

ALCESTIS INVESTMENT, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3211

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: 1) A&G FONDOS, SGIIC, SA**Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.**Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

Grupo Gestora: A&G**Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE**Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 92 28046 - MADRID (MADRID) (917914900)

Correo Electrónicocontrol@ayg.es

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 05/07/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7, en una escala del 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: Global.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR**2. Datos económicos**

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,67	0,23	0,67	0,61
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,30	1,28	1,30	1,49

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	7.099.435,00	7.061.573,00
Nº de accionistas	119,00	124,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	61.171	8,6164	8,2495	8,6541
2025	58.255	8,2496	7,5001	8,2656
2024	45.021	7,7703	7,1988	7,8448
2023	44.544	7,3236	6,9734	7,4021

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,35		0,35	0,35		0,35	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

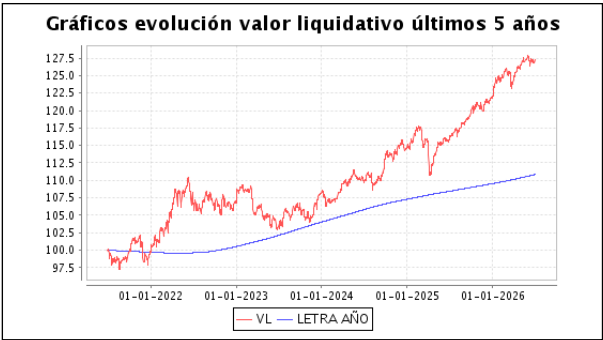
Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
4,45	2,34	2,05	1,85	3,38	6,17	6,10	1,33	10,13

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,23	0,23	0,24	0,24	0,94	0,96	0,95	0,95

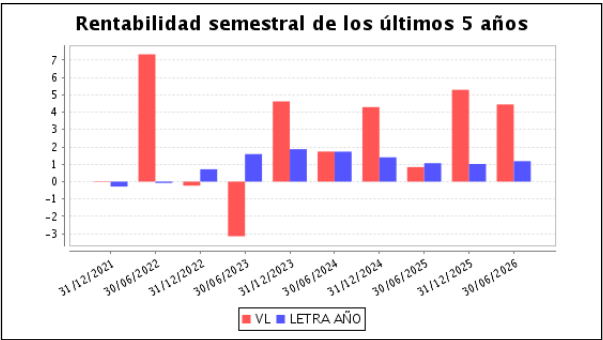
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	59.652	97,52	52.926	90,85
* Cartera interior	1.277	2,09	987	1,69
* Cartera exterior	58.137	95,04	51.325	88,10
* Intereses de la cartera de inversión	130	0,21	331	0,57
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	109	0,18	283	0,49
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.555	2,54	4.949	8,50
(+/-) RESTO	-36	-0,06	381	0,65
TOTAL PATRIMONIO	61.171	100,00 %	58.255	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)	58.255	53.790	58.255	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,53	2,87	0,53	-79,97
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,30	5,09	4,30	-9,20
(+) Rendimientos de gestión	4,84	5,63	4,84	-7,55
+ Intereses	0,36	0,22	0,36	77,65
+ Dividendos	0,38	0,40	0,38	2,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,33	0,79	0,33	-55,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,65	2,96	1,65	-40,01
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,40	-0,42	-0,40	1,99
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,44	2,04	2,44	28,65
± Otros resultados	0,07	-0,34	0,07	-121,82
± Otros rendimientos	0,00	-0,02	0,00	-121,01
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,55	-0,54	6,16
- Comisión de sociedad gestora	-0,35	-0,35	-0,35	5,81
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	5,81
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	18,91
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,06	-0,06	3,06
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,08	-0,08	8,36
(+) Ingresos	0,01	0,02	0,01	-53,57
+ 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	0,02	0,00	-79,59
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	61.171	58.255	61.171	

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

3. Inversiones financieras

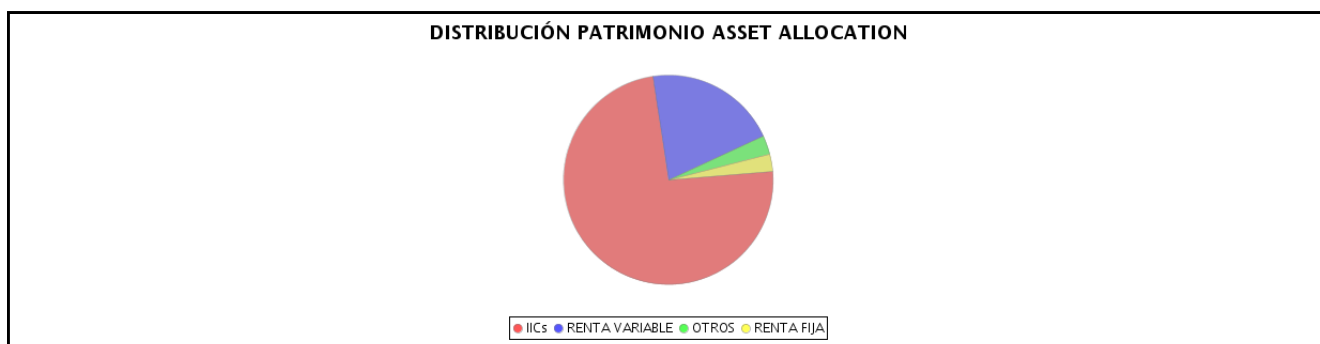
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.277	2,09	987	1,69
TOTAL RENTA VARIABLE	1.277	2,09	987	1,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.277	2,09	987	1,69
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.657	2,70	8.282	14,23
TOTAL RENTA FIJA	1.657	2,70	8.282	14,23
TOTAL RV COTIZADA	11.247	18,33	11.406	19,53
TOTAL RENTA VARIABLE	11.247	18,33	11.406	19,53
TOTAL IIC	45.232	73,92	31.647	54,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	58.136	94,95	51.335	88,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	59.413	97,04	52.321	89,76

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
TONIES SE	Compra de warrants "call"	1	Inversión
OAS S.A.	Compra de warrants "call"	5	Inversión
Total subyacente renta variable		6	
TOTAL DERECHOS		6	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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

Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de compra de divisas con el depositario (CACEIS BANK SE) por 2200573,92

Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de venta de divisas con el depositario (CACEIS BANK SE) por 12781416,22

Se han vendido instrumentos de renta fija cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo por valor de 139290,98

Otras informaciones u operaciones de compra vinculadas por valor de 7857880,69

Otras informaciones u operaciones de venta vinculadas por valor de 6577242,54

Otras informaciones u operaciones de compra vinculadas por valor de 7879884,08

Otras informaciones u operaciones de venta vinculadas por valor de 22818208,22

Otras informaciones u operaciones de renta variable de compra vinculadas por valor de 1699746,26

Otras informaciones u operaciones de renta variable de venta vinculadas por valor de 2628626,87

A&G Fondos SGIIC S.A. cuenta con un procedimiento para la aprobación y el control de Operaciones Vinculadas en el que se verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado, diferenciándose entre operaciones que requieren autorización previa y las que no lo requieren por considerarse repetitivas o de escasa relevancia. A&G Banco SAU ha percibido por comisiones de intermediación euros 154.979,06.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Apartado 9: Anexo explicativo del informe periódico Circular 5/2018

ALCESTIS INVESTMENT SICAV, S.A.

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

El primer semestre de 2026 ha venido marcado por el crecimiento de las tensiones en Oriente Medio, desencadenando en un conflicto armado que no sólo se ha cobrado vidas, sino que, además, ha afectado a la economía global principalmente por el cierre del estrecho de Ormuz, paso de gran parte del petróleo y gas a nivel global.

Respecto a la inflación, el conflicto ha aumentado las previsiones de inicios de año debido al alza de los precios de la energía. Por su parte, los bancos centrales no han querido repetir errores del pasado, siendo el BCE el primero en actuar con una subida de tipos durante el segundo trimestre del año, mientras que la Fed, ha mantenido tipos cuando a inicios de año, se esperaban bajadas. En cualquier caso, ambos reiteran un enfoque muy dependiente de los datos, tal y como han repetido Lagarde en Europa, así como Warsh en EE. UU. Este último, comienza su etapa como presidente de la Reserva Federal, sucediendo a Jerome Powell.

Por otro lado, las economías de EE. UU. y de la zona euro han visto disminuir sus estimaciones de crecimiento tras el conflicto, que se esperaba de corta duración y, el cual no se ha resuelto por el momento de manera definitiva. En Estados Unidos este sigue sosteniéndose por la inversión en Inteligencia Artificial, mientras en Europa aparecieron signos de estanflación, que van disipándose. La tendencia de los datos macro apunta a este menor crecimiento, aunque el panorama se mantiene positivo. El consumo sigue mostrando fortaleza, mientras el mercado laboral empieza a dar algunas señales de desaceleración.

Los mercados bursátiles han seguido avanzando. El Nasdaq y el S&P 500 han alcanzado nuevos máximos impulsados por las compañías de semiconductores, esenciales en el desarrollo de la IA, mientras que los índices europeos con menor exposición a este sector se han quedado algo rezagados. Además, no todo el sector tecnológico ha acompañado estas subidas, ya que este desarrollo supone un nuevo riesgo para las compañías de software, que han visto grandes caídas en su cotización. Sin embargo, retomando la temática de la IA, las compañías que han liderado las subidas se encuentran en los mercados emergentes, Corea en este caso, con Sk Hynix y Samsung registrando fuertes subidas al estar especializadas en uno de los principales cuellos de botella de este desarrollo. Taiwan, dentro de estos mercados, acompaña las subidas con TSMC como principal exponente, siendo también crítico en las cadenas de suministro de chips. En renta fija el inicio del conflicto supuso fuertes correcciones, al reajustar las expectativas de tipos al alza. De la misma forma, las curvas de las principales economías tuvieron fuertes aplanamientos, al ajustarse de manera más pronunciada los tramos cortos que los largos. Sin embargo, a finales de semestre se empiezan a relajar estas expectativas y aunque el escenario es de rentabilidades superiores a inicio de año en deuda gubernamental, el panorama es más favorable que el pronosticado cuando comenzó el cierre del Estrecho y los ataques. En cuanto a los diferenciales, estos se dispararon a finales de febrero, comenzando un recorrido a la baja desde entonces que los sitúa en niveles similares a los previos.

Decisiones generales de inversión adoptadas

La visión positiva sobre los mercados se ha materializado en la cartera manteniendo el riesgo en la cartera. Dichos cambios se han producido de la siguiente manera:

Renta Variable: ha mantenido en su peso hasta unos niveles de exposición aproximada del 28,727%, realizándose la inversión fundamentalmente a través de fondos de inversión y acciones.

Renta Fija: se ha aumentado en su peso hasta unos niveles de exposición aproximada del 60,58 %, realizándose la inversión fundamentalmente a través de fondos de inversión y bonos.

Sectorialmente: se ha sesgado la cartera a sectores más cíclicos, buscando mayor concordancia a nuestra visión más positiva del mercado.

Geográficamente hemos incrementado pesos en los países desarrollados respecto los emergentes al entender que tenían mayor capacidad de revalorización, mientras que dentro del mundo desarrollado hemos incrementado las posiciones en Estados Unidos.

En divisas hemos subido los riesgos respecto a la divisa de referencia de la cartera. Concretamente aumentando exposición a USD.

Índice de referencia

La rentabilidad obtenida ha sido inferior a la de su índice de referencia, en 0,51% durante del periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad semestral del informe, debido principalmente al comportamiento de los diferentes activos en los que se ha invertido como renta variable y deuda, a los gastos soportados y al mayor nivel de riesgo respecto al índice.

Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio de la IIC en el periodo aumentó en 3,06 M EUR, es decir un 3,03 % en el período, hasta 61,20 EUR.

El número de accionistas disminuyó en el periodo en 5, finalizando el ejercicio con 119 accionistas.

La rentabilidad de la IIC durante el período ha sido de 4,45% y la acumulada en el año de 4,45%. La rentabilidad máxima alcanzada durante el período fue de 0,67%, mientras que la rentabilidad mínima fue de -1,03%.

La liquidez de la IIC se ha remunerado a un tipo medio del 1,30% en el periodo, siendo la remuneración media del año aproximadamente de 1,30%.

El ratio de gastos netos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs correspondiente al periodo ha sido de 0,07% sobre el patrimonio medio del fondo.

Los resultados económicos del periodo han supuesto un comportamiento positivo para la IIC debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que invierte además del impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos, que no superando lo estipulado en el folleto informativo, has supuesto un 4,47% durante el semestre.

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

Las IICs de la misma vocación inversora gestionadas por A&G Fondos SGIIC tuvieron una rentabilidad media ponderada de 5,21% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

RENTA VARIABLE: Se ha incrementado su inversión desde un 27,85% hasta un 28,72%, en un contexto de subidas generales de sus principales índices de referencia.

RENTA FIJA: Se ha aumentado su inversión desde un 55,24 % hasta un 60,58 %, en un contexto de subidas generales de sus principales índices de referencia, realizando inversiones en renta fija con calificación por debajo del grado de inversión: El porcentaje en este tipo de activos es del 33,98%, mientras que su máximo por folleto es del 95,00%.

INVERSIÓN ALTERNATIVA: Se ha mantenido en el 0,00%.

ACTIVOS MONETARIOS Y LIQUIDEZ: Se ha aumentado su inversión desde un 11,46% hasta un 27,44 %.

Se han realizado las siguientes compras:

LU1190417599 -ETF LYXOR SMART CASH - IE

EURJPY - YEN JAPONES

EURUSD -DOLAR USA

JP3435000009- ACC SONY GROUP CORPORATION

BMG667211046- ACC NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN

US0758871091- ACC BECTON DICKINSON AND CO

NL0015000IY2- ACC UNIVERSAL MUSIC GROUP NV

US5949181045- ACC MICROSOFT CORP

US26969P1084- ACC EAGLE MATERIALS INC US

US2172041061- ACC COPART INC

US3032501047- ACC FAIR ISAAC CORP

US31620M1062 -ACC FIDELITY NATIONAL INFO SERV

ECM6 Curncy -FUT EURO FX CURR FUT JUN26

IE00BD9MMF62 - ETF JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF GR

IE00BVZ6SP04-ETF PIMCO EURO SHRT ACC GY

IE0003323494- FND FIDELITY-EURO FUND-A ACC

LU0128494944- FND PICTET-SHORT TRM MMKT E-I

EURGBP - LIBRA ESTERLINA

EURUSD - DOLAR USA

GB0033986497- ACC ITV PLC

BE0974464977- ACC SYENSQO SA BB

FR0000121014- ACC LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
 CA21037X1006- ACC CONSTELLATION SOFTWARE INC US
 US91324P1021- ACC UNITEDHEALTH GROUP INC
 FR0000120628- ACC AXA SA
 IT0005508921-ACC BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA IM
 LU0354091901 -FND CANDR MONEY MRK-EURO AAA-IC
 FR0010251660- FND AMUNDI EURO LIQUIDTY SRI-ICC
 LU0099730524-FND DEUTSCHE INSTITUT MONEY+-IC SICAV
 EURUSD- DOLAR USA
 LU0128497707- FND PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I SICAV
 FR0010609115- FND LA FRANCAISE TRESORERIE-I
 FR0000288946-FND AXA COURT TERME-C SICAV
 EURJPY- YEN JAPONES
 EURHKD - DOLAR H.K.
 IE00BHRWWY54- FND BLACKROCK ICS US LIQ CORE T0 ACC USD
 LU0128494944 -FND PICTET-SHORT TRM MMKT E-I
 IE00BGCSB447- ETF ISHARES ULTRASHRT BOND USD-A LN
 EURJPY -YEN JAPONES
 CA3518581051-ACC FRANCO-NEVADA CORP
 US48251W1045 - ACC KKR & CO INC -A
 US31488V1070ACC - FERGUSON ENTERPRISES INC US
 US40412C1018- ACC HCA HOLDINGS INC
 US22160N1090 - ACC COSTAR GROUP INC
 US7766961061- ACC ROPER TECHNOLOGIES INC US
 US9024941034- ACC TYSON FOODS INC-CL A
 US45866F1049- ACC INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC
 IE00BLP1HW54 - ACC AON PLC-CLASS A US
 LU0099730524 - FND DEUTSCHE INSTITUT MONEY+-IC SICAV
 IE00B96CNN65 - FND GOLDMAN SACHS EURO LIQ RES T EUR ACC
 FR0000978371- FND DES IM EURO LIQUIDITY
 FR0010213355- FND GROUPAMA ENTREPRISES-IC
 IE000RHYOR04 - ETF ISHARES EURO ULTRASHORT BOND GR
 IE00BHZRQZ17 - ETF FRK FTSE INDIA UCITS ETF LN
 LU1534073041- FND DEUTCHE FLOATING RAT
 LU1190417599- ETF LYXOR SMART CASH - IE
 US1890541097- ACC CLOROX COMPANY
 IT0003874101 -ACC PRADA S.P.A. HK
 JP3756600007 - ACC NINTENDO CO LTD
 DE000A3E00M1 - ACC IONOS GROUP SE GR
 IL0011301780 - ACC WIX.COM LTD
 US2253101016-ACC CREDIT ACCEPTANCE CORP
 US1423391002- ACC CARLISLE COS INC US
 US92047W1018 - ACC VALVOLINE INC US
 US58733R1023 - ACC MERCADOLIBRE INC
 GB00B19NLV48 - ACC EXPERIAN PLC
 GB00B0SWJX34 - ACC LONDON STOCK EXCHANGE GROUP

Se han realizado las siguientes ventas:

US2566771059 -ACC DOLLAR GENERAL CORP
 EURCHF- FRANCO SUIZO
 US1729674242 -ACC CITIGROUP INC
 US5184391044- ACC ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A
 CH0244767585- ACC UBS GROUP AG
 JP3371200001- ACC SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD JP
 EURUSD - DOLAR USA

US0382221051 - ACC APPLIED MATERIALS INC
 US40412C1018 - ACC HCA HOLDINGS INC
 AN8068571086- ACC SLB LTD
 USP7807HAR68 -BCR PDVSA 6 11/15/26 USD FIXED
 EURNOK - CORONA NORUEGA
 ECH6 Curncy - FUT EURO FX CURR FUT MAR26
 EURUSD -DOLAR USA
 EURGBP - LIBRA ESTERLINA
 EURCAD - DOLAR CANADA
 LU1598757687 -ACC ARCELORMITTAL NA
 CA6979001089- ACC PAN AMERICAN SILVER CORP CN
 GB0000456144- ACC ANTOFAGASTA PLC
 US4448591028- ACC HUMANA INC
 LU1704650164- ACC BEFESA SA
 IT0000076502 - ACC DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA
 CY0106002112- ACC ATALAYA MINING COPPER SA
 ES0173516115- ACC REPSOL SA
 USP97475AP55 -BGB VENZ 8 1/4 10/13/24
 LU1437018168- ETF AMUNDI INDEX EURO CORPORATE
 IE00BZ163G84- ETF VANG EURCPBD EURD GY
 LU0478205379- ETF X EUR CORPORATE BOND GY
 IE00BF11F565- ETF ISHARES CORE EUR CORP EUR A LN
 LU1484799843- ETF UBS ETF EUR LIQ CORP SUST A SW
 LU0415181899- FND UBS LUX BN-EU H/Y EUR-IA1A
 IE00B66F4759- ETF ISHARES MARKIT IBOX EUR H/Y LONDON
 IE00BZ17CN18- ETF ISH USD SHRT HY CRP USD ACC LN
 EURHKD - DOLAR H.K.
 ECH6 Curncy-FUT EURO FX CURR FUT MAR26
 EURSEK- CORONA SUECA
 US1651671802 -OPC WARRANT CHESAPEAKE ENERGY US
 USP17625AB33 -BGB VENZ 9 1/4 05/07/28
 BMG611881274 - ACC LIBERTY GLOBAL PLC
 US5529531015- ACC MGM RESORTS INTERNATIONAL
 US6819191064- ACC OMNICOM GROUP
 US29476L1070- ACC EQUITY RESIDENCIAL
 US26969P1084- ACC EAGLE MATERIALS INC US
 US0382221051- ACC APPLIED MATERIALS INC
 US0090661010- ACC AIRBNB INC
 EURJPY - YEN JAPONES
 ECM6 Curncy -FUT EURO FX CURR FUT JUN26
 EURJPY -YEN JAPONES
 EURHKD -DOLAR H.K.
 LU0128497707- FND PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I SICAV
 IE00BHRWWY54 - FND BLACKROCK ICS US LIQ CORE T0 ACC USD
 US912810FT08 - BGB T 4 1/2 02/15/36
 US91282CCE93 - BGB T 1 1/4 05/31/28
 IE00BGCSB447 - ETF ISHARES ULTRASHRT BOND USD-A LN
 US91282CJT99 -BGB T 4 01/15/27
 EURGBP -LIBRA ESTERLINA
 IE00B1FZS350-ETF ISHARES DEV MARK PROP YIELD
 FI4000312251-ACC KOJAMO OYJ
 DE0008303504 - ACC TAG IMMOBILIEN AG
 LU0227125514- FND AXA WF-FRM EUROPE R/E SC-IC SICAV
 US42250P1030- ACC HEALTHPEAK PROPERTIES INC
 US58463J3041- ACC MEDICAL PROPERTIES TRUST INC
 US20369C1062 - ACC COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC
 US9026531049- ACC UDR INC

Los activos subyacentes que más han contribuido positivamente a la rentabilidad de la cartera durante el período han sido:

ACC APPLIED MATERIALS INC
ACC ELECNOR SA
ACC INTEL CORP

Y los que menos han contribuido:

ACC ALIBABA US ADR
ETC PHYSICAL GOLD LN
FUT EURO FX CURR FUT MAR26

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A cierre del periodo analizado no se tenía la exposición en derivados.

El nivel de apalancamiento al final del periodo se situaba en un 49,36% del patrimonio de la IIC.

d) Otra información sobre inversiones

La IIC mantiene inversión en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras:

Amundi LUX
AXA Investment Managers Paris S.A
DWS Investment SA
Fidelity Investment Int
Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd
Groupama Asset Management SA/France
La Francaise Asset Management SAS
Schroder Investment Management Europe SA
Ninety One Luxembourg SA
Morgan Stantley & CO Intl.
Vanguard Group Ireland Ltd
Ishare ETF
Invesco ETF
Lyxor ETF
DB X-TRACKERS ETF (LU)
SSGA SPDR ETF (IE)
Pimco ETF IE
JPMORGAN ETF (IE)
FRANKLIN TEMPLETON ETF (IE)

El porcentaje total invertido en otras IICs supone 71,29% de los activos de la cartera del fondo.

Las inversiones que se integran dentro del artículo 36.1.j del RIIC con % sobre patrimonio del 0% son:

ACC SUPERIOR ENERGY SERVICES INC CLASS A
ACC NOBLE INVESTORS LIMITED
ACC NOBLE RESOURCES TRADING HOLDING LIM
BCR DRILLCO HOLDING

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El riesgo asumido medido por la volatilidad del valor liquidativo diario al final del periodo era del 4,20%.

La gestora emplea la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociado a instrumentos financieros.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

A&G Fondos ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión en los siguientes supuestos:

1) Cuando se haya reconocido una prima de asistencia.

2) Cuando sus fondos de inversión tuvieran con más de un año de antigüedad una participación superior al 1% del capital social. En todas las Juntas Generales el voto ha sido favorable a los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

Durante el periodo la gestora ha hecho uso del servicio de análisis financiero sobre inversiones, análisis generalmente específicos sobre mercados, sectores, compañías, y/o productos financieros. La Gestora ha establecido un criterio para diferenciar, en base a la política de inversión de la IIC, cuáles de los análisis financieros proporcionados por los intermediarios financieros, son aplicables a la IIC, y en su caso segregar los costes proporcionales que son soportados por la IIC, a continuación, se detallan aquellos proveedores con más relevancia en términos de coste: JP Morgan, Morgan Stanley, Morningstar y Ned Davis entre otros.

Los costes de servicio de análisis asignables a la IIC durante el periodo han sido de 3.224,28

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Dado el contexto arriba descrito con unas estimaciones de tipos e inflación superiores al escenario inicial, todo apunta a que el crecimiento se ralentizará en este año. Sin embargo, seguimos siendo positivos en los activos de riesgo, debido

principalmente a la fuerte inversión en IA y el crecimiento de beneficios empresariales, que apunta a una amplitud superior en los principales índices y que supondrá el mayor catalizador de cara a lo que resta de año.

Si bien, nuestro posicionamiento es de cautela frente a posibles correcciones o previsiones de tipos que se puedan revisar al alza ante repuntes de la inflación, con estrategias en renta variable que nos permiten diversificar factores y modular riesgos, manteniendo una exposición neutral frente al benchmark, donde en relativo, mostramos preferencia por las compañías americanas, frente a las europeas, mientras que nos mantenemos neutrales en emergentes.

En renta fija continuamos encontrando oportunidades que compensan una sobreponderación en esta clase de activos, frente a alternativas más conservadoras como el mercado monetario. Creemos que, desde un enfoque flexible, las rentabilidades seguirán batiendo a la inflación, aportando robustez y suponiendo un pilar a la hora de la construcción de carteras.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SAU	EUR	37	0,06	39	0,07
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	60	0,10	47	0,08
ES0129743318 - ACCIONES ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	698	1,14	429	0,74
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	98	0,16	81	0,14
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	46	0,08	49	0,08
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	42	0,07	43	0,07
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	194	0,32	202	0,35
ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA	EUR	63	0,10	59	0,10
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	37	0,06	37	0,06
TOTAL RV COTIZADA		1.277	2,09	987	1,69
TOTAL RENTA VARIABLE		1.277	2,09	987	1,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.277	2,09	987	1,69
US040114HT09 - RFIIJA ARGENTINE REPUB 1.50 2035-07-09	USD	86	0,14	77	0,13
US040114HU71 - RFIIJA ARGENTINE REPUB 4.25 2038-01-09	USD	85	0,14	77	0,13
US040114HX11 - RFIIJA ARGENTINE REPUB 1.00 2029-07-09	USD	6	0,01	6	0,01
USP65528AA07 - RFIIJA PROVINCIA DE LA 0.00 2050-02-24	USD	142	0,23	135	0,23
US91282CCE93 - RFIIJA UNITED STATES TR 1.25 2028-05-31	USD			1.848	3,17
USP7920RCL70 - RFIIJA PROVINCIA DE RIO 6.88 2028-03-10	USD	32	0,05	46	0,08
XS2837240261 - RFIIJA REPUBLIC OF ZAMB 5.75 2033-06-30	USD	101	0,17	136	0,23
USP2389CAA10 - RFIIJA PROVINCIA DEL CH 0.00 2050-08-19	USD	13	0,02	22	0,04
XS2837240428 - RFIIJA REPUBLIC OF ZAMB 0.50 2053-12-31	USD			110	0,19
US912810FT08 - RFIIJA UNITED STATES TR 4.50 2036-02-15	USD			692	1,19
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		464	0,76	3.150	5,40
US91282CJT99 - RFIIJA UNITED STATES TR 4.00 2027-01-15	USD			682	1,17
US91282CLY56 - RFIIJA UNITED STATES TR 4.25 2026-11-30	USD	818	1,34	797	1,37
XS1586230051 - RFIIJA REPUBLICA DEL LI 6.85 2027-03-23	USD	-36	-0,06	-18	-0,03
DE0001102390 - RFIIJA BUNDESREPUBLIK D 0.50 2026-02-15	EUR			491	0,84
US91282CGR60 - RFIIJA UNITED STATES TR 4.62 2026-03-15	USD			402	0,69
US91282CBQ33 - RFIIJA TESORO DE ESTADO 0.50 2026-02-28	USD			1.729	2,97
US9128286F22 - RFIIJA UNITED STATES TR 2.50 2026-02-28	USD			454	0,78
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		782	1,28	4.537	7,79
USL26915AA33 - RFIIJA DRILLCO HOLDING 7.50 2030-06-15	USD	27	0,04	24	0,04
USP7000QAJ96 - RFIIJA RIO ENERGY SA UG 9.75 2030-12-05	USD	66	0,11	59	0,10
USP3063XAK48 - RFIIJA CIA LATINO AMERI 7.00 2034-12-10	USD	6	0,01	5	0,01
XS1978210273 - RFIIJA ABENGOA 0.00 2050-10-26	EUR	1	0,00	1	0,00
USP53117AC40 - RFIIJA WPE INTL COOP 1.50 2036-12-30	USD	52	0,08	53	0,09
XS0273230572 - RFIIJA DEXIA 0.00 2049-11-02	EUR	90	0,15	92	0,16
USL269151217 - RFIIJA DRILLCO HOLDING 0.00 2050-06-15	USD	1	0,00	1	0,00
USC6700PAA96 - RFIIJA NORTHWEST ACQ DO 0.00 2050-11-01	USD	46	0,07	44	0,08
XS2086495400 - RFIIJA TIANJIN INVST MA 1.60 2039-12-17	USD	64	0,10	65	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		353	0,56	346	0,59
FR0014004AF5 - RFIIJA AIR FRANCE KLM 3.88 2026-07-01	EUR			184	0,32
XS2571927768 - RFIIJA AGUA Y SANEAMIE N 7.90 2026-05-01	USD			5	0,01
DE000A0D2FH1 - RFIIJA BCP FINANCE BANK 6.00 2049-06-30	EUR	2	0,00	3	0,01
USP3063XAJ74 - RFIIJA CIA LATINO AMERI 8.50 2027-07-25	USD	67	0,11	52	0,09
USU00836AA19 - RFIIJA AGFC CAPITAL TRU 5.92 2067-01-15	USD	65	0,11	67	0,12
USP1000DAA02 - RFIIJA AG CHILE HOLDING 7.50 2032-06-30	USD	-1	0,00	-1	0,00
XS1978209002 - RFIIJA ABENGOA 1.50 2030-04-26	EUR	-76	-0,12	-61	-0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		57	0,10	249	0,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.657	2,70	8.282	14,23
TOTAL RENTA FIJA		1.657	2,70	8.282	14,23
BE0974313455 - ACCIONES ECONOCOM GROUP	EUR	14	0,02	15	0,03
FR0004050250 - ACCIONES NEURONES	EUR	3	0,00	3	0,01
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	206	0,34	95	0,16
GB00824CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP			55	0,09
CH0022427626 - ACCIONES Lem Holding SA	CHF	68	0,11	43	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010345853 - ACCIONES AKER BP ASA	NOK	227	0,37	184	0,32
US30225T1025 - ACCIONES EXTRA SPACE STORAGE INC	USD			26	0,04
US42250P1030 - ACCIONES HEALTH CARE PROP	USD			13	0,02
CH1425684714 - ACCIONES ARYZTA AG	CHF	15	0,02	14	0,02
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	USD			95	0,16
JE00BJJN4441 - ACCIONES CLARIVATE PLC(CLV US)	USD	15	0,02	22	0,04
NL0015000Y2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	EUR	128	0,21	58	0,10
US92276F1003 - ACCIONES Ventas Inc	USD			17	0,03
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	51	0,08	46	0,08
CA76131D1033 - ACCIONES RESTAURANT BRANDS INTERN. INC	USD	68	0,11	62	0,11
US26969P1084 - ACCIONES EAGLE MATERIALS INC	USD			55	0,10
SE0007074281 - ACCIONES HEXPOL AB	SEK	50	0,08	62	0,11
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	41	0,07	44	0,08
US3825501014 - ACCIONES GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	5	0,01	7	0,01
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	133	0,22	113	0,19
US29472R1086 - ACCIONES EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD			10	0,02
IT0005508921 - ACCIONES MONTE DEI PASCHI DI SIENA	EUR	74	0,12		
GB002074580 - ACCIONES GENUS PLC	GBP	99	0,16	119	0,20
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	104	0,17	86	0,15
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	12	0,02	11	0,02
IL0011301780 - ACCIONES WIX.COM	USD	34	0,06		
GB0033986497 - ACCIONES ITV PLC	GBP	61	0,10		
GB00B4Y7R145 - ACCIONES CURRYS PLC	GBP	68	0,11	53	0,09
GB00BYQ0JC66 - ACCIONES BEAZLEY PLC(BEZ LN)	GBP	85	0,14	54	0,09
BMG1738J1247 - ACCIONES BW LPG LTD	NOK	57	0,09	56	0,10
CA3518581051 - ACCIONES FRANCO NEVADA CORP	USD	46	0,07		
US92047W1018 - ACCIONES VALVOLINE INC	USD	59	0,10		
US9252831030 - ACCIONES VERSANT MEDIA GROUP INC	USD	2	0,00		
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	107	0,17	81	0,14
US1638511089 - ACCIONES CHEMOURS CO/THE	USD	52	0,09	29	0,05
US8163001071 - ACCIONES SELECTIVE INSURANCE GROUP, INC(	USD	35	0,06	29	0,05
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	173	0,28	236	0,41
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	149	0,24	93	0,16
GB00B2B0DG97 - ACCIONES REED ELSEVIER PLC	EUR	31	0,05	40	0,07
NZRYME0001S4 - ACCIONES RYMAN GEALTHCARE LTD	NZD	17	0,03	21	0,04
FR0000121485 - ACCIONES PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE	EUR	19	0,03	23	0,04
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMS	EUR	52	0,08	69	0,12
NL0000852564 - ACCIONES AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	134	0,22	97	0,17
US2003401070 - ACCIONES COMERICA INC	USD			48	0,08
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	51	0,08	79	0,14
DE000A1PHFF7 - ACCIONES HUGO BOSS AG	EUR	106	0,17	102	0,18
FR0013280286 - ACCIONES BIOMERIEUX	EUR	40	0,07	65	0,11
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	42	0,07	34	0,06
US8085131055 - ACCIONES SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	40	0,07	43	0,07
JE00B6T5S470 - ACCIONES POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	9	0,01	8	0,01
US184391044 - ACCIONES ESTEEL LAUDER COS INC/THE	USD			108	0,19
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	45	0,07	45	0,08
US2296631094 - ACCIONES ACC CUBESMART	USD			10	0,02
US6378701063 - ACCIONES ACC NATIONAL STORAGE AFFILIATES	USD			8	0,01
US241991054 - ACCIONES DEERE	USD	125	0,20	89	0,15
US65341D1028 - ACCIONES ACC NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	USD			7	0,01
US66980N2036 - ACCIONES NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	EUR	59	0,10	49	0,08
US1651677353 - ACCIONES CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	1	0,00	1	0,00
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	114	0,19	134	0,23
SE0007692850 - ACCIONES CAMURUS AB	SEK	29	0,05	32	0,05
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP/MN	USD	51	0,08	44	0,07
CA6979001089 - ACCIONES PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	45	0,07	100	0,17
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	46	0,07	65	0,11
ZAE000013181 - ACCIONES VALTERRA PLATINUM LIMITED	GBP	26	0,04	32	0,05
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOMITTAL	EUR	53	0,09	55	0,09
GB0001500809 - ACCIONES TULLOW OIL PLC	GBP	19	0,03	10	0,02
GB00BN7SWP63 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE (GBP)	GBP	95	0,15	86	0,15
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	50	0,08	75	0,13
US3032501047 - ACCIONES Fair Isaac	USD	92	0,15		
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC (GBP)	GBP	100	0,16	78	0,13
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	90	0,15	65	0,11
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	72	0,12	52	0,09
YGG2921V1067 - ACCIONES E-COMMODITIES HOLDINGS LTD	HKD	115	0,19	176	0,30
US3377381088 - ACCIONES Fiserv Inc	USD	23	0,04	30	0,05
US529531015 - ACCIONES MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	133	0,22	143	0,25
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN-CLASS B (3690 HK)	HKD	57	0,09	84	0,14
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC CL A	HKD	1	0,00	2	0,00
US48251W1045 - ACCIONES KKR AND CO INC-A	USD	57	0,09	34	0,06
US3847471014 - ACCIONES GRAIL INC (GRAL US)	USD	5	0,01	6	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1890541097 - ACCIONES CLOROX CO/THE	USD	52	0,09		
US1921085049 - ACCIONES COCOAUR MINING, INC.(CDE US)	CAD	91	0,15		
BE0974464977 - ACCIONES SYENSQO SA	EUR	91	0,15	71	0,12
GB00BQVVS097 - ACCIONES NOSTRUM OIL AND GAS	GBP	1	0,00	1	0,00
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	63	0,10	60	0,10
SE000108227 - ACCIONES SKF AB	SEK	88	0,14	89	0,15
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	111	0,18	98	0,17
FI4000312251 - ACCIONES KOJAMO OYJ	EUR			7	0,01
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP AG/THE	CHF	19	0,03	16	0,03
US40412C1018 - ACCIONES HCA HOLDINGS INC	USD	61	0,10	70	0,12
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	32	0,05	42	0,07
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP PLC	GBP	67	0,11	59	0,10
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWARE INC	USD	81	0,13	35	0,06
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	62	0,10	119	0,20
US4278661081 - ACCIONES Hershey Foods	USD	147	0,24	148	0,25
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	47	0,08	55	0,09
US95040Q1040 - ACCIONES WELLTOWER INC	USD			30	0,05
US6516391066 - ACCIONES NEWMONK MINING CORP	USD	64	0,10	66	0,11
US9576381092 - ACCIONES WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD			34	0,06
US46187W1071 - ACCIONES INVITATION HOMES INC	USD			9	0,02
BMG9551V1081 - ACCIONES VANTAGE DRILLING INTERNATIONAL	USD	1	0,00	1	0,00
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	20	0,03	23	0,04
US90384S3031 - ACCIONES ULTA SALON COSMETICS FRAGR	USD	39	0,06	52	0,09
NL0000008977 - ACCIONES Heineken Hld	EUR	45	0,07	42	0,07
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE (ROYAL) PHILIPS ELE	EUR	38	0,06	36	0,06
GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYYJET PLC	GBP	127	0,21	115	0,20
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	110	0,18	84	0,14
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	34	0,06	42	0,07
GB00B0SWJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	67	0,11	39	0,07
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	29	0,05	25	0,04
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV (PRX NA)	EUR	45	0,07	63	0,11
CY0106002112 - ACCIONES ATALAYA MINING COPPER S.A	GBP	48	0,08	103	0,18
FR0014000MR3 - ACCIONES EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	136	0,22	124	0,21
US31620M1062 - ACCIONES FIDELITY NATIONAL	USD	41	0,07		
US7223041028 - ACCIONES PINDUODUO INC-ADR	USD	30	0,05	43	0,07
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	46	0,08	43	0,07
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	39	0,06	37	0,06
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	80	0,13	92	0,16
JP3571400005 - ACCIONES TOKYO ELECTRON LTD	JPY	167	0,27	75	0,13
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	40	0,07		
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	217	0,35	322	0,55
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	53	0,09	51	0,09
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	193	0,32		
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORPORATION	USD	21	0,03		
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	69	0,11	35	0,06
US2172041061 - ACCIONES COPART	USD	43	0,07		
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	60	0,10	53	0,09
LU0061462528 - ACCIONES RTL GROUP SA	EUR			75	0,13
BMG2717C1064 - ACCIONES CUSHMAN & WAKEFIELD	USD			45	0,08
NL0010558797 - ACCIONES OCI NV	EUR			6	0,01
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD			32	0,05
US4128221086 - ACCIONES HARLEY DAVIDSON INC	USD	31	0,05	25	0,04
JP3200450009 - ACCIONES ORIX CORP	JPY	113	0,18	84	0,14
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF			68	0,12
US12510Q1004 - ACCIONES CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO(CC	USD	23	0,04	35	0,06
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	96	0,16	72	0,12
US62914V1061 - ACCIONES NIO INC- ADR (NIO US)	USD	26	0,04	26	0,04
US2298991090 - ACCIONES CULLEN/FROST BANKERS INC	USD			30	0,05
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP	USD	46	0,08	47	0,08
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD			27	0,05
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF			189	0,32
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS SA	EUR	63	0,10	64	0,11
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	62	0,10	55	0,09
AT0000A3EPA4 - ACCIONES AMS-OSRAM AG(AMS1 SW)	CHF	17	0,03	7	0,01
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	39	0,06	47	0,08
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	32	0,05	34	0,06
IL0010824113 - ACCIONES CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGI	USD	36	0,06	49	0,08
JP3435000009 - ACCIONES SONY CORP	JPY	51	0,08		
US44891N2080 - ACCIONES PEOPLE INC	USD	96	0,16	79	0,14
US95082P1057 - ACCIONES WESCO INTL	USD	62	0,10	43	0,07
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	93	0,15	181	0,31
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	77	0,13	86	0,15
LU0088087324 - ACCIONES SOCIETE EUROPPENNE SATELLITE	EUR	82	0,13	63	0,11
CA8911605092 - ACCIONES TORONTO DOMINION BANK/THE	CAD	71	0,12	53	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0003874101 - ACCIONES PRADA SPA	HKD	53	0,09		
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP			37	0,06
DE0008303504 - ACCIONES TAG IMMOBILIEN AG	EUR			6	0,01
US9026531049 - ACCIONES UDR INC	USD			10	0,02
US2044481040 - ACCIONES COMPAÑIA DE MINAS BUENAVENTURA	USD	81	0,13	75	0,13
GB00BKFB1C65 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	6	0,01	5	0,01
CNE1000001W2 - ACCIONES ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	41	0,07	53	0,09
US22160N1090 - ACCIONES COSTAR GROUP INC.(CSGP US)	USD	63	0,10	79	0,14
US5021751020 - ACCIONES ACC LTC PROPERTIES INC	USD			11	0,02
US42226K1051 - ACCIONES HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD			14	0,02
ZAE000296554 - ACCIONES THUNGELA RESOURCES LTD	GBP	1	0,00	1	0,00
JP3621000003 - ACCIONES TORAY INDUSTRIES INC	JPY	49	0,08	44	0,08
US20369C1062 - ACCIONES ACC COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	USD			4	0,01
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC (CAD)	CAD			95	0,16
US45780R1014 - ACCIONES INSTALLED BUILDING	USD			46	0,08
US0534841012 - ACCIONES AvalonBay Comm	USD			11	0,02
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD			90	0,15
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	21	0,03	51	0,09
US1651671802 - ACCIONES CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD			1	0,00
US58155Q1031 - ACCIONES MCKESSON CORP	USD	63	0,10	66	0,11
US6819191064 - ACCIONES OMNICOM GROUP INC	USD			35	0,06
JP3910660004 - ACCIONES TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	43	0,07	35	0,06
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET-HENNESSY	EUR	53	0,09		
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA	EUR	99	0,16	155	0,27
GB00BSZBP530 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	44	0,07		
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	74	0,12	56	0,10
US2253101016 - ACCIONES CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	62	0,10		
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	152	0,25	134	0,23
US1423391002 - ACCIONES Carlisle Cos Inc	USD	52	0,09		
US31488V1070 - ACCIONES FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	121	0,20	79	0,14
JP3970300004 - ACCIONES RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	61	0,10	48	0,08
US7766961061 - ACCIONES ROPER INDUSTRIES	USD	74	0,12	51	0,09
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	66	0,11		
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	232	0,38	124	0,21
DE000A161408 - ACCIONES HELLOFRESH SE	EUR	15	0,03	24	0,04
DE000KGX8881 - ACCIONES KION GROUP AG	EUR	38	0,06	68	0,12
JP3422950000 - ACCIONES SEVEN & I HOLDINGS CO LTD(3382	JPY	55	0,09	64	0,11
US02665T3068 - ACCIONES ACC AMERICAN HOMES 4 RENT	USD			11	0,02
US1331311027 - ACCIONES ACC CAMDEN PROPERTY TRUST	USD			11	0,02
US63633D1046 - ACCIONES ACC NATIONAL HEALTH INVESTORS I	USD			14	0,02
US14174T1079 - ACCIONES CARETRUST REIT INC	USD			19	0,03
US74460D1090 - ACCIONES PUBLIC STORAGE	USD			11	0,02
US8666741041 - ACCIONES SUN COMMUNITIES INC	USD			9	0,02
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	91	0,15	135	0,23
CA0966311064 - ACCIONES BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	CAD			18	0,03
SE0006993770 - ACCIONES AXFOOD AB	SEK	40	0,07	47	0,08
US9024941034 - ACCIONES TYSON FOODS INC	USD	45	0,07		
CA11271J1075 - ACCIONES Brascan Corp	USD	58	0,09	60	0,10
IE00BLP1HW54 - ACCIONES AON PLC	USD	45	0,07		
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-REG (SIKA SW)	CHF	87	0,14	84	0,14
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	79	0,13	50	0,09
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	40	0,07	44	0,08
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE, INC	USD	62	0,10	34	0,06
AU000000NHF0 - ACCIONES NIB HOLDINGS LTD	AUD	74	0,12	68	0,12
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	55	0,09	45	0,08
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	57	0,09	59	0,10
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK, AG	EUR			65	0,11
GB0022569080 - ACCIONES AMDOCS LTD (DOX US)	USD	35	0,06	55	0,09
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA MEDIO AMBIENTE S.A.	EUR			72	0,12
US00183L2016 - ACCIONES ANGI INC-W/I	USD	4	0,01	8	0,01
JP3371200001 - ACCIONES SHIN ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY			37	0,06
US58463J3041 - ACCIONES MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD			3	0,00
US78573L1061 - ACCIONES ACC SABRA HEALTH CARE REIT INC	USD			13	0,02
US29476L1070 - ACCIONES EQUITY RESIDENTIAL	USD			10	0,02
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	81	0,13	131	0,23
US59522J1034 - ACCIONES MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	USD			11	0,02
US2971781057 - ACCIONES ESSEX PRO	USD			11	0,02
DE000A3E00M1 - ACCIONES IONOS SE	EUR	48	0,08		
FR0010908533 - ACCIONES EDENRED	EUR	101	0,17	85	0,15
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORPORATION	USD	36	0,06	39	0,07
BMG667211046 - ACCIONES NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	USD	53	0,09		
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON AND CO	USD	136	0,22	78	0,13
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	40	0,07	16	0,03
IT0000076502 - ACCIONES DANIELI AND C OFFICINE MECCANIC	EUR			62	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD			164	0,28
BMG611881274 - ACCIONES LIBERTY GLOBAL LTD-C(LBTK US)	USD			34	0,06
US6819361006 - ACCIONES Omega Healthcare	USD			15	0,03
US0090661010 - ACCIONES AIRBNB INC	USD			40	0,07
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO CO LTD	JPY	41	0,07		
TOTAL RV COTIZADA		11.247	18,33	11.406	19,53
TOTAL RENTA VARIABLE		11.247	18,33	11.406	19,53
IE00BDFB7290 - PARTICIPACIONES VANGUADGLO S/T CBI-EUR	EUR	948	1,55	944	1,62
LU1681045297 - PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EM LATAM AME	USD	144	0,23	127	0,22
LU2300294316 - PARTICIPACIONES AMUNDI EUR CORP B 0-1Y E	EUR	944	1,54	935	1,60
LU0478205379 - PARTICIPACIONES XTRACKER II EUR CORPORAT	EUR			687	1,18
LU1829218749 - PARTICIPACIONES LYXOR TH-REUTERS CORE CO	USD	1.374	2,24	1.150	1,97
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DEU FLOATING RATE NOTES-	EUR	2.406	3,93		
JE00B1VS3770 - ACCIONES ETFS PHYSICAL GOLD ETF	USD	1.597	2,61	1.663	2,86
IE000264WWY0 - PARTICIPACIONES BLACKROCK INC	EUR	300	0,49	303	0,52
LU0128497707 - PARTICIPACIONES PICTET SHORT TERM MONEY	USD			960	1,65
LU2178481649 - PARTICIPACIONES XTRACKERS II EUR CORP SD	EUR	456	0,75	451	0,77
IE000VITH2 - PARTICIPACIONES BLACKROCK INC	USD	286	0,47	282	0,48
IE0003323494 - PARTICIPACIONES FIDELITY INSTITUTIONAL L	EUR	1.692	2,77	1.012	1,74
IE000RHYOR04 - PARTICIPACIONES ISHARES EURO ULTRASHORT	EUR	2.457	4,02	1.521	2,61
FR0010213355 - PARTICIPACIONES GROUPAMA ENTREPRISES	EUR	1.915	3,13	1.102	1,89
IE00B6R52143 - PARTICIPACIONES ISHARES AGRIBUSINESS (IS	USD	1.037	1,69	928	1,59
IE00BC7GZW19 - PARTICIPACIONES SPDR BLOOMBERG 0-3 YEAR	EUR	443	0,72	448	0,77
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCIT	EUR	836	1,37	829	1,42
IE00B9CENN65 - PARTICIPACIONES G.S. EUR LIQ. RSV. FUND	EUR	1.823	2,98	1.012	1,74
IE00BDBFTQ80 - PARTICIPACIONES INVESCO BLOOMBERG COMMOD	USD	1.087	1,78	931	1,60
FR0000288946 - PARTICIPACIONES AXA TRESOR COURT TERME	EUR	1.608	2,63	1.013	1,74
IE00BZ17CN18 - PARTICIPACIONES ISH USD SHRT HY CRP USD	USD			462	0,79
LU0227125514 - PARTICIPACIONES AXA WF FRAMLINGTON	EUR			175	0,30
LU1829219127 - PARTICIPACIONES LYXOR ESG EUR CORP BOND	EUR	477	0,78	471	0,81
IE00BZCQB185 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA UCITS	USD	235	0,38	254	0,44
FR0010609115 - PARTICIPACIONES JLFP TRESORERIE	EUR	1.738	2,84	571	0,98
LU0492943443 - PARTICIPACIONES NINETY ONE GLOBAL STRATE	USD	130	0,21	112	0,19
LU0779800910 - PARTICIPACIONES DB X TRACKERS CSI300 IND	USD	782	1,28	666	1,14
LU1190417599 - PARTICIPACIONES LYXOR SMART OVERNIGHT RT	EUR	2.256	3,69		
LU2191242283 - PARTICIPACIONES SCHRODER INTL GBL Eqty-C	EUR	703	1,15	549	0,94
IE00BYZTVV78 - PARTICIPACIONES ISHARES EUR CORP ESG 0-3	EUR	761	1,24	767	1,32
IE00B66F4759 - PARTICIPACIONES ISHARES MARKIT IBOXX EUR	EUR			917	1,57
LU1490674006 - PARTICIPACIONES DWS INVEST-EU COR BO-RC	EUR	440	0,72	433	0,74
IE00BDFL4P12 - PARTICIPACIONES ISHARES DIVERS COMMODO SW	USD	327	0,53	280	0,48
IE00BGCSB447 - PARTICIPACIONES ISHARES ULTRASHRT BOND U	USD			521	0,89
IE00BQT3WG13 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI CHINA A	USD	687	1,12	596	1,02
IE00BZ163G84 - PARTICIPACIONES VANGUARD EUR CORP BD ETF	EUR			650	1,12
LU0128494944 - PARTICIPACIONES PICTET-EUR LIQUIDITY-I	EUR	1.613	2,64		
LU2089238625 - PARTICIPACIONES AMUNDI EUR COR BOND UCIT	EUR	140	0,23	138	0,24
IE00BYXYYP94 - PARTICIPACIONES ISHARES USD SHORT DUR ET	USD	468	0,77	450	0,77
LU0415181899 - PARTICIPACIONES UBS (LUX) BOND FUNDEURO	EUR			766	1,32
LU1484799843 - PARTICIPACIONES UBS ETF EUR LIQ CORP SUS	EUR			714	1,23
DE000A0H0728 - PARTICIPACIONES ISHARES DIVERSIFIED COMM	EUR	702	1,15	613	1,05
IE000F6G1DE0 - PARTICIPACIONES ISHARES EURO CORP BOND E	EUR	714	1,17	708	1,22
IE00B1F565 - PARTICIPACIONES ISHARES CORE EUR CORP EU	EUR			707	1,21
LU0875334178 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY LIQUIDITY	EUR	1.011	1,65	1.001	1,72
FR0010251660 - PARTICIPACIONES AMUNDI CASH CORPORATE-IC	EUR	1.160	1,90		
IE00BHZRQZ17 - PARTICIPACIONES FRK FTSE INDIA UCITS ETF	USD	1.042	1,70		
LU0261947096 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS SOUTH EAS	USD	289	0,47	222	0,38
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM EURO LIQUIDITY	EUR	1.813	2,96	1.001	1,72
IE00B1FZS350 - PARTICIPACIONES ISHARES FTSE EPRA/NAREIT	USD			175	0,30
LU0099730524 - PARTICIPACIONES DWS INSTITUTIONAL MONEY	EUR	1.776	2,90		
IE00BVZ6SP04 - PARTICIPACIONES ETF PIMCO EURO SHRT ACC	EUR	1.653	2,70	740	1,27
IE00BD9MMF62 - PARTICIPACIONES JPM EUR ULTSHT INC UCITS	EUR	1.803	2,95		
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AMUNDI IEACS-UCITS ETF D	EUR			685	1,18
LU0354091901 - PARTICIPACIONES CANDRIAN MMKT EURO AAA I	EUR	1.159	1,89		
TOTAL IIC		45.232	73,92	31.647	54,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		58.136	94,95	51.335	88,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		59.413	97,04	52.321	89,76
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1117280625 - RFIJA RZD CAPITAL LTD 0.00 2050-10-28	USD	2	0,00	2	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USL71626AA05 - RFIJA OFFSHORE DRILLIN 0.00 2050-09-21	USD	2	0,00	2	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1107305192 - RFIJA NEW WORLD RESOUR 0.00 2050-10-07	EUR	1	0,00	1	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1107304625 - RFIJA NEW WORLD RESOUR 0.00 2050-10-07	EUR	6	0,01	6	0,01
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USP7807HAR68 - RFIJA PETROLEOS DE VEN 0.00 2026-11-15	USD			40	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USQ59178AA35 - RFIJA TMK OAO 0.00 2050-02-15	USD	2	0,00	2	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0973226862 - RFIJA PHOSPHORUS HOLDC 0.00 2050-04-01	GBP	13	0,02	13	0,02
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0907295942 - RFIJA ASYA SUKUK CO LT 0.00 2033-03-28	USD	2	0,00	3	0,01
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USY05509AA57 - RFIJA BAKRIE TELECOM 0.00 2050-05-07	USD	2	0,00	3	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USN64884AE41 - RFIJA NOSTRUM OIL&GAS 14.00 2026-06-30	USD			12	0,02
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): US767ESCAK29 - RFIJA RITE AID CORP 0.00 2027-02-15	USD			1	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USU77583AA79 - RFIJA ROLTA AMERICAS L 0.00 2050-07-24	USD	3	0,00	5	0,01
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0896890315 - RFIJA ALLIANCE BANK 0.00 2030-02-28	USD	12	0,02	12	0,02
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1824238239 - RFIJA REPUBLICA DEL L 18.20 2033-05-17	USD	23	0,04	20	0,03
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0216711340 - RFIJA BCP FINANCE BANK 0.00 2049-06-30	USD	2	0,00	2	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1107307487 - RFIJA NEW WORLD RESOUR 0.00 2050-10-07	EUR	1	0,00	1	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USP17625AB33 - RFIJA REPUBLICA DE VEN 0.00 2028-05-07	USD			54	0,09
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0303426661 - RFIJA ESFG INTL LTD 0.00 2049-06-29	EUR	35	0,06	36	0,06
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USP97475AP55 - RFIJA REPUBLICA DE VEN 0.00 2050-12-30	USD			48	0,08
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USN64884AF16 - RFIJA NOSTRUM OIL&GAS 5.00 2026-06-30	USD			18	0,03
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USG2113AAA81 - RFIJA DESARROLLO HOMEX 0.00 2049-11-16	USD	1	0,00		

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

Sin información

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

Sin información