/06/27     | EUR    | 5.129            | 0,12 | 5.098            | 0,15 |
| FR001400D6M2 - BO.ELECTRICITE FRANCE 3,875% VT.12/1/27  | EUR    | 8.166            | 0,19 | 0                | 0,00 |
| XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25        | EUR    | 0                | 0,00 | 24.474           | 0,71 |
| XS2353182020 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/06/2027      | EUR    | 16.129           | 0,37 | 0                | 0,00 |
| XS2432293673 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/11/2025      | EUR    | 0                | 0,00 | 7.549            | 0,22 |
| XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26        | EUR    | 23.355           | 0,54 | 2.843            | 0,08 |
| FR0013504644 - BO.ENGIE 1,375% VT.27/03/2025            | EUR    | 0                | 0,00 | 3.971            | 0,12 |
| FR001400MF78 - BO.ENGIE 3,625% VT.06/12/2026(C11/26)    | EUR    | 11.202           | 0,26 | 0                | 0,00 |
| XS2623957078 - BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027          | EUR    | 17.397           | 0,40 | 0                | 0,00 |
| AT0000A2JAF6 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,05% VT.16/09/25    | EUR    | 927              | 0,02 | 932              | 0,03 |
| XS2535484526 - BO.ESSITY CAPITAL 3% VT.21/09/26         | EUR    | 13.053           | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS2972906064 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.14/01/2027   | EUR    | 3.000            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026   | EUR    | 5.024            | 0,12 | 5.026            | 0,15 |
| XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027    | EUR    | 11.261           | 0,26 | 0                | 0,00 |
| XS2625985945 - BO.GENERAL MOTORS 4,5% VT.22/11/27       | EUR    | 1.041            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)    | EUR    | 0                | 0,00 | 7.036            | 0,20 |
| XS2149207354 - BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 22.910           | 0,66 |
| XS2242979719 - BO.HEATHROW FUNDING 1,5% VT.12/10/2025   | EUR    | 10.276           | 0,24 | 0                | 0,00 |
| XS2939370107 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 2,875% VT.19/11/27  | EUR    | 1.005            | 0,02 | 2.304            | 0,07 |
| XS2156244043 - BO.HOLCIM FI 2,375% VT.09/04/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 9.931            | 0,29 |
| XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 1.003            | 0,03 |
| FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026   | EUR    | 11.319           | 0,26 | 11.322           | 0,33 |
| XS2486589596 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.15/06/27 (C6/26) | EUR    | 28.171           | 0,65 | 9.002            | 0,26 |
| XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25) | EUR    | 5.018            | 0,12 | 2.415            | 0,07 |
| XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026           | EUR    | 2.018            | 0,05 | 2.020            | 0,06 |
| XS2554746185 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.14/11/27(C11/26) | EUR    | 1.035            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)   | EUR    | 22.302           | 0,51 | 1.468            | 0,04 |
| XS2483607474 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.23/05/26(C05/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 19.854           | 0,58 |
| XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027    | EUR    | 15.040           | 0,35 | 15.046           | 0,44 |
| XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025    | EUR    | 22.085           | 0,51 | 12.068           | 0,35 |
| XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 18.049           | 0,52 |
| XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026  | EUR    | 7.303            | 0,17 | 2.874            | 0,08 |
| XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024   | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2067213913 - BO.INTESA SANPAOLO 1,625% VT.21/04/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 21.744           | 0,63 |
| XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 11.796           | 0,34 |
| XS2625195891 - BO.INTESA SANPAOLO 4% VT.19/05/2026      | EUR    | 22.429           | 0,52 | 0                | 0,00 |
| XS2673808486 - BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027  | EUR    | 12.532           | 0,29 | 0                | 0,00 |
| XS2322423455 - BO.INTL CONSOLI 2,75% VT.25/3/25         | EUR    | 0                | 0,00 | 9.928            | 0,29 |
| XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26  | EUR    | 6.068            | 0,14 | 2.017            | 0,06 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| BE0002950310 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.06/06/26(C6/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 10.074           | 0,29 |
| BE0002832138 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.1/3/27(C3/26)   | EUR    | 986              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 8.888            | 0,26 |
| XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026       | EUR    | 10.012           | 0,23 | 10.013           | 0,29 |
| XS2780024977 - BO.KONINKIJKE AHOLD %VAR VT.11/03/2026   | EUR    | 0                | 0,00 | 3.508            | 0,10 |
| XS2384269101 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.07/09/2026  | EUR    | 28.999           | 0,67 | 0                | 0,00 |
| XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026  | EUR    | 18.552           | 0,43 | 967              | 0,03 |
| XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025 | EUR    | 0                | 0,00 | 19.621           | 0,57 |
| XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 24.995           | 0,72 |
| XS3002547134 - BO.LEASYS SPA 2,875% VT.17/08/27(C7/27)  | EUR    | 1.005            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2859392248 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.12/10/27(C9/27)  | EUR    | 1.025            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2656537664 - BO.LEASYS SPA 4,5% VT.26/07/26 (C6/26)   | EUR    | 15.326           | 0,35 | 0                | 0,00 |
| XS2720896047 - BO.LEASYS SPA 4,625% VT.16/02/27 (C1/27) | EUR    | 10.305           | 0,24 | 0                | 0,00 |
| XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25) | EUR    | 19.937           | 0,46 | 0                | 0,00 |
| XS1795392502 - BO.LLOYDS BANK COV 0,625% VT.26/03/25    | EUR    | 0                | 0,00 | 9.919            | 0,29 |
| XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)  | EUR    | 3.012            | 0,07 | 3.015            | 0,09 |
| XS2109394077 - BO.LLOYDS BK CRP MK 0,375% VT.28/01/2025 | EUR    | 0                | 0,00 | 14.577           | 0,42 |
| XS2628821873 - BO.LLOYDS BK CRP MK 4,125% VT.30/05/2027 | EUR    | 9.317            | 0,21 | 0                | 0,00 |
| XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026 | EUR    | 5.094            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| FR001400TSJ2 - BO.LVMH MOET 2,75% VT.07/11/27           | EUR    | 1.010            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025 | EUR    | 5.026            | 0,12 | 5.026            | 0,15 |
| XS2535307743 - BO.MEDTRONIC S 2,625% VT.15/10/25        | EUR    | 2.437            | 0,06 | 2.450            | 0,07 |
| DE000A3LRS64 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.01/12/2025      | EUR    | 8.014            | 0,18 | 8.019            | 0,23 |
| DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026      | EUR    | 19.990           | 0,46 | 14.983           | 0,43 |
| DE000A3LZW01 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.11/06/26        | EUR    | 4.990            | 0,11 | 4.990            | 0,14 |
| DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025      | EUR    | 11.978           | 0,28 | 11.969           | 0,35 |
| DE000A3LSYG8 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.10/07/2027        | EUR    | 1.012            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| DE000A382962 - BO.MERCEDES BENZ 3,25% VT.15/09/2027     | EUR    | 5.093            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| DE000A3LGGLO - BO.MERCEDES BENZ 3,4% VT.13/04/2025      | EUR    | 0                | 0,00 | 11.936           | 0,35 |
| DE000A3LJT71 - BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2465984107 - BO.MIZUHO FINANCIAL 1,631% VT.08/04/2027 | EUR    | 9.864            | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS2528323780 - BO.MIZUHO FINANCIAL 3,49% VT.05/09/27    | EUR    | 1.024            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)    | EUR    | 15.044           | 0,35 | 15.050           | 0,44 |
| XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 27.764           | 0,81 |
| XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26 | EUR    | 8.010            | 0,18 | 7.512            | 0,22 |
| XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25 | EUR    | 0                | 0,00 | 2.007            | 0,06 |
| XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 13.527           | 0,39 |
| XS2486461010 - BO.NATIONAL GRID 2,179% VT.30/06/26      | EUR    | 6.967            | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS3068753451 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27       | EUR    | 501              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| XS2473346299 - BO.NATIONWIDE BLDG 2% VT.28/04/2027      | EUR    | 7.939            | 0,18 | 0                | 0,00 |
| XS2710354544 - BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026    | EUR    | 4.124            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS2407357768 - BO.NATWEST MARKET 0,125% VT.12/11/2025   | EUR    | 4.624            | 0,11 | 4.651            | 0,13 |
| XS2449911143 - BO.NATWEST MARKET 1,375% VT.02/03/2027   | EUR    | 980              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2931916972 - BO.NATWEST MARKET 2,75% VT.04/11/2027    | EUR    | 1.004            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2576255249 - BO.NATWEST MARKET 4,25% VT.13/01/28      | EUR    | 1.048            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2485553866 - BO.NATWEST MARKET PLC 2% VT.27/08/25     | EUR    | 7.691            | 0,18 | 7.742            | 0,22 |
| XS2150006646 - BO.NATWEST MARKET PLC 2,75% VT.02/04/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 8.650            | 0,25 |
| XS2745115597 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.09/01/26  | EUR    | 10.044           | 0,23 | 10.047           | 0,29 |
| XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26  | EUR    | 8.088            | 0,19 | 8.089            | 0,23 |
| XS2906229138 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.25/09/26  | EUR    | 1.002            | 0,02 | 1.001            | 0,03 |
| XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 19.279           | 0,56 |
| XS2676816940 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.06/09/26 (C09/25)  | EUR    | 14.071           | 0,32 | 5.054            | 0,15 |
| XS2584643113 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.10/02/26 (C02/25)  | EUR    | 0                | 0,00 | 17.991           | 0,52 |
| XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025       | EUR    | 0                | 0,00 | 2.008            | 0,06 |
| XS2171253912 - BO.OP CORPORATE 0,5% VT.12/08/2025       | EUR    | 0                | 0,00 | 473              | 0,01 |
| XS2530506752 - BO.OP CORPORATE 2,875% VT.15/12/2025     | EUR    | 1.963            | 0,05 | 1.969            | 0,06 |
| XS2546781555 - BO.OP CORPORATE 4,125% VT.18/04/27       | EUR    | 4.121            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| FR0013506524 - BO.PERNOD-RIC 1,125% VT.7/4/25           | EUR    | 0                | 0,00 | 5.895            | 0,17 |
| FR001400KPB4 - BO.PERNOD-RIC 3,75% VT.15/09/27          | EUR    | 514              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C01/25)     | EUR    | 0                | 0,00 | 24.718           | 0,72 |
| FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C12/25) | EUR    | 32.292           | 0,74 | 17.150           | 0,50 |
| FR001400E904 - BO.RCI BANQUE 4,125% VT.01/12/25 (C9/25) | EUR    | 5.027            | 0,12 | 4.537            | 0,13 |
| FR001400KXW4 - BO.RCI BANQUE 4,625% VT.02/10/26(C7/26)  | EUR    | 8.207            | 0,19 | 3.577            | 0,10 |
| XS2178957077 - BO.REDEXIS GAS 1,875% VT.28/05/25        | EUR    | 0                | 0,00 | 1.984            | 0,06 |
| FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)    | EUR    | 5.791            | 0,13 | 4.814            | 0,14 |
| XS2629470506 - BO.ROBERT BOSCH 3,625% VT.02/06/27       | EUR    | 1.023            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2344385815 - BO.RYANAIR 0,875% VT.25/05/2026          | EUR    | 4.920            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS2715297672 - BO.SANDOZ FIN 3,97% VT.17/04/27(C3/27)   | EUR    | 5.137            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| FR001400Y1H8 - BO.SANOFI %VAR VT.11/3/27(C2/27)         | EUR    | 3.002            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| FR0013505104 - BO.SANOFI 1% VT.01/04/2025               | EUR    | 0                | 0,00 | 3.947            | 0,11 |
| XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26        | EUR    | 4.773            | 0,11 | 2.346            | 0,07 |
| XS2124046918 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.25/02/2025      | EUR    | 0                | 0,00 | 7.624            | 0,22 |
| XS2441296923 - BO.SANT CON BK 0,5% VT.11/08/2025        | EUR    | 5.742            | 0,13 | 5.762            | 0,17 |
| XS2305600723 - BO.SANTANDER CONS 0% VT.23/02/2026       | EUR    | 973              | 0,02 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                          |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2100690036 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.17/01/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 19.242           | 0,56 |
| XS2432530637 - BO.SANTANDER CONS 0,5% VT.14/01/2027      | EUR    | 29.857           | 0,69 | 1.902            | 0,06 |
| XS2679878319 - BO.SANTANDER CONS 4,375% VT.13/09/2027    | EUR    | 5.225            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026      | EUR    | 0                | 0,00 | 2.057            | 0,06 |
| XS2705604077 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.18/10/27(C10/26) | EUR    | 5.156            | 0,12 | 3.089            | 0,09 |
| XS2538366878 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.27/9/26(C9/25)   | EUR    | 35.105           | 0,81 | 10.041           | 0,29 |
| XS2641720987 - BO.SBAB BANK FTF %VAR VT.26/6/26(C6/25)   | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2182067350 - BO.SCANIA CV AB 2,25% VT.03/06/2025       | EUR    | 0                | 0,00 | 1.956            | 0,06 |
| FR001400H5F4 - BO.SCHNEIDER ELE 3,375% VT.6/4/25         | EUR    | 0                | 0,00 | 13.991           | 0,41 |
| XS2616008541 - BO.SIKA CAPITAL 3,75% VT.03/11/26         | EUR    | 15.281           | 0,35 | 0                | 0,00 |
| XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027       | EUR    | 10.022           | 0,23 | 10.015           | 0,29 |
| XS2442768227 - BO.SKANDINAVISKA 0,75% VT.09/08/2027      | EUR    | 1.431            | 0,03 | 0                | 0,00 |
| XS2553798443 - BO.SKANDINAVISKA 4% VT.09/11/2026         | EUR    | 20.512           | 0,47 | 0                | 0,00 |
| XS2643041721 - BO.SKANDINAVISKA 4,125% VT.29/06/2027     | EUR    | 21.826           | 0,50 | 0                | 0,00 |
| XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026            | EUR    | 14.024           | 0,32 | 14.029           | 0,41 |
| XS2300208928 - BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C7/25)         | EUR    | 11.055           | 0,25 | 8.919            | 0,26 |
| FR0014006IU2 - BO.SOC GEN FTF %VAR VT.17/11/26(C11/25)   | EUR    | 29.504           | 0,68 | 19.448           | 0,56 |
| FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026        | EUR    | 23.059           | 0,53 | 20.059           | 0,58 |
| FR001400U1B5 - BO.SOCIETE GENERALE 3% VT.12/02/27        | EUR    | 18.161           | 0,42 | 14.973           | 0,43 |
| FR001400IDW0 - BO.SOCIETE GENERALE 4,125% VT.2/6/27      | EUR    | 5.187            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2163320679 - BO.SODEXO 0,75% VT.27/04/2025             | EUR    | 0                | 0,00 | 10.878           | 0,32 |
| XS2325733413 - BO.STELLANTIS 0,625% VT.30/3/27(C12/26)   | EUR    | 21.062           | 0,48 | 1.889            | 0,05 |
| FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028     | EUR    | 1.006            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2178833773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26         | EUR    | 14.084           | 0,32 | 9.567            | 0,28 |
| FR001400AFL5 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)       | EUR    | 4.893            | 0,11 | 3.888            | 0,11 |
| XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027        | EUR    | 7.021            | 0,16 | 7.019            | 0,20 |
| XS2404629235 - BO.SVENSKA HNBK 0,125% VT.03/11/2026      | EUR    | 12.065           | 0,28 | 0                | 0,00 |
| XS2156510021 - BO.SVENSKA HNBK 1% VT.15/04/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 20.705           | 0,60 |
| XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 0,75% VT.05/05/2026       | EUR    | 5.083            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2343563214 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.20/5/27(C5/26)   | EUR    | 7.777            | 0,18 | 7.698            | 0,22 |
| XS2629047254 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.30/05/26(C5/25)  | EUR    | 0                | 0,00 | 25.186           | 0,73 |
| XS2889371840 - BO.SWEDBANK %VAR. VT.30/08/2027           | EUR    | 2.004            | 0,05 | 2.004            | 0,06 |
| XS2167002521 - BO.SWEDBANK AB 0,75% VT.05/05/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 10.854           | 0,31 |
| XS2443485565 - BO.SWEDBANK AB 1,3% VT.17/02/2027         | EUR    | 9.784            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| XS2058556296 - BO.THERMOFISHER 0,125% VT.1/03/25         | EUR    | 0                | 0,00 | 10.635           | 0,31 |
| XS2895483787 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.03/09/2027    | EUR    | 1.000            | 0,02 | 998              | 0,03 |
| XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026    | EUR    | 2.002            | 0,05 | 2.002            | 0,06 |
| XS2432502008 - BO.TORONTO-DOMINION 0,5% VT.18/01/2027    | EUR    | 13.520           | 0,31 | 0                | 0,00 |
| XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27  | EUR    | 5.010            | 0,12 | 9.998            | 0,29 |
| XS2913966235 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.07/01/26    | EUR    | 10.007           | 0,23 | 10.009           | 0,29 |
| XS2717421429 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.13/11/25    | EUR    | 8.028            | 0,18 | 8.034            | 0,23 |
| XS2430285077 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,064% VT.13/01/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 22.829           | 0,66 |
| XS2785465860 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 3,434% VT.18/06/26  | EUR    | 22.285           | 0,51 | 0                | 0,00 |
| XS2400997131 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0% VT.27/10/2025      | EUR    | 2.840            | 0,07 | 1.860            | 0,05 |
| XS2744121869 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,125% VT.11/01/2027  | EUR    | 39.453           | 0,91 | 0                | 0,00 |
| XS2613667976 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,625% VT.24/04/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 20.015           | 0,58 |
| XS2696749626 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 4% VT.02/04/2027      | EUR    | 17.478           | 0,40 | 0                | 0,00 |
| XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26  | EUR    | 10.015           | 0,23 | 10.014           | 0,29 |
| XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26   | EUR    | 6.211            | 0,14 | 6.211            | 0,18 |
| XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27   | EUR    | 3.018            | 0,07 | 3.016            | 0,09 |
| DE000A3LC4C3 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.18/01/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 5.002            | 0,15 |
| DE000A3LBGG1 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.22/11/25(C10/25)  | EUR    | 7.554            | 0,17 | 1.009            | 0,03 |
| DE000A3KNP88 - BO.TRATON FINA 0,125% VT.24/3/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 1.924            | 0,06 |
| DE000A3LKBDO - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026  | EUR    | 1.001            | 0,02 | 1.004            | 0,03 |
| DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025    | EUR    | 11.016           | 0,25 | 5.016            | 0,15 |
| XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026       | EUR    | 15.010           | 0,35 | 15.009           | 0,44 |
| XS2358287238 - BO.UBS AG LONDON 0,01% VT.29/06/2026      | EUR    | 11.113           | 0,26 | 0                | 0,00 |
| CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)      | EUR    | 0                | 0,00 | 10.024           | 0,29 |
| CH1194000340 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.15/6/27(C6/26)   | EUR    | 5.012            | 0,12 | 997              | 0,03 |
| CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/11/26(C11/25)  | EUR    | 34.549           | 0,79 | 14.634           | 0,42 |
| XS2433139966 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.18/1/28(C1/27)   | EUR    | 971              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26       | EUR    | 0                | 0,00 | 1.915            | 0,06 |
| XS2063547041 - BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25         | EUR    | 0                | 0,00 | 30.001           | 0,87 |
| FR0014002C30 - BO.VEOLIA ENV 0% VT.09/06/2026            | EUR    | 973              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026            | EUR    | 15.012           | 0,35 | 10.012           | 0,29 |
| XS2617442525 - BO.VOLKSWAGEN BK 4,25% VT.07/01/2026      | EUR    | 5.070            | 0,12 | 2.024            | 0,06 |
| XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27      | EUR    | 0                | 0,00 | 6.013            | 0,17 |
| XS2374595127 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0% VT.12/02/2025      | EUR    | 0                | 0,00 | 9.585            | 0,28 |
| XS2438615606 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,25% VT.31/01/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 4.928            | 0,14 |
| XS2152062209 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3% VT.06/04/2025      | EUR    | 0                | 0,00 | 1.996            | 0,06 |
| XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027   | EUR    | 1.011            | 0,02 | 1.000            | 0,03 |
| XS2837886014 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026   | EUR    | 11.144           | 0,26 | 10.105           | 0,29 |
| XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26        | EUR    | 8.011            | 0,18 | 8.022            | 0,23 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2491738352 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,125% VT.28/03/25 | EUR    | 0                | 0,00 | 5.923            | 0,17 |
| XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26 | EUR    | 10.136           | 0,23 | 404              | 0,01 |
| XS2554487905 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 4,125% VT.15/11/25 | EUR    | 6.545            | 0,15 | 2.017            | 0,06 |
| XS2343822842 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 0,375% VT.20/07/2026 | EUR    | 4.864            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026 | EUR    | 8.127            | 0,19 | 1.009            | 0,03 |
| XS2694972081 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 4,5% VT.25/03/2026   | EUR    | 3.063            | 0,07 | 2.033            | 0,06 |
| XS2972963883 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.10/01/2027     | EUR    | 3.001            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26       | EUR    | 3.003            | 0,07 | 3.001            | 0,09 |
| XS2760218185 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.08/09/2026   | EUR    | 2.016            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS2671621402 - BO.VOLVO TREASURY 3,875% VT.29/08/26     | EUR    | 7.124            | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS1571982468 - OB.2I RETE GAS 1,75% VT.28/8/26(C5/26)   | EUR    | 992              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2055646918 - OB.ABBVIE INC 0,75%VT.18/11/27(C8/27)    | EUR    | 957              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2102283061 - OB.ABN AMRO BANK 0,6% VT.15/01/2027      | EUR    | 29.021           | 0,67 | 0                | 0,00 |
| XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 5.840            | 0,17 |
| XS1218821756 - OB.ABN AMRO BANK 1% VT.16/04/25          | EUR    | 0                | 0,00 | 6.256            | 0,18 |
| FR0013399029 - OB.ACCOR 1,75% VT.04/02/2026             | EUR    | 1.987            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)  | EUR    | 3.884            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS2343340852 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.17/11/27(C11/26) | EUR    | 971              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1849550592 - OB.AIB GROUP 2,25% VT.03/07/2025         | EUR    | 1.306            | 0,03 | 0                | 0,00 |
| FR0013453040 - OB.ALSTOM SA 0,25% VT.14/10/26 C(07/26)  | EUR    | 14.517           | 0,33 | 0                | 0,00 |
| XS1627602201 - OB.AMERICAN IG 1,875% VT.21/6/27(C3/27)  | EUR    | 9.812            | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS1369278764 - OB.AMGEN INC 2% VT.25/2/26 (C11/25)      | EUR    | 994              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1794394848 - OB.ANZ NEW ZEALAND 1,125% VT.20/03/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 4.971            | 0,14 |
| XS1062493934 - OB.AON PLC 2,875% VT.14/05/26 (CALL2/26) | EUR    | 6.015            | 0,14 | 0                | 0,00 |
| FR0012300812 - OB.APRR SA 1,875% VT.15/01/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1875331636 - OB.ARGENTUM 1,125% VT.17/09/25(C7/25)    | EUR    | 4.972            | 0,11 | 2.394            | 0,07 |
| XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C6/26)        | EUR    | 30.711           | 0,71 | 0                | 0,00 |
| XS0993148856 - OB.AT&T 3,5% VT.17/12/2025               | EUR    | 4.968            | 0,11 | 4.991            | 0,14 |
| XS1496758092 - OB.AUST&NZ BK 0,75% VT.29/09/2026        | EUR    | 5.872            | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS1327504087 - OB.AUTOSTRAD 1,75% VT.26/06/2026         | EUR    | 990              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2028816028 - OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025   | EUR    | 19.814           | 0,46 | 15.588           | 0,45 |
| XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26) | EUR    | 24.547           | 0,56 | 969              | 0,03 |
| XS2113889351 - OB.BANCO SANTANDER 0,5% VT.04/02/2027    | EUR    | 14.480           | 0,33 | 0                | 0,00 |
| XS1751004232 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 30.557           | 0,89 |
| XS2194370727 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.23/06/2027  | EUR    | 4.867            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS1602547264 - OB.BANK OF AME FTF %VAR VT.4/5/27(C5/26) | EUR    | 32.784           | 0,75 | 4.918            | 0,14 |
| XS1991265478 - OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026 | EUR    | 0                | 0,00 | 31.492           | 0,91 |
| XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 17.529           | 0,51 |
| FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,1% VT.08/10/27  | EUR    | 4.690            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| FR0013412947 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.08/06/26 | EUR    | 6.284            | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS1750122225 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.17/07/25 | EUR    | 9.653            | 0,22 | 9.693            | 0,28 |
| XS1617831026 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,25% VT.26/05/27 | EUR    | 1.954            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26) | EUR    | 0                | 0,00 | 10.778           | 0,31 |
| XS1757394322 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.24/01/26 (C1/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 24.881           | 0,72 |
| XS2430951660 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.28/1/28(C1/27)   | EUR    | 971              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)  | EUR    | 4.851            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS1840618059 - OB.BAYER CAPIT 1,5% VT.26/06/26(C03/26)  | EUR    | 34.517           | 0,79 | 0                | 0,00 |
| XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026             | EUR    | 1.934            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS2101349723 - OB.BBVA 0,5% VT.14/01/2027               | EUR    | 17.333           | 0,40 | 0                | 0,00 |
| XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025             | EUR    | 0                | 0,00 | 14.023           | 0,41 |
| XS2322289385 - OB.BBVA FTF %VAR VT.24/03/27 (C3/26)     | EUR    | 19.578           | 0,45 | 0                | 0,00 |
| XS1589881785 - OB.BMW FINANCE NV 0,875% VT.03/04/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 6.536            | 0,19 |
| DE000A1ZZ028 - OB.BMW US CAPITAL 1% VT.20/4/2027        | EUR    | 9.704            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| FR00140005J1 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)  | EUR    | 486              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 24.546           | 0,71 |
| FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)  | EUR    | 20.608           | 0,47 | 3.854            | 0,11 |
| FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26) | EUR    | 39.816           | 0,92 | 26.711           | 0,77 |
| XS1748456974 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.11/06/2026      | EUR    | 6.901            | 0,16 | 0                | 0,00 |
| FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS SA 0,125% VT.04/09/26     | EUR    | 13.544           | 0,31 | 0                | 0,00 |
| XS1793252419 - OB.BNP PARIBAS SA 1,25% VT.19/03/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 14.603           | 0,42 |
| XS1196503137 - OB.BOOKING HLD 1,8% VT.03/03/27          | EUR    | 5.922            | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS1190974011 - OB.BP CAPITAL MK 1,573% VT.16/02/2027    | EUR    | 31.542           | 0,73 | 0                | 0,00 |
| XS1375957294 - OB.BP CAPITAL MK 1,953% VT.03/03/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 5.979            | 0,17 |
| FR0013455540 - OB.BPCE SA 0,5% VT.24/02/2027            | EUR    | 34.300           | 0,79 | 0                | 0,00 |
| FR0013412343 - OB.BPCE SA 1 VT.01/04/2025               | EUR    | 0                | 0,00 | 29.518           | 0,86 |
| FR0013534674 - OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)  | EUR    | 967              | 0,02 | 4.774            | 0,14 |
| XS1226748439 - OB.BRISTOL MYERS 1% VT.15/05/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 978              | 0,03 |
| XS1637333748 - OB.BRITISH TELEC 1,5% VT.23/6/27 (C3/27) | EUR    | 980              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1377679961 - OB.BRITISH TELEC 1,75% VT.10/03/2026     | EUR    | 9.400            | 0,22 | 2.953            | 0,09 |
| XS2200150766 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25) | EUR    | 35.682           | 0,82 | 25.555           | 0,74 |
| XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25) | EUR    | 39.493           | 0,91 | 10.723           | 0,31 |
| XS2013574038 - OB.CAIXABANK 1,375% VT.19/06/2026        | EUR    | 10.854           | 0,25 | 0                | 0,00 |
| IT0005105488 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.09/04/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 5.820            | 0,17 |
| IT0005323438 - OB.CASSA DEPOSITI 1,875% VT.07/02/2026   | EUR    | 9.786            | 0,23 | 9.817            | 0,28 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS1627193359 - OB.CIE SAINT-GO 1,375% VT.14/06/2027     | EUR    | 981              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1577586321 - OB.CIE SAINT-GOBAIN 1% VT.17/3/25        | EUR    | 0                | 0,00 | 3.464            | 0,10 |
| XS1859010685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.24/7/26 (C7/25) | EUR    | 34.740           | 0,80 | 24.662           | 0,72 |
| XS21677003685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.6/7/26(C7/25)  | EUR    | 29.760           | 0,68 | 18.705           | 0,54 |
| XS2063232727 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.8/10/27(C10/26) | EUR    | 969              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1107727007 - OB.CITIGROUP INC 2,125% VT.10/09/2026    | EUR    | 29.879           | 0,69 | 0                | 0,00 |
| XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026       | EUR    | 24.215           | 0,56 | 0                | 0,00 |
| XS2416413339 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR 1/12/27 (C12/26) | EUR    | 967              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1907122656 - OB.COCA-COLA E 1,5% VT.08/11/27          | EUR    | 973              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1808395930 - OB.COLONIAL 2% VT.17/04/2026 (C1/26)     | EUR    | 3.785            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| FR0013508512 - OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/25)   | EUR    | 0                | 0,00 | 31.553           | 0,92 |
| FR0013397320 - OB.CRED MUT ARKEA 1,375% VT.17/01/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 14.586           | 0,42 |
| FR0013414091 - OB.CRED MUT ARKEA 1,625% VT.15/04/2026   | EUR    | 0                | 0,00 | 982              | 0,03 |
| XS1790990474 - OB.CREDIT AGRI LOND 1,375% VT.13/03/2025 | EUR    | 0                | 0,00 | 30.455           | 0,88 |
| XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025  | EUR    | 0                | 0,00 | 6.585            | 0,19 |
| XS1605365193 - OB.CREDIT AGRICOLE 1,375% VT.03/05/2027  | EUR    | 15.674           | 0,36 | 0                | 0,00 |
| XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE LD 1,875% VT.20/12/26 | EUR    | 16.851           | 0,39 | 978              | 0,03 |
| FR0013236247 - OB.CREDIT MUT HL COV 0,625% VT.10/02/25  | EUR    | 0                | 0,00 | 1.787            | 0,05 |
| XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026   | EUR    | 1.941            | 0,04 | 1.941            | 0,06 |
| DE000DL19VD6 - OB.DEUTSCHE BK FTF%VAR VT.10/6/26(C6/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1896660989 - OB.DIAGEO FI 1% VT.22/04/25              | EUR    | 0                | 0,00 | 14.836           | 0,43 |
| XS2147889427 - OB.DIAGEO FI 1,875% VT.27/03/27 (C12/26) | EUR    | 9.885            | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS1595704872 - OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C3/25)   | EUR    | 0                | 0,00 | 16.117           | 0,47 |
| XS2103014291 - OB.E.ON SE 0,375% VT.29/09/27 (C6/27)    | EUR    | 951              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 1,25% VT.16/09/26(C6/26)  | EUR    | 19.444           | 0,45 | 0                | 0,00 |
| XS1721051495 - OB.EDP FINANCE 1,5% VT.22/11/27          | EUR    | 972              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1893621026 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.13/10/25        | EUR    | 1.957            | 0,04 | 3.927            | 0,11 |
| XS1222590488 - OB.EDP FINANCE 2% VT.22/04/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 24.520           | 0,71 |
| PTEDPNOM0015 - OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27             | EUR    | 2.956            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS1419664997 - OB.EDP SA 2,875% VT.1/6/26(C3/26)        | EUR    | 17.258           | 0,40 | 0                | 0,00 |
| FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26) | EUR    | 11.703           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| FR0011225143 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,125% VT.25/03/2027  | EUR    | 1.029            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 9.683            | 0,28 |
| XS0207320242 - OB.ENBW INT FIN 4,875% VT.16/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS0306646042 - OB.ENEL 5,625% VT.21/06/2027             | EUR    | 534              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| XS2066706909 - OB.ENEL FIN INT 0,375% VT.17/6/27(C3/27) | EUR    | 16.226           | 0,37 | 0                | 0,00 |
| XS1750986744 - OB.ENEL FIN INT 1,125% VT.16/09/26       | EUR    | 11.774           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(7/25)   | EUR    | 14.073           | 0,32 | 13.125           | 0,38 |
| XS1176079843 - OB.ENEL FIN INT 1,966% VT.27/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 29.108           | 0,84 |
| FR0013444775 - OB.ENGIE 0% VT.04/03/2027 (C12/26)       | EUR    | 9.578            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| FR0013428489 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027            | EUR    | 5.222            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| FR0013517190 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)     | EUR    | 3.814            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025              | EUR    | 0                | 0,00 | 29.324           | 0,85 |
| XS2176783319 - OB.ENI SPA 1,25% VT.18/05/2026           | EUR    | 10.823           | 0,25 | 0                | 0,00 |
| XS1551068676 - OB.ENI SPA 1,5% VT.17/01/2027            | EUR    | 1.478            | 0,03 | 0                | 0,00 |
| XS1319820541 - OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)  | EUR    | 987              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| ES0205032032 - OB.FERROVIAL EM 1,382% VT.14/5/26(C2/26) | EUR    | 14.837           | 0,34 | 0                | 0,00 |
| XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 3.849            | 0,11 |
| XS2237434472 - OB.FRESENIUS SE 0,375% VT.28/9/26(C6/26) | EUR    | 4.861            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS1612542826 - OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25        | EUR    | 0                | 0,00 | 4.886            | 0,14 |
| XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25) | EUR    | 986              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1223837250 - OB.GENERAL MILLS 1,5% VT.27/04/27        | EUR    | 4.903            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS125145867 - OB.GENERAL MOTORS 0,85% VT.26/02/2026     | EUR    | 7.411            | 0,17 | 0                | 0,00 |
| XS1509006380 - OB.GOLDMAN SACHS 1,25% VT.1/05/25        | EUR    | 0                | 0,00 | 21.423           | 0,62 |
| XS1529515584 - OB.HEIDELBERG MAT 1,5% VT.7/2/25 (C2/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 4.973            | 0,14 |
| XS0811555183 - OB.HEINEKEN NV 2,875% VT.04/08/2025      | EUR    | 2.381            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| FR0013444304 - OB.HSBC CONT EUROPE 0,1% VT.03/09/2027   | EUR    | 9.453            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| XS2251736646 - OB.HSBC HO FTF %VAR VT.13/11/26 (C11/25) | EUR    | 7.930            | 0,18 | 0                | 0,00 |
| XS1575444622 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/2025(C03/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 15.674           | 0,45 |
| XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025         | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS171838494 - OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025         | EUR    | 0                | 0,00 | 11.625           | 0,34 |
| XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026      | EUR    | 19.580           | 0,45 | 0                | 0,00 |
| XS1843459782 - OB.INTL FLAVOR 1,8% VT.25/09/26 (C06/26) | EUR    | 1.973            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS1551917591 - OB.ITALGAS 1,625% VT.19/01/2027          | EUR    | 1.972            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26) | EUR    | 39.439           | 0,91 | 4.845            | 0,14 |
| XS1174469137 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.27/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 18.044           | 0,52 |
| XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026     | EUR    | 5.143            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| BE0002728096 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.10/9/26 (C9/25) | EUR    | 8.336            | 0,19 | 6.810            | 0,20 |
| BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26) | EUR    | 7.798            | 0,18 | 0                | 0,00 |
| BE0002645266 - OB.KBC GROUP NV 0,625% VT.10/04/25       | EUR    | 0                | 0,00 | 9.670            | 0,28 |
| XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025        | EUR    | 0                | 0,00 | 989              | 0,03 |
| FR0013165677 - OB.KERING 1,25% VT.10/05/26              | EUR    | 11.841           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| XS2018636600 - OB.KONINKIJKE AHOLD 0,25% VT.26/06/25    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2150015555 - OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027  | EUR    | 1.973            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS1485532896 - OB.KONINKLI KPN 0,625% VT.09/04/25       | EUR    | 0                | 0,00 | 988              | 0,03 |
| XS1403499848 - OB.LIBERTY MUTUAL GR 2,75% VT.04/05/26   | EUR    | 35.450           | 0,82 | 6.431            | 0,19 |
| XS2151069775 - OB.LLOYDS BK CRP MK 2,375% VT.09/04/2026 | EUR    | 998              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2148623106 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.01/04/26(C04/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 15.993           | 0,46 |
| XS1167204699 - OB.LLOYDS BK PLC 1,25% VT.13/01/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1237271421 - OB.MCDONALDS CORP 1,875% VT.26/05/2027   | EUR    | 1.978            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS2020670779 - OB.MEDTRONIC 0,25% VT.02/07/25           | EUR    | 6.955            | 0,16 | 2.879            | 0,08 |
| XS1960678255 - OB.MEDTRONIC 1,125% VT.07/03/27          | EUR    | 19.530           | 0,45 | 0                | 0,00 |
| DE000A2DADM7 - OB.MERCEDES BENZ 0,85% VT.28/02/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 1.986            | 0,06 |
| DE000A2GSLY0 - OB.MERCEDES BENZ 1% VT.15/11/2027        | EUR    | 1.931            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS2189931335 - OB.MET LIFE 0,55% VT.16/06/27            | EUR    | 961              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1197270819 - OB.MONDELEZ INT 1,625% VT.8/3/27(C12/26) | EUR    | 1.962            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS1706111793 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.23/10/26(C10/25) | EUR    | 34.650           | 0,80 | 29.546           | 0,86 |
| XS2338643740 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.29/10/27        | EUR    | 968              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1511787589 - OB.MORGAN STANLEY 1,375% VT.27/10/2026   | EUR    | 21.602           | 0,50 | 0                | 0,00 |
| XS1180256528 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1603892149 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.27/04/2027   | EUR    | 19.782           | 0,45 | 0                | 0,00 |
| XS1196797614 - OB.NATIONWIDE BLDG 1,25% VT.03/03/2025   | EUR    | 0                | 0,00 | 2.979            | 0,09 |
| XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25         | EUR    | 0                | 0,00 | 16.461           | 0,48 |
| XS1788515606 - OB.NATWEST GR FTF %VAR VT.02/3/26(C3/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 26.863           | 0,78 |
| XS1821883102 - OB.NETFLIX 3,625% VT.15/05/2027          | EUR    | 1.536            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25                 | EUR    | 19.757           | 0,45 | 5.832            | 0,17 |
| XS1734689620 - OB.OMV AG 1% VT.14/12/2026               | EUR    | 31.629           | 0,73 | 0                | 0,00 |
| XS0834371469 - OB.OMV AG 3,5% VT.27/09/2027             | EUR    | 2.050            | 0,05 | 0                | 0,00 |
| XS2102924383 - OB.OP CORPORATE 0,6% VT.18/01/2027       | EUR    | 972              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR0013217114 - OB.ORANGE 0,875% VT.03/02/27(C11/26)     | EUR    | 488              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| FR0013359197 - OB.ORANGE 1% VT.12/09/2025 (C8/25)       | EUR    | 11.820           | 0,27 | 1.908            | 0,06 |
| FR0013506292 - OB.ORANGE 1,125% VT.07/07/2027(C4/27)    | EUR    | 972              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR0013476090 - OB.RCI BANQUE 1,125% VT.15/01/27(C10/26) | EUR    | 966              | 0,02 | 959              | 0,03 |
| XS2177013252 - OB.RECKITT BENC 0,375% VT.19/05/26       | EUR    | 10.295           | 0,24 | 0                | 0,00 |
| XS2494945939 - OB.RENTOKIL IN 3,875% VT.27/6/27(C3/27)  | EUR    | 3.083            | 0,07 | 2.042            | 0,06 |
| XS2035620710 - OB.REPSOL INT 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)    | EUR    | 954              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26) | EUR    | 35.592           | 0,82 | 0                | 0,00 |
| XS2078692105 - OB.SANTANDER CONSUMER 0,5% VT.14/11/2026 | EUR    | 2.899            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS1199439222 - OB.SANTANDER UK 1,125% VT.10/03/2025     | EUR    | 0                | 0,00 | 1.943            | 0,06 |
| XS2166754957 - OB.SCHLUMBERGER 1,37% VT.28/10/26(C7/26) | EUR    | 14.772           | 0,34 | 0                | 0,00 |
| XS1476654238 - OB.SHELL INT FIN 0,375% VT.15/02/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 12.885           | 0,37 |
| XS1135277140 - OB.SHELL INTL FIN 1,625% VT.20/01/27     | EUR    | 1.483            | 0,03 | 0                | 0,00 |
| XS1109741329 - OB.SKY LTD 2,5% VT.15/09/26              | EUR    | 6.990            | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS1505573482 - OB.SNAM SPA 0,875% VT.25/10/2026         | EUR    | 38.955           | 0,90 | 0                | 0,00 |
| XS1555402145 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.25/01/2025          | EUR    | 0                | 0,00 | 995              | 0,03 |
| XS1957442541 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.28/08/2025(C7/25)   | EUR    | 0                | 0,00 | 6.347            | 0,18 |
| XS1700721464 - OB.SNAM SPA 1,375% VT.25/10/27 (C7/27)   | EUR    | 968              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| FR0013311503 - OB.SOCIETE GE 1,125% VT.23/01/2025       | EUR    | 0                | 0,00 | 24.621           | 0,71 |
| FR0013509098 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.21/4/26(C4/25) | EUR    | 0                | 0,00 | 19.753           | 0,57 |
| FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027      | EUR    | 29.075           | 0,67 | 2.846            | 0,08 |
| FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026     | EUR    | 16.146           | 0,37 | 1.903            | 0,06 |
| XS2021467753 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.02/07/27(C7/26)  | EUR    | 1.960            | 0,05 | 969              | 0,03 |
| FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C03/25)     | EUR    | 0                | 0,00 | 21.682           | 0,63 |
| FR0013512944 - OB.STELLANTIS 2,75% VT.15/05/26          | EUR    | 17.030           | 0,39 | 0                | 0,00 |
| XS1426022536 - OB.SUMITOMO MITSUI 1,546% VT.15/06/2026  | EUR    | 4.947            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS2265968284 - OB.SVENSKA HNBK 0,01% VT.02/12/2027      | EUR    | 1.866            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS2049582542 - OB.SVENSKA HNBK 0,05% VT.03/09/2026      | EUR    | 388              | 0,01 | 0                | 0,00 |
| BE6282460615 - OB.SYENSQO SA 2,75% VT.2/12/27(C9/27)    | EUR    | 1.002            | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS2197348324 - OB.TAKEDA PHARM 0,75% VT.9/7/2027(C5/27) | EUR    | 1.910            | 0,04 | 0                | 0,00 |
| XS1843449122 - OB.TAKEDA PHARM 2,25% VT.21/11/2026      | EUR    | 4.975            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS1756296965 - OB.TELEFONICA EM 1,447% VT.22/1/27       | EUR    | 983              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026     | EUR    | 989              | 0,02 | 0                | 0,00 |
| XS1877846110 - OB.TELEFONICA EM 1,495% VT.11/9/25       | EUR    | 6.536            | 0,15 | 6.258            | 0,18 |
| XS1550951211 - OB.TELEFONICA EM 1,528% VT.17/01/2025    | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2001737324 - OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26         | EUR    | 9.804            | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS0862442331 - OB.TELENOR ASA 2,625% VT.06/12/24        | EUR    | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS1395057430 - OB.TELSTRA CORP 1,125% VT.14/04/26       | EUR    | 99               | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C12/25) | EUR    | 11.841           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| XS2033351995 - OB.TERNA RETE 0,125% VT.25/07/2025       | EUR    | 3.405            | 0,08 | 1.919            | 0,06 |
| XS1652866002 - OB.TERNA RETE 1,375% VT.26/07/2027       | EUR    | 9.724            | 0,22 | 0                | 0,00 |
| XS2086868010 - OB.TESCO CORP 0,875% VT.29/05/26(C02/26) | EUR    | 4.927            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| XS1578127778 - OB.THERMOFISHER 1,45% VT.16/3/27(C12/26) | EUR    | 5.894            | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2010030222 - OB.THERMOFISHER 1,75% VT.15/4/27 (C2/27) | EUR    | 3.939            | 0,09 | 0                | 0,00 |
| XS1142279782 - OB.THERMOFISHER 2% VT.15/04/25           | EUR    | 0                | 0,00 | 10.847           | 0,31 |
| XS1139315581 - OB.TOTAL CAP INTL 1,375% VT.19/03/25     | EUR    | 0                | 0,00 | 1.189            | 0,03 |
| XS2153406868 - OB.TOTALENERGIE 1,491% VT.08/04/27       | EUR    | 6.847            | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS1874122770 - OB.TOTALENERGIES 1,023% VT.04/03/2027    | EUR    | 489              | 0,01 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2156236452 - OB.TOYOTA FINANCE AU 2,28% VT.21/10/2027 | EUR    | 994              | 0,02  | 0                | 0,00  |
| XS2338955805 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,125% VT.05/11/27    | EUR    | 472              | 0,01  | 0                | 0,00  |
| XS2102948994 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,25% VT.16/07/2026   | EUR    | 4.859            | 0,11  | 0                | 0,00  |
| CH0336602930 - OB.UBS GROUP 1,25% VT.1/9/26 (C6/26)     | EUR    | 16.723           | 0,38  | 0                | 0,00  |
| CH0537261858 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.02/04/26(C4/25) | EUR    | 0                | 0,00  | 19.737           | 0,57  |
| CH0438180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)  | EUR    | 4.860            | 0,11  | 965              | 0,03  |
| CH0520042489 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.29/1/26(C1/25)  | EUR    | 0                | 0,00  | 24.477           | 0,71  |
| XS2555420103 - OB.UNICRED FTF %VAR VT.15/11/27(C11/26)  | EUR    | 2.110            | 0,05  | 2.106            | 0,06  |
| XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25) | EUR    | 0                | 0,00  | 18.212           | 0,53  |
| XS2104967695 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25) | EUR    | 0                | 0,00  | 25.863           | 0,75  |
| XS2207976783 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.22/07/27(C7/26) | EUR    | 19.906           | 0,46  | 9.880            | 0,29  |
| XS1873208950 - OB.UNILEVER FIN 0,5% VT.06/01/2025       | EUR    | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| FR0014001150 - OB.VEOLIA ENV 0% VT.14/01/2027           | EUR    | 957              | 0,02  | 0                | 0,00  |
| FR0013248507 - OB.VEOLIA ENV 1% VT.03/04/25             | EUR    | 0                | 0,00  | 7.827            | 0,23  |
| FR0011224963 - OB.VEOLIA ENV 4,625% VT.30/03/2027       | EUR    | 2.084            | 0,05  | 0                | 0,00  |
| XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27) | EUR    | 966              | 0,02  | 0                | 0,00  |
| XS1708161291 - OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26        | EUR    | 984              | 0,02  | 0                | 0,00  |
| XS0942082115 - OB.VIER GAS TR 2,875% VT.12/06/2025      | EUR    | 0                | 0,00  | 4.971            | 0,14  |
| XS1944390597 - OB.VOLKSWAGEN BANK 2,5% VT.31/07/2026    | EUR    | 4.988            | 0,11  | 0                | 0,00  |
| XS2374595044 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,125% VT.12/02/2027 | EUR    | 4.774            | 0,11  | 937              | 0,03  |
| XS1586555945 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,875% VT.30/03/27 | EUR    | 6.878            | 0,16  | 969              | 0,03  |
| XS1910948162 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 2,625% VT.16/11/27 | EUR    | 993              | 0,02  | 982              | 0,03  |
| XS1642590480 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025  | EUR    | 0                | 0,00  | 14.663           | 0,43  |
| XS1865186677 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,625% VT.15/08/2025  | EUR    | 17.174           | 0,39  | 4.820            | 0,14  |
| XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026 | EUR    | 9.881            | 0,23  | 977              | 0,03  |
| XS1676933853 - OB.WESTPAC BANKING 1,125% VT.05/09/27    | EUR    | 9.685            | 0,22  | 0                | 0,00  |
| XS1794084068 - OB.WPP FINANCE 2016 1,375% VT.20/03/2025 | EUR    | 0                | 0,00  | 4.970            | 0,14  |
| XS1112013666 - OB.WPP FINANCE SA 2,25% VT.22/09/2026    | EUR    | 991              | 0,02  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año          |        | 3.789.622        | 87,03 | 2.941.179        | 85,33 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                        |        | 3.789.622        | 87,14 | 2.948.928        | 85,53 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                 |        | 3.789.622        | 87,14 | 2.948.928        | 85,53 |
| FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z | EUR    | 384.745          | 8,85  | 305.410          | 8,86  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                        |        | 384.745          | 8,85  | 305.410          | 8,86  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>           |        | 4.174.367        | 95,99 | 3.254.338        | 94,39 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                    |        | 4.234.157        | 97,36 | 3.324.420        | 96,42 |

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

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.