

CAIXABANK RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 5739

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositorio: BBB+

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/03/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte su patrimonio en activos de renta fija, tanto pública como privada. Los activos en los que invierta el Fondo tendrán, en el momento de la compra, una calificación crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que tenga en cada momento el Reino de España. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año. La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,22	0,00	0,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,36	3,41	2,36	3,68

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		
ESTÁNDAR	119.199.989,50	28.644.307,13	33.402	8.149	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
SIN RETRO	668.347,81	169.077,97	22	15	EUR	0,00	0,00		NO
PLUS	407.776.101,49	79.884.863,89	28.782	5.827	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	53.569.184,64	10.886.618,00	814	158	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	756.943	179.915	121.403	
SIN RETRO	EUR	4.328	1.078	1.117	
PLUS	EUR	2.602.801	503.786	295.377	
PREMIUM	EUR	343.467	68.899	54.210	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	6,3502	6,2810	6,0928	
SIN RETRO	EUR	6,4752	6,3780	6,1350	
PLUS	EUR	6,3829	6,3064	6,1038	
PREMIUM	EUR	6,4116	6,3287	6,1136	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁNDAR	al fondo	0,49	0,00	0,49	0,49	0,00	0,49	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,38	0,00	0,38	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .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	1,10	0,58	0,52	0,67	1,18	3,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	04-04-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,07	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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	0,37	0,38	0,37	0,36	0,42	0,42			
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,30	0,23	0,36	0,38	0,33	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05			

(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.

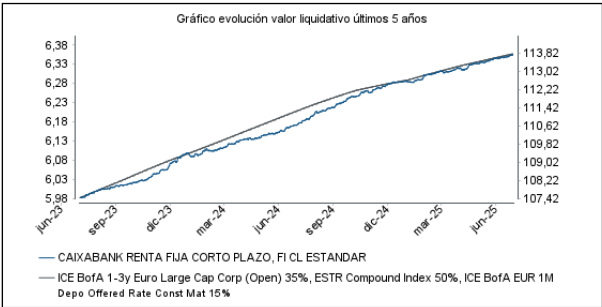
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,27	0,26	0,27	0,27	1,08	0,90		

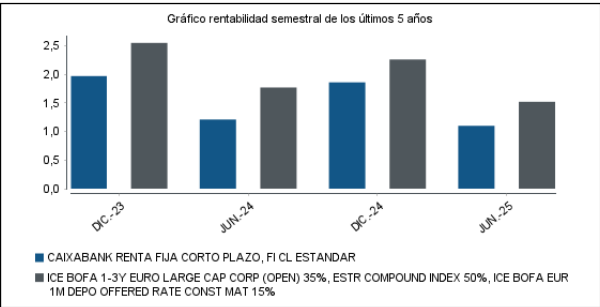
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual SIN RETRO .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	1,53	0,79	0,73	0,88	1,39	3,96			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	04-04-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,08	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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	0,37	0,38	0,37	0,36	0,42	0,42			
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,30	0,23	0,36	0,38	0,33	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11			

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

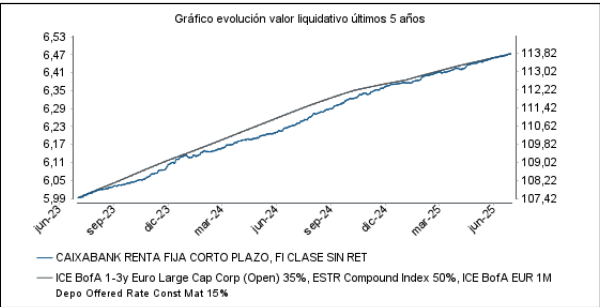
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,19		

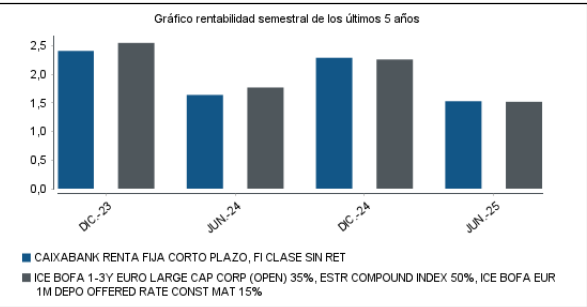
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,21	0,63	0,58	0,73	1,23	3,32			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	04-04-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,07	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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	0,37	0,38	0,37	0,36	0,42	0,42			
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,30	0,23	0,36	0,38	0,33	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06			

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

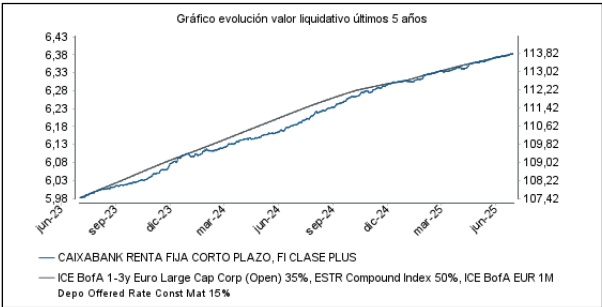
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,85	0,71		

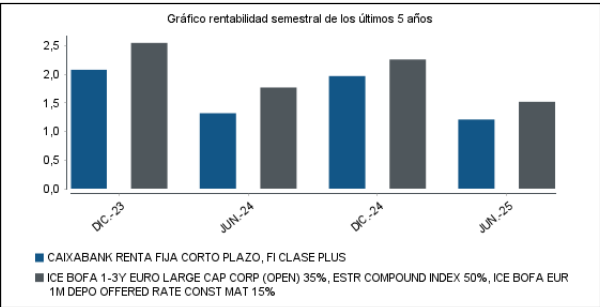
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,31	0,68	0,63	0,78	1,28	3,52			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	04-04-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,07	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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	0,37	0,38	0,37	0,36	0,42	0,42			
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,30	0,23	0,36	0,38	0,33	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08			

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

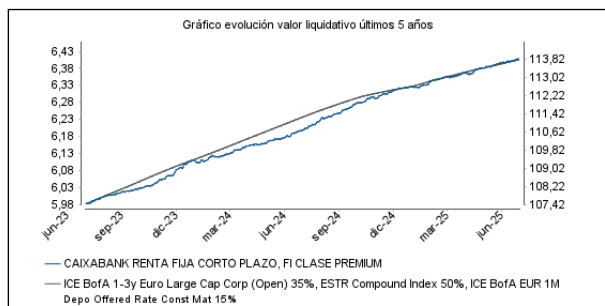
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,55		

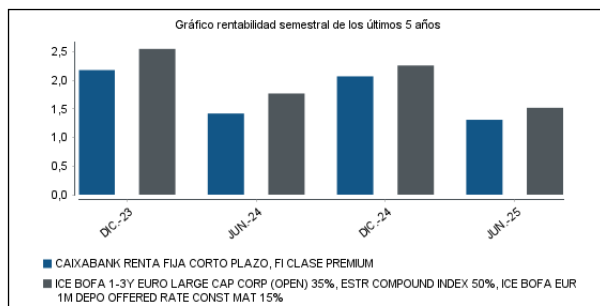
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	29.392.142	1.704.993	1,39
Renta Fija Internacional	3.307.314	622.267	-6,12
Renta Fija Mixta Euro	1.161.833	47.949	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	3.293.192	113.266	0,43
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.750.794	61.640	-0,52
Renta Variable Euro	869.790	252.575	23,73
Renta Variable Internacional	17.680.209	1.929.145	-2,70
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	81.342	2.689	1,30
Garantizado de Rendimiento Variable	109.848	4.981	1,03
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.733.808	373.071	2,95
Global	6.706.984	225.972	-1,80
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	20.428.692	328.964	1,08
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.989.974	520.309	1,42
IIC que Replica un Índice	1.367.541	24.405	8,04
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	7.626	316	1,36

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	96.881.089	6.212.542	0,37

*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	3.560.335	96,03	724.207	96,09
* Cartera interior	675.317	18,21	113.715	15,09
* Cartera exterior	2.853.953	76,98	597.758	79,31
* Intereses de la cartera de inversión	31.065	0,84	12.734	1,69
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	147.779	3,99	29.757	3,95
(+/-) RESTO	-576	-0,02	-287	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	3.707.538	100,00 %	753.677	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)	753.677	625.720	753.677	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	160,49	16,60	160,49	2.453,63
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,20	1,91	1,20	65,52
(+) Rendimientos de gestión	1,64	2,37	1,64	83,19
+ Intereses	1,37	1,68	1,37	114,87
+ Dividendos	0,16	0,02	0,16	2.148,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,23	0,59	0,23	3,31
± 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)	-0,03	0,03	-0,03	-432,91
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,09	0,05	-0,09	-584,30
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,46	-0,44	155,81
- Comisión de gestión	-0,40	-0,41	-0,40	159,18
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	160,79
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	351,70
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	65,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	512,43
+ 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	512,43
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.707.538	753.677	3.707.538	

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

3. Inversiones financieras

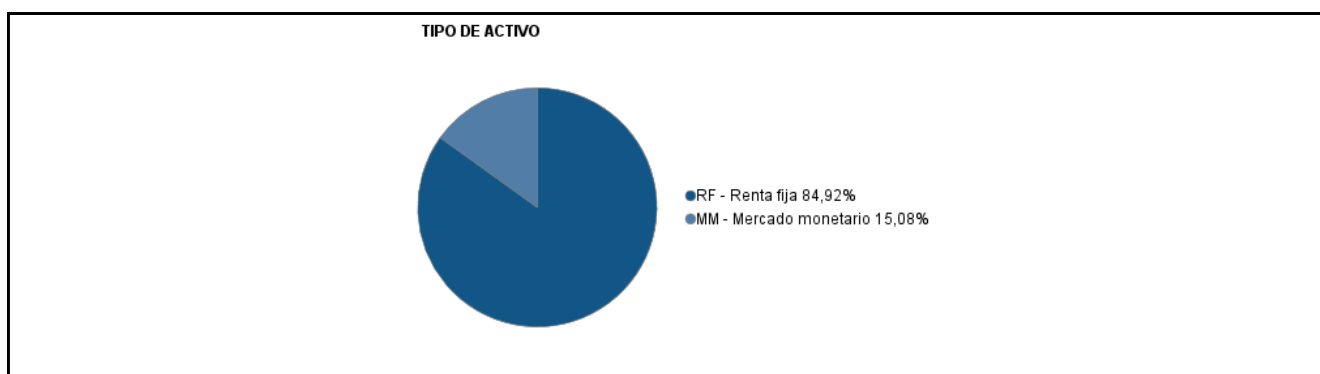
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	288.317	7,77	92.716	12,31
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	386.999	10,43	21.000	2,79
TOTAL RENTA FIJA	675.317	18,20	113.715	15,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	675.317	18,20	113.715	15,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.674.280	72,10	581.988	77,24
TOTAL RENTA FIJA	2.674.280	72,10	581.988	77,24
TOTAL IIC	179.775	4,84	15.770	2,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.854.054	76,94	597.758	79,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.529.371	95,14	711.473	94,44

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
GENERAL ELECTRIC CO	CONTADO GENERAL ELECTRIC CO 1,88 2027-05-28 FÍSICA	3.483	Inversión
AMERICAN TOWER CORP	CONTADO AMERICAN TOWER CORP 0,50 2028-01-15 FÍSICA	951	Inversión
AMERICAN TOWER CORP	CONTADO AMERICAN TOWER CORP 4,13 2027-05-16 FÍSICA	3.506	Inversión
VODAFONE INTERNATION	CONTADO VODAFONE INTERNATION 2,75 2029-07-0 FÍSICA	7.493	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7 100000 FÍSIC	220.144	Inversión
BN.BUNDESOBLIGATION 2.4% 18.04	FUTURO BN.BUNDESOBLIGATION 2.4% 18.04 100000 FÍSIC	53.451	Inversión
Total subyacente renta fija		289028	
TOTAL OBLIGACIONES		289028	

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

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2025, en aplicación del criterio siguiente: Clase Estándar: Mínimo (1,00%; Máximo (0,45%; Euribor12M + 0,45%)) Clase Plus: Mínimo (0,775%; Máximo (0,45%; Euribor12M + 0,45%)) Clase Premium: Mínimo (0,60%; Máximo (0,45%; Euribor12M + 0,45%)) Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 12M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2024 ha sido 2,465%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2025 es: Clase Estándar: Mínimo (1,00%; Máximo (0,45%; 2,915%) = 1,00% Clase Plus: Mínimo (0,775%; Máximo (0,45%; 2,915%)) = 0,775% Clase Premium: Mínimo (0,60%; Máximo (0,45%; 2,915%)) = 0,60%
--

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

- e) El importe total de las adquisiciones en el período es 33.238.598,36 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 24.940.481.181,95 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 7,58 %.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 367,87 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2025, los mercados financieros globales navegaron un entorno caracterizado por una combinación de alta volatilidad, tensiones geopolíticas y señales mixtas en lo que a los datos macroeconómicos se refiere. A pesar de estos desafíos, los activos de riesgo mostraron una notable resistencia, impulsados por las expectativas de recortes en los tipos de interés y una recuperación parcial del sentimiento inversor tras las correcciones del mes de abril. El crecimiento económico global se mantuvo moderado, con señales de desaceleración en algunas economías desarrolladas, mientras que, en los mercados emergentes, especialmente China e India, se dieron muestras de signos de recuperación. La inflación continuó su tendencia descendente, lo que reforzó las expectativas de que los principales bancos centrales, excepto el Banco de Japón, adoptaran una postura más acomodaticia. En EE. UU., el debate fiscal cobró protagonismo con el avance del paquete legislativo "One Big Beautiful Bill Act" (OBBA), que contempla un aumento significativo del gasto público y recortes fiscales. Este proyecto, con un impacto estimado de 3 billones de dólares sobre la deuda pública en la próxima década, generó inquietudes sobre la sostenibilidad fiscal a largo plazo y contribuyó a la volatilidad en los rendimientos de los bonos del Tesoro.

Por otra parte, el semestre estuvo marcado por un repunte de las tensiones geopolíticas, especialmente en Oriente Medio.

En junio, Israel llevó a cabo ataques contra las instalaciones nucleares iraníes, a las que se sumó EE.UU. con una respuesta militar limitada. Aunque estos eventos generaron un aumento temporal en los precios del petróleo y del oro, el impacto en los mercados fue contenido gracias a la rápida implementación de un alto el fuego. En el ámbito comercial, EE. UU. adoptó una postura más agresiva con el anuncio de nuevos aranceles el 2 de abril que se sumaban a los previamente fijados, lo que provocó una corrección bursátil muy fuerte en los primeros compases de ese mes. Sin embargo, la mayoría de estas medidas fueron impugnadas legalmente y algunas anuladas por motivos procesales. En paralelo, el movimiento del mercado y otros factores llevaron a EE.UU. a abrir negociaciones con socios clave como la UE, Canadá y China, provocando un retraso de su aplicación y reduciendo el riesgo de una escalada comercial mayor.

En este entorno, los mercados de renta fija han tenido rentabilidades positivas en el semestre, beneficiándose de la caída de las Tires y la estabilidad de los diferenciales de crédito. En EE. UU., el índice Bloomberg US Treasury subió un 3,79% en el periodo, mientras que los bonos corporativos de grado de inversión americanos medidos por el índice Bloomberg US corporate subieron un 4,17%. El high yield también tuvo un buen comportamiento, con un retorno del 4,57% en el semestre. En Europa, el comportamiento ha sido más modesto. El índice Bloomberg Pan-European Aggregate se mantuvo prácticamente plano hasta junio, con una rentabilidad positiva de un 0,7% en el semestre. Los bonos corporativos europeos de grado de inversión y high yield, por su parte, avanzaron un 1,52% y 2,30% respectivamente. La expectativa de recortes de tipos, impulsada por los datos económicos más débiles y una inflación más contenida, han sido el principal motor de este comportamiento.

En este entorno, el fondo ha tenido un buen comportamiento gracias principalmente a la buena evolución de los activos debido a la bajada de los tipos de interés, y a los estrechamientos de los índices de crédito, con un muy buen comportamiento de los activos con mayor beta.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo hemos mantenido una visión moderadamente constructiva sobre la evolución de la renta fija tanto en gobierno como en crédito, y esto nos ha llevado a tomar un posicionamiento acorde.

En cuanto a la duración del fondo, decidimos mantenerla en la banda alta del rango, a través de activos de renta fija privada principalmente. Con esto tratamos de asegurar unos niveles de rentabilidad que a corto plazo bajarán y además, para poder beneficiarnos de las caídas en las tires descontadas por el mercado. La duración la hemos ido construyendo con la parte corta de la curva, principalmente hasta 3 años, tanto con activos de renta fija privada como de deuda pública. En gobierno, mantenemos una visión positiva en deuda periférica, y las inversiones se han centrado en deuda española e italiana principalmente, y puntualmente en deuda francesa.

En cuanto al crédito, mantenemos la preferencia por la parte financiera, donde además somos constructivos en la parte subordinada. Continuamos con la inversión en el fondo de bonos subordinados con calles cortas.

Respecto al resto de sectores, si bien somos muy selectivos en cuanto a nombres, primamos un mayor posicionamiento en aquellos menos cíclicos en favor de aquellos más defensivos, como utilities ó telecomunicaciones.

La aprobación del plan fiscal alemán, nos ha llevado a estar positivos en algunos nombres industriales con presencia en Alemania y en Europa.

Por otro lado, y después de la victoria de Trump, considerando la misma positiva para los activos de riesgo americanos, incrementamos el posicionamiento en los mismos dentro del corto plazo de la curva.

La duración también se ha ido gestionando a través de futuros sobre tipos de interés, en concreto futuros sobre el bono alemán a 2 y 5 años. En este sentido, durante la primera parte del periodo adoptamos un leve posicionamiento de aumento de la pendiente en la cartera, vendiendo futuros a 5 años, si bien hacia mediados finales del mismo, decidimos adoptar un posicionamiento más neutral en términos de estrategia por plazos.

La liquidez remanente, se ha ido invirtiendo a través de operaciones en el mercado monetario, combinadas con la remuneración del cash, en cuenta corriente.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el ICE BofA 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index (ERL1) en un 35%, el índice ICE BofA Euro Currency 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC1) en un 15% y el índice ESTR Compounded Index (ESTCINDX) en un 50%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado en el periodo en un 320,72% en la clase estándar, un 416,64% en la clase Plus, un 301,31% en la clase sin Retro, y un 398,51% en la clase Premium.

El número de partícipes ha aumentado en 25.253 partícipes en la clase estándar, en 22.955 partícipes en la clase Plus, en 7 partícipes en la clase sin Retro, y en 656 partícipes en la clase Premium.

Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0,53% (clase estándar), del 0,11% (clase sin Retrocesión), del 0,41% (clase Plus) y del 0,32% (clase Premium) en el período.

Los gastos indirectos soportados por el fondo han sido del 0,0026% en todas las clases.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del 1,10% (clase estándar), del 1,53% (clase sin Retro), del 1,21% (clase Plus) y del 1,31% (clase Premium), por debajo todas ellas a la de su índice de referencia que ha sido del 1,52%, salvo la rentabilidad de la clase sin Retro que ha sido superior.

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

La rentabilidad del fondo, en las clases estándar, Premium y Plus, ha sido inferior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro corto plazo, que ha sido del 1,42%, y en las clases sin Retro ha sido superior.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, se han producido suscripciones muy fuertes en el fondo, que hemos tratado de ir invirtiendo aprovechando el buen momento de mercado, ante la posibilidad de nueva bajadas de tipos y rentabilidades futuras más bajas.

Las inversiones se han centrado tanto en bonos de renta fija privada, principalmente de cupón fijo, de emisores financieros, y no financieros, así como de gobiernos.

Dentro de los activos de deuda pública, hemos estado invirtiendo en letras o bonos hasta dos años españoles e italianos y en menor medida, franceses.

Dentro de los activos de Renta Fija privada hemos ido comprando activos hasta 3 años más o menos, bien a través del mercado primario, como en activos del mercado secundario, siempre manteniendo una buena diversificación por país y emisor.

En este sentido, acudimos al primario de Toyota, BMW, Canadian Imperial Bank

Y en secundario compramos bonos de Engie, BBVA, Cellnex, Logicor, Bayer ó Telefónica, por ejemplo. Nombres industriales como Alstom, Siemens o Basf, que se verán beneficiados por el Plan de Infraestructuras.

En general, hemos tratado de reducir en el periodo la exposición a Francia, por toda la inestabilidad que puede todavía generar y para evitar la volatilidad en el fondo. De esta forma, no se han renovado en su totalidad los activos que vencían de Gobierno a muy corto plazo, y no se ha incrementado el peso en algunos nombres de crédito francés.

Gestionamos la duración el fondo a través de futuros sobre el bono alemán a 2 y 5 años. En este sentido, durante el periodo adoptamos un leve posicionamiento de steepening en la cartera, vendiendo futuros a 5 años, para más tarde neutralizarlo, y recomprar dichos futuros.

La liquidez remanente ha sido invertida en operaciones del mercado monetario (REPOS) y ha sido remunerada en cuenta corriente.

Dentro de los activos que más han aportado al VLP en el semestre, están los activos de deuda pública como el bono italiano BTP 3,1% 28/08/2026, el BTPS 3,6% 29/09/2025 y el BTPS 3,20% 28/01/2026. En Renta Fija privada destaca el bono de VINCI 1.625% 18/01/2029 o la ETF ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG SRI UCITS. En cuanto a los activos que más han detruido en el período estarían los futuros vendidos de Bobl y Schatz, que se utilizaron para gestionar la duración del fondo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar

de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 9,55%.

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 1,27 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 2,34%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 2,36%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 0,37% para todas sus clases, superior a la del índice de referencia, que ha sido del 0,30% y superior también a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,07%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La capacidad del mercado para digerir primero el caos de abril y luego adaptarse a medidas como las concesiones, las prórrogas y los acuerdos vacíos, pero medianamente efectivos ha generado una falsa sensación de normalidad. Esta percepción no significa que los problemas estructurales hayan desaparecido. La dificultad para gestionar la incertidumbre ayuda a reducir riesgos. En renta fija, mantenemos una postura neutral en duración con una ligera preferencia por el crédito.

Finalmente, anticipamos un período de baja liquidez en los mercados durante los próximos meses de verano, lo que podría subir la volatilidad. Esta volatilidad, lejos de ser vista como una amenaza, se percibe como una fuente potencial de oportunidades que permite aprovechar los movimientos del mercado sin comprometer la estabilidad de la estrategia general.

En este entorno, seguiremos gestionando la duración del fondo de forma activa y adaptándonos a la volatilidad de los mercados, con una visión positiva en la parte corta de la curva. En cuanto a la exposición en crédito del fondo, seguiremos moderadamente optimistas, con preferencia por la parte financiera frente a la no financiera. Dentro de la deuda bancaria

preferimos deuda subordinada y dentro de la no financiera, estaríamos positivos en aquellos sectores menos cíclicos como utilities ó telecomunicaciones.

Seguiremos dándole un sesgo más ESG a la cartera de crédito, comprando bonos verdes, sociales o sostenibles.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J15 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2027-01-31	EUR	38.565	1,04	0	0,00
ES0000012M77 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,500 2027-05-31	EUR	55.570	1,50	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		94.136	2,54	0	0,00
ES0000012F92 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2025-01-31	EUR	0	0,00	9.856	1,31
ES0000012K38 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2025-05-31	EUR	0	0,00	9.870	1,31
ES0000012L29 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,800 2026-05-31	EUR	50.396	1,36	0	0,00
ES0L02503073 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-03-07	EUR	0	0,00	19.668	2,61
ES0L02504113 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-04-11	EUR	0	0,00	29.601	3,93
ES0L02508080 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-08-08	EUR	14.830	0,40	0	0,00
ES0L02509054 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-09-05	EUR	34.507	0,93	14.748	1,96
ES0L02511076 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-11-07	EUR	22.660	0,61	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		122.393	3,30	83.744	11,12
ES0213679HN2 - BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	13.822	0,37	8.972	1,19
ES0243307016 - BONOS KUTXABANK SA 0,500 2027-10-14	EUR	9.637	0,26	0	0,00
ES0265936023 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 0,500 2027-09-08	EUR	9.730	0,26	0	0,00
ES0265936031 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,250 2028-09-14	EUR	1.058	0,03	0	0,00
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	6.645	0,18	0	0,00
ES0344251022 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,375 2028-07-30	EUR	6.229	0,17	0	0,00
ES0380907040 - BONOS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	9.705	0,26	0	0,00
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	14.962	0,40	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		71.788	1,93	8.972	1,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		288.317	7,77	92.716	12,31
ES0000011868 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,80 2025-01-02	EUR	0	0,00	21.000	2,79
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01	EUR	235.974	6,36	0	0,00
ES0000012K53 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01	EUR	151.025	4,07	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		386.999	10,43	21.000	2,79
TOTAL RENTA FIJA		675.317	18,20	113.715	15,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		675.317	18,20	113.715	15,10
IT0005607269 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,100 2026-08-28	EUR	81.130	2,19	0	0,00
IT0005633794 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,550 2027-02-25	EUR	55.488	1,50	0	0,00
IT0005657330 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,100 2027-08-26	EUR	24.993	0,67	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		161.611	4,36	0	0,00
FR0128537208 - LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-03-12	EUR	0	0,00	5.920	0,79
FR0128690742 - LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-12-31	EUR	29.687	0,80	0	0,00
FR0128983923 - LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-09-03	EUR	29.854	0,81	0	0,00
FR0128983956 - LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-10-22	EUR	19.835	0,53	0	0,00
IT0005090318 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,500 2025-06-01	EUR	0	0,00	4.894	0,65
IT0005408502 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,850 2025-07-01	EUR	9.911	0,27	9.941	1,32
IT0005534281 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,400 2025-03-28	EUR	0	0,00	20.021	2,66
IT0005538597 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,800 2026-04-15	EUR	71.061	1,92	0	0,00
IT0005557084 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,600 2025-09-29	EUR	90.593	2,44	30.288	4,02
IT0005584302 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,200 2026-01-28	EUR	63.556	1,71	17.150	2,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		314.497	8,48	88.214	11,72
AT0000A2J645 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 1,625 2031-09-08	EUR	7.875	0,21	0	0,00
AT0000A2U543 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,875 2032-11-15	EUR	4.775	0,13	0	0,00
BE0002900810 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2027-11-23	EUR	13.463	0,36	0	0,00
BE0002950310 - BONOS KBC GROUP NV 4,500 2026-06-06	EUR	0	0,00	5.609	0,74
BE6301510028 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,150 2027-01-22	EUR	9.786	0,26	0	0,00
CH0336602930 - BONOS UBS GROUP AG 1,250 2026-09-01	EUR	5.892	0,16	0	0,00
CH0483180946 - BONOS UBS GROUP AG 1,000 2027-06-24	EUR	17.719	0,48	0	0,00
CH1433241192 - BONOS UBS GROUP AG 3,118 2029-05-12	EUR	14.065	0,38	0	0,00
DE000A289DC9 - BONOS BASF SE 0,250 2027-06-05	EUR	6.701	0,18	0	0,00
DE000A3LSYG8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,000 2027-07-10	EUR	10.132	0,27	0	0,00
DE000A3LT431 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 3,000 2027-11-02	EUR	6.080	0,16	0	0,00
DE000A4DFS26 - BONOS VONOVIA SE 3,115 2027-04-14	EUR	10.046	0,27	0	0,00
DE000A4EB2X2 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,500 2028-09-05	EUR	4.979	0,13	0	0,00
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,315 2027-06-11	EUR	9.993	0,27	0	0,00
DE000CZ45VC5 - BONOS COMMERZBANK AG 0,500 2026-12-04	EUR	5.823	0,16	0	0,00
DE000CZ45ZM5 - BONOS COMMERZBANK AG 2,495 2028-03-03	EUR	10.102	0,27	0	0,00
FR0013231099 - BONOS AUTOROUTES DU SUD DE 1,250 2027-01-18	EUR	5.891	0,16	0	0,00
FR0013241676 - BONOS ORANGE SA 1,500 2027-09-09	EUR	2.061	0,06	0	0,00
FR0013252277 - BONOS ARKEMA SA 1,500 2027-04-20	EUR	4.900	0,13	0	0,00
FR0013312501 - BONOS BPCE SA 1,625 2028-01-31	EUR	7.805	0,21	0	0,00
FR0013396520 - BONOS ORANGE SA 2,000 2029-01-15	EUR	6.870	0,19	0	0,00
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	6.992	0,19	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013444676 - BONOS ORANGE SA 2026-09-04	EUR	6.444	0,17	4.695	0,62
FR0013453040 - BONOS ALSTOM SA 0,250 2026-10-14	EUR	14.382	0,39	6.610	0,88
FR0013465358 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,500 2026-06-04	EUR	0	0,00	5.837	0,77
FR0013504677 - BONOS ENGIE SA 1,750 2028-03-27	EUR	5.881	0,16	0	0,00
FR0013505542 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,250 2027-04-02	EUR	5.374	0,14	0	0,00
FR0013506292 - BONOS ORANGE SA 1,250 2027-07-07	EUR	5.870	0,16	0	0,00
FR0013506862 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	9.740	0,26	0	0,00
FR0013516184 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 1,625 2030-06-05	EUR	0	0,00	3.938	0,52
FR0013518024 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 0,500 2026-06-17	EUR	0	0,00	4.768	0,63
FR0013534674 - BONOS BPCE SA 0,500 2027-09-15	EUR	9.766	0,26	0	0,00
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	3.023	0,08	0	0,00
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	8.035	0,22	0	0,00
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	4.728	0,13	0	0,00
FR0014007PV3 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,625 2027-11-19	EUR	9.552	0,26	0	0,00
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	15.792	0,43	4.864	0,65
FR0014009YD9 - BONOS BPCE SA 1,750 2027-04-26	EUR	9.865	0,27	0	0,00
FR001400AKP6 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,750 2028-07-25	EUR	9.036	0,24	0	0,00
FR001400CMY0 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 3,125 2027-09-14	EUR	17.275	0,47	0	0,00
FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2027-11-09	EUR	1.529	0,04	0	0,00
FR001400JIT3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2028-06-12	EUR	5.110	0,14	0	0,00
FR001400M9L7 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,750 2027-06-05	EUR	9.010	0,24	0	0,00
FR001400MF78 - BONOS ENGIE SA 3,625 2026-12-06	EUR	13.350	0,36	4.068	0,54
FR001400OEP0 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,611 2027-03-05	EUR	7.033	0,19	0	0,00
FR001400SVD1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2029-01-26	EUR	2.334	0,06	1.300	0,17
FR001400WL94 - BONOS VINCI SA 2,615 2027-01-14	EUR	6.101	0,16	0	0,00
FR001400Y1H8 - BONOS SANOFI SA 2,255 2027-03-11	EUR	8.006	0,22	0	0,00
FR001400YCA5 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,764 2029-03-20	EUR	3.001	0,08	0	0,00
FR001400YS79 - BONOS VINCI SA 2,625 2028-04-07	EUR	5.012	0,14	0	0,00
FR001400ZED2 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LJ 2,625 2029-03-07	EUR	2.800	0,08	0	0,00
FR001400ZOS9 - BONOS ORANGE SA 2,750 2029-05-19	EUR	3.505	0,09	0	0,00
FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SA 2,379 2026-11-26	EUR	15.013	0,40	0	0,00
FR0014010E46 - BONOS VINCI SA 1,625 2029-01-18	EUR	9.646	0,26	0	0,00
IT0005507832 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DIJ 2,900 2027-09-28	EUR	3.007	0,08	0	0,00
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	5.241	0,14	0	0,00
IT0005572166 - BONOS BANCO BPM SPA 4,625 2027-11-29	EUR	12.622	0,34	4.191	0,56
IT0005598971 - BONOS UNICREDIT SPA 3,875 2028-06-11	EUR	15.894	0,43	7.613	1,01
PTBCP2OM0058 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 5,625 2026-10-02	EUR	11.236	0,30	6.176	0,82
PTBCPCM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	3.742	0,10	3.697	0,49
PTBCPHOM0066 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,125 2027-02-12	EUR	4.945	0,13	0	0,00
PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	6.831	0,18	1.913	0,25
PTEDPUOM0008 - BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	12.447	0,34	0	0,00
PTNOBOM0006 - BONOS NOVO BANCO SA 4,250 2028-03-08	EUR	15.582	0,42	0	0,00
PTNOBMOM0000 - BONOS NOVO BANCO SA 3,500 2029-03-09	EUR	3.704	0,10	3.652	0,48
XS1069439740 - BONOS AXA SA 3,875 2199-12-31	EUR	17.051	0,46	0	0,00
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	6.901	0,19	3.046	0,40
XS1115498260 - BONOS ORANGE SA 5,000 2199-12-31	EUR	2.898	0,08	0	0,00
XS1190974011 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 1,573 2027-02-16	EUR	7.862	0,21	0	0,00
XS1204154410 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,625 2027-03-17	EUR	7.002	0,19	0	0,00
XS1207058733 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 4,500 2075-03-25	EUR	0	0,00	5.013	0,67
XS1237271421 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,875 2027-05-26	EUR	14.872	0,40	0	0,00
XS1238902057 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 1,875 2027-05-28	EUR	6.931	0,19	0	0,00
XS1382791975 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM INT 1,500 2028-04-03	EUR	12.717	0,34	0	0,00
XS1403264291 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,750 2028-05-03	EUR	10.189	0,27	0	0,00
XS1501166869 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	11.053	0,30	0	0,00
XS1512827095 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11-02	EUR	1.979	0,05	0	0,00
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 1,875 2026-12-20	EUR	8.292	0,22	5.283	0,70
XS1550951138 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,318 2028-10-17	EUR	4.146	0,11	0	0,00
XS1578127778 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,450 2027-03-16	EUR	15.715	0,42	0	0,00
XS1603892149 - BONOS MORGAN STANLEY 1,875 2027-04-27	EUR	7.926	0,21	0	0,00
XS1629387462 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,500 2027-06-14	EUR	4.910	0,13	0	0,00
XS1637333748 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,500 2027-06-23	EUR	17.155	0,46	0	0,00
XS1681050610 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 1,500 2027-09-12	EUR	4.907	0,13	0	0,00
XS1681521081 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,715 2028-01-12	EUR	1.469	0,04	0	0,00
XS1706111793 - BONOS MORGAN STANLEY 1,342 2026-10-23	EUR	4.984	0,13	0	0,00
XS1708161291 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,375 2026-10-27	EUR	7.596	0,20	0	0,00
XS1729882024 - BONOS TALANX AG 2,250 2047-12-05	EUR	4.004	0,11	0	0,00
XS1730885073 - BONOS ING GROEP NV 1,375 2028-01-11	EUR	7.783	0,21	0	0,00
XS1796079488 - BONOS ING GROEP NV 2,000 2030-03-22	EUR	0	0,00	5.981	0,79
XS1824240136 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,500 2028-05-25	EUR	4.956	0,13	0	0,00
XS1847692636 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,250 2026-10-28	EUR	13.084	0,35	0	0,00
XS1907120528 - BONOS AT&T INC 1,800 2026-09-05	EUR	4.886	0,13	4.875	0,65
XS1907120791 - BONOS AT&T INC 2,350 2029-09-05	EUR	6.858	0,18	0	0,00
XS1945110606 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,250 2027-01-29	EUR	3.934	0,11	0	0,00
XS1960248919 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,090 2027-03-11	EUR	4.955	0,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1960678255 - BONOS[MEDTRONIC GLOBAL HOL]1,125 2027-03-07	EUR	2.219	0,06	0	0,00
XS1967635977 - BONOS[ABERTIS INFRASTRUCT]2,375 2027-09-27	EUR	6.888	0,19	6.883	0,91
XS2018637327 - BONOS[HEIDELBERG MATERIALS]1,125 2027-12-01	EUR	4.831	0,13	0	0,00
XS2027364327 - BONOS[LOGICOR FINANCING SA]1,625 2027-07-15	EUR	10.106	0,27	1.053	0,14
XS2055651918 - BONOS[ABERTIS INFRASTRUCT]1,125 2028-03-26	EUR	4.792	0,13	0	0,00
XS2079079799 - BONOS[ING GROEP NV]1,000 2030-11-13	EUR	15.891	0,43	0	0,00
XS2081018629 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]1,000 2026-11-19	EUR	4.912	0,13	0	0,00
XS2081615473 - BONOS[HOLCIM FINANCE LUXEM]0,500 2026-11-29	EUR	2.357	0,06	1.387	0,18
XS2083210729 - BONOS[ERSTE GROUP BANK AG]1,000 2030-06-10	EUR	0	0,00	4.408	0,58
XS2102283061 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]0,600 2027-01-15	EUR	10.474	0,28	5.604	0,74
XS2104051433 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]1,000 2030-01-16	EUR	0	0,00	4.955	0,66
XS2113889351 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]0,500 2027-02-04	EUR	8.899	0,24	0	0,00
XS2148623106 - BONOS[LLOYDS BANKING GROUP]3,500 2026-04-01	EUR	0	0,00	5.483	0,73
XS2168478068 - BONOS[CRH SMW FINANCE DAC]1,250 2026-11-05	EUR	20.218	0,55	3.812	0,51
XS2168625544 - BONOS[PEPSICO INC]0,500 2028-05-06	EUR	9.478	0,26	0	0,00
XS2176621170 - BONOS[ING GROEP NV]2,125 2031-05-26	EUR	15.894	0,43	0	0,00
XS2177021271 - BONOS[LINDE FINANCE BV]0,250 2027-05-19	EUR	6.730	0,18	0	0,00
XS2177441990 - BONOS[TELEFONICA EMISIONES]1,201 2027-08-21	EUR	4.855	0,13	0	0,00
XS2180007549 - BONOS[AT&T INC]1,600 2028-05-19	EUR	3.884	0,10	0	0,00
XS2193661324 - BONOS[BP CAPITAL MARKETS PJ]3,250 2199-12-31	EUR	6.252	0,17	0	0,00
XS2194370727 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]1,125 2027-06-23	EUR	7.807	0,21	0	0,00
XS2200150766 - BONOS[CAIXABANK SA]0,750 2026-07-10	EUR	3.367	0,09	3.365	0,45
XS2201946634 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]2,375 2027-07-13	EUR	5.973	0,16	1.976	0,26
XS2207976783 - BONOS[UNICREDIT SPA]2,200 2027-07-22	EUR	6.510	0,18	0	0,00
XS2227196404 - BONOS[MEDIOBANCA BANCA DI]1,000 2027-09-08	EUR	5.819	0,16	0	0,00
XS2227905903 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]0,500 2028-01-15	EUR	10.425	0,28	0	0,00
XS2228245838 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]1,125 2027-03-11	EUR	7.925	0,21	0	0,00
XS2244941063 - BONOS[IBERDROLA INTERNATIO]1,874 2199-12-31	EUR	15.839	0,43	3.914	0,52
XS2286441964 - BONOS[HOLCIM FINANCE LUXEM]0,125 2027-07-19	EUR	3.820	0,10	0	0,00
XS2292954893 - BONOS[GOLDMAN SACHS GROUP]0,250 2028-01-26	EUR	11.318	0,31	0	0,00
XS2299135819 - BONOS[DANSKE BANK A/S]1,000 2031-05-15	EUR	1.974	0,05	0	0,00
XS2300292617 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO SJ]0,750 2026-11-15	EUR	4.876	0,13	0	0,00
XS2300292963 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO SJ]1,250 2029-01-15	EUR	4.703	0,13	0	0,00
XS230601746 - BONOS[EASYJET FINCO BV]1,875 2028-03-03	EUR	8.778	0,24	0	0,00
XS2307863642 - BONOS[COCA-COLA CO/THE]0,125 2029-03-09	EUR	4.576	0,12	0	0,00
XS2310118976 - BONOS[CAIXABANK SA]1,250 2031-06-18	EUR	9.866	0,27	0	0,00
XS2311407352 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]0,375 2027-05-10	EUR	11.798	0,32	0	0,00
XS2317069685 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]0,750 2028-03-16	EUR	6.680	0,18	0	0,00
XS2321466133 - BONOS[BARCLAYS PLC]1,125 2031-03-22	EUR	13.773	0,37	2.916	0,39
XS2322289385 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]0,125 2027-03-24	EUR	2.755	0,07	0	0,00
XS2324321285 - BONOS[BANCO SANTANDER SA]0,500 2027-03-24	EUR	8.269	0,22	0	0,00
XS2340236327 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]1,375 2031-08-11	EUR	5.902	0,16	0	0,00
XS2342059784 - BONOS[BARCLAYS PLC]4,032 2026-05-12	EUR	0	0,00	1.498	0,20
XS2343340852 - BONOS[AIB GROUP PLC]0,500 2027-11-17	EUR	4.850	0,13	0	0,00
XS2346206902 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]0,450 2027-01-15	EUR	10.449	0,28	8.006	1,06
XS2348237871 - BONOS[CELLNEX FINANCE CO SJ]1,500 2028-06-08	EUR	9.642	0,26	0	0,00
XS2353182020 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]0,250 2027-06-17	EUR	16.882	0,46	0	0,00
XS2353366268 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]0,875 2028-06-16	EUR	2.897	0,08	0	0,00
XS2387929834 - BONOS[BANK OF AMERICA CORP]3,839 2026-09-22	EUR	4.720	0,13	703	0,09
XS2388490802 - BONOS[HSBC HOLDINGS PLC]3,772 2026-09-24	EUR	501	0,01	503	0,07
XS2391860843 - BONOS[LINDE PLC]2026-09-30	EUR	1.356	0,04	0	0,00
XS2393701284 - BONOS[AMERICAN TOWER CORP]0,400 2027-02-15	EUR	9.627	0,26	0	0,00
XS2405855375 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS SJ]1,575 2199-12-31	EUR	4.819	0,13	0	0,00
XS2416413339 - BONOS[COOPERATIEVE RABOBANK]0,375 2027-12-01	EUR	7.004	0,19	0	0,00
XS2443438051 - BONOS[DANSKE BANK A/S]1,375 2027-02-17	EUR	14.976	0,40	0	0,00
XS2443920249 - BONOS[ING GROEP NV]1,250 2027-02-16	EUR	14.884	0,40	0	0,00
XS2449911143 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]1,375 2027-03-02	EUR	10.780	0,29	0	0,00
XS2455392584 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]2,625 2026-03-24	EUR	0	0,00	5.469	0,73
XS2463961321 - BONOS[LINDE PLC]1,000 2027-03-31	EUR	6.797	0,18	4.807	0,64
XS2464405229 - BONOS[AIB GROUP PLC]2,250 2028-04-04	EUR	10.052	0,27	0	0,00
XS2465984289 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]1,875 2026-06-05	EUR	0	0,00	6.916	0,92
XS2485162163 - BONOS[EVONIK INDUSTRIES AG]2,250 2027-09-25	EUR	11.888	0,32	4.896	0,65
XS2486589596 - BONOS[HSBC HOLDINGS PLC]3,019 2027-06-15	EUR	15.124	0,41	0	0,00
XS2491963638 - BONOS[AIB GROUP PLC]3,625 2026-07-04	EUR	0	0,00	6.092	0,81
XS2526839258 - BONOS[SIEMENS FINANCIERING]2,500 2027-09-08	EUR	5.019	0,14	0	0,00
XS2528155893 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]5,375 2026-09-08	EUR	8.125	0,22	0	0,00
XS2555420103 - BONOS[UNICREDIT SPA]5,850 2027-11-15	EUR	14.618	0,39	0	0,00
XS2558395351 - BONOS[ENBW INTERNATIONAL F]3,625 2026-11-22	EUR	12.831	0,35	0	0,00
XS2558916693 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS SJ]3,125 2028-11-22	EUR	12.431	0,34	0	0,00
XS2558972415 - BONOS[CONTINENTAL AG]3,625 2027-11-30	EUR	2.049	0,06	0	0,00
XS2596599063 - BONOS[NATWEST GROUP PLC]4,699 2028-03-14	EUR	5.197	0,14	0	0,00
XS2616008541 - BONOS[SIKA CAPITAL BV]3,750 2026-11-03	EUR	4.072	0,11	4.069	0,54
XS2620201421 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]4,125 2026-05-10	EUR	0	0,00	4.572	0,61
XS2623501181 - BONOS[CAIXABANK SA]4,625 2027-05-16	EUR	15.388	0,42	5.172	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2623957078 - BONOS ENI SPA 3,625 2027-05-19	EUR	15.858	0,43	2.542	0,34
XS2624683301 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2026-11-26	EUR	20.763	0,56	0	0,00
XS2628821873 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 4,125 2027-05-30	EUR	21.502	0,58	0	0,00
XS2630111982 - BONOS BAYER AG 4,000 2026-08-26	EUR	5.102	0,14	5.088	0,68
XS2630117328 - BONOS CONTINENTAL AG 4,000 2028-06-01	EUR	10.372	0,28	0	0,00
XS2644410214 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,125 2028-01-31	EUR	18.682	0,50	3.104	0,41
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	12.423	0,34	7.227	0,96
XS2671621402 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,875 2026-08-29	EUR	3.056	0,08	0	0,00
XS2673808486 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,375 2027-08-29	EUR	21.941	0,59	0	0,00
XS2679878319 - BONOS SANTANDER CONSUMER B 4,375 2027-09-13	EUR	19.113	0,52	0	0,00
XS2696046460 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,000 2028-10-05	EUR	8.339	0,22	0	0,00
XS2696749626 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,000 2027-04-02	EUR	11.345	0,31	2.058	0,27
XS2697483118 - BONOS ING BANK NV 4,125 2026-10-02	EUR	1.639	0,04	1.641	0,22
XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 3,338 2026-10-02	EUR	1.510	0,04	1.513	0,20
XS2705604077 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,625 2027-10-18	EUR	5.661	0,15	0	0,00
XS2712746960 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,913 2026-11-03	EUR	2.051	0,06	2.051	0,27
XS2723549528 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,750 2026-11-29	EUR	4.083	0,11	4.085	0,54
XS2726262863 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,625 2027-11-28	EUR	6.197	0,17	4.104	0,54
XS2743029253 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,500 2028-01-09	EUR	10.176	0,27	0	0,00
XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	5.066	0,14	0	0,00
XS2745344601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11	EUR	5.082	0,14	3.032	0,40
XS2747776487 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 3,750 2029-01-17	EUR	5.165	0,14	0	0,00
XS2751666426 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,375 2028-07-23	EUR	10.237	0,28	0	0,00
XS2753547673 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,625 2028-07-25	EUR	3.124	0,08	0	0,00
XS2760218185 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2026-09-08	EUR	8.566	0,23	2.506	0,33
XS2798993858 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,735 2027-04-12	EUR	10.010	0,27	0	0,00
XS2815894071 - BONOS BARCLAYS PLC 2,943 2028-05-08	EUR	5.008	0,14	0	0,00
XS2835902839 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,404 2027-06-07	EUR	14.729	0,40	0	0,00
XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10	EUR	3.964	0,11	910	0,12
XS2838379712 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,674 2028-06-06	EUR	4.639	0,13	4.601	0,61
XS2860946867 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,775 2028-07-16	EUR	10.796	0,29	3.799	0,50
XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26	EUR	8.311	0,22	1.209	0,16
XS2887901325 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,000 2027-08-27	EUR	14.669	0,40	2.514	0,33
XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02	EUR	6.058	0,16	6.028	0,80
XS2910614275 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,394 2027-10-02	EUR	10.012	0,27	0	0,00
XS2931921113 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,556 2026-11-04	EUR	15.014	0,40	0	0,00
XS2941360963 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,250 2027-05-19	EUR	1.416	0,04	1.400	0,19
XS2972972017 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2028-04-21	EUR	1.017	0,03	0	0,00
XS2983840435 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,983 2029-01-23	EUR	11.024	0,30	0	0,00
XS3000977234 - BONOS LINDE PLC 2,625 2029-02-18	EUR	5.011	0,14	0	0,00
XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,439 2027-02-28	EUR	6.210	0,17	0	0,00
XS3008569777 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,725 2029-04-10	EUR	6.007	0,16	0	0,00
XS3009627939 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,399 2027-02-25	EUR	5.304	0,14	0	0,00
XS3017243570 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,710 2029-03-06	EUR	14.988	0,40	0	0,00
XS3017932602 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,809 2029-03-10	EUR	8.011	0,22	0	0,00
XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,439 2027-03-10	EUR	15.009	0,40	0	0,00
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,424 2027-03-17	EUR	10.003	0,27	0	0,00
XS3031467171 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,484 2027-03-24	EUR	12.009	0,32	0	0,00
XS3040316898 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,750 2028-04-04	EUR	15.710	0,42	0	0,00
XS3044346784 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,893 2029-04-10	EUR	7.000	0,19	0	0,00
XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,236 2028-04-05	EUR	16.139	0,44	0	0,00
XS3069319542 - BONOS BARCLAYS PLC 3,239 2029-05-14	EUR	15.103	0,41	0	0,00
XS3072253019 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,669 2027-05-14	EUR	16.135	0,44	0	0,00
XS3075491152 - BONOS BMW FINANCE NV 2,625 2028-05-20	EUR	13.023	0,35	0	0,00
XS3078501338 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,625 2029-05-27	EUR	7.519	0,20	0	0,00
XS3078501767 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,340 2027-05-27	EUR	10.310	0,28	0	0,00
XS3078649756 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,500 2027-05-27	EUR	14.998	0,40	0	0,00
XS3084345167 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,589 2027-05-28	EUR	10.009	0,27	0	0,00
XS3085615345 - BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 2,375 2027-06-03	EUR	3.027	0,08	0	0,00
XS3091038078 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,555 2028-06-11	EUR	15.115	0,41	0	0,00
XS3094269241 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,733 2029-06-13	EUR	15.013	0,40	0	0,00
XS3096176659 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,504 2027-06-17	EUR	15.012	0,40	0	0,00
XS3098009312 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,374 2027-06-17	EUR	12.009	0,32	0	0,00
XS3103589167 - BONOS CAIXABANK SA 2,647 2029-06-26	EUR	10.009	0,27	0	0,00
XS3106532412 - BONOS NATWEST MARKETS NV 2,460 2027-06-30	EUR	6.806	0,18	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.898.042	51,15	251.001	33,29
AT0000A2JAF6 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,050 2025-09-16	EUR	5.170	0,14	5.193	0,69
DE000A182VT2 - BONOS VONOVIA SE 1,500 2026-06-10	EUR	991	0,03	0	0,00
DE000A289NX4 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 0,625 2025-09-18	EUR	1.879	0,05	1.882	0,25
DE000A3LGGLO - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,400 2025-04-13	EUR	0	0,00	4.985	0,66
DE000A3LW3B3 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,552 2026-04-09	EUR	9.995	0,27	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2025-12-01	EUR	9.569	0,26	6.642	0,88
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2026-01-28	EUR	5.064	0,14	0	0,00
DE000CZ40N46 - BONOS COMMERZBANK AG 1,125 2026-06-22	EUR	14.805	0,40	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013134897 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,850 2026-04-27	EUR	5.011	0,14	0	0,00
FR0013155009 - BONOS BPCE SA 2,875 2026-04-22	EUR	8.427	0,23	0	0,00
FR0013201126 - BONOS COFIROUTE SA 0,375 2025-02-07	EUR	0	0,00	4.774	0,63
FR0013248507 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,000 2025-04-03	EUR	0	0,00	4.038	0,54
FR0013323326 - BONOS STELLANTIS NV 2,000 2025-03-20	EUR	0	0,00	4.401	0,58
FR0013357845 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 0,875 2025-09-03	EUR	2.856	0,08	2.870	0,38
FR0013412947 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2026-06-08	EUR	2.866	0,08	2.858	0,38
FR0013509726 - BONOS BPCE SA 0,625 2025-04-28	EUR	0	0,00	2.898	0,38
FR001400GDG7 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,201 2025-03-07	EUR	0	0,00	2.003	0,27
FR001400H5F4 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,375 2025-04-06	EUR	0	0,00	4.970	0,66
FR001400JA60 - BONOS BPCE SA 3,608 2025-07-18	EUR	1.999	0,05	2.001	0,27
FR001400KJT9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,261 2025-09-08	EUR	4.003	0,11	4.007	0,53
XS0993148856 - BONOS AT&T INC 3,500 2025-12-17	EUR	5.011	0,14	5.018	0,67
XS1062900912 - BONOS GENERALI 4,125 2026-05-04	EUR	18.296	0,49	7.123	0,95
XS1074144871 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,875 2026-06-03	EUR	5.038	0,14	5.020	0,67
XS1176079843 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,966 2025-01-27	EUR	0	0,00	3.917	0,52
XS1222590488 - BONOS EDP FINANCE BV 2,000 2025-04-22	EUR	0	0,00	1.946	0,26
XS1377679961 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,750 2026-03-10	EUR	5.991	0,16	2.928	0,39
XS1394764689 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,460 2026-04-13	EUR	2.976	0,08	0	0,00
XS1410582586 - BONOS AIRBUS SE 0,875 2026-05-13	EUR	1.966	0,05	0	0,00
XS1419664997 - BONOS EDP SA 2,875 2026-06-01	EUR	9.966	0,27	4.958	0,66
XS1425966287 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,375 2026-06-01	EUR	4.348	0,12	2.875	0,38
XS1684269332 - BONOS ENI SPA 1,000 2025-03-14	EUR	0	0,00	4.331	0,57
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	3.357	0,09	3.374	0,45
XS1748456974 - BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2026-06-11	EUR	2.957	0,08	0	0,00
XS179349926 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,125 2026-03-23	EUR	2.416	0,07	2.421	0,32
XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	16.851	0,45	3.417	0,45
XS1820037270 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14	EUR	0	0,00	3.359	0,45
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2025-10-13	EUR	1.930	0,05	1.937	0,26
XS1909057306 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 2,250 2025-05-13	EUR	0	0,00	1.958	0,26
XS1962513674 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 1,625 2026-03-11	EUR	5.269	0,14	5.280	0,70
XS2028816028 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2025-07-22	EUR	5.270	0,14	5.290	0,70
XS2058556296 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-03-01	EUR	0	0,00	3.816	0,51
XS2090859252 - BONOS MEDIABANCA BANCA DI 0,875 2026-01-15	EUR	7.550	0,20	3.612	0,48
XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,850 2026-02-26	EUR	4.890	0,13	4.884	0,65
XS2147133495 - BONOS UNILEVER FINANCE NET 1,250 2025-03-25	EUR	0	0,00	5.892	0,78
XS2156244043 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 2,375 2025-04-09	EUR	0	0,00	3.437	0,46
XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	2.858	0,08	2.865	0,38
XS2179037697 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,125 2025-05-26	EUR	0	0,00	3.925	0,52
XS2281342878 - BONOS BAYER AG 0,050 2025-01-12	EUR	0	0,00	2.396	0,32
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	5.766	0,16	4.304	0,57
XS2344385815 - BONOS RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	14.510	0,39	5.168	0,69
XS2375836553 - BONOS BECTON DICKINSON & C 0,034 2025-08-13	EUR	6.093	0,16	6.116	0,81
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28	EUR	4.886	0,13	0	0,00
XS2430285077 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,064 2025-01-13	EUR	0	0,00	4.243	0,56
XS2432293673 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,500 2025-11-17	EUR	3.973	0,11	3.831	0,51
XS2463505581 - BONOS E.ON SE 0,875 2025-01-08	EUR	0	0,00	1.921	0,25
XS2463918313 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 1,500 2025-04-06	EUR	0	0,00	5.285	0,70
XS2465792294 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	21.863	0,59	5.908	0,78
XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	4.852	0,13	4.872	0,65
XS2485259670 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,049 2025-11-26	EUR	3.522	0,09	0	0,00
XS2486461010 - BONOS NATIONAL GRID PLC 2,179 2026-06-30	EUR	13.665	0,37	6.824	0,91
XS2517103250 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,625 2025-08-10	EUR	2.884	0,08	2.894	0,38
XS2535307743 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,625 2025-10-15	EUR	2.956	0,08	2.965	0,39
XS2590758400 - BONOS AT&T INC 3,550 2025-11-18	EUR	6.531	0,18	6.539	0,87
XS2595361978 - BONOS AT&T INC 3,277 2025-03-06	EUR	0	0,00	802	0,11
XS2597970800 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,473 2025-03-17	EUR	0	0,00	4.190	0,56
XS2604697891 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,875 2026-03-29	EUR	2.029	0,05	0	0,00
XS2613658470 - BONOS ABN AMRO BANK NV 3,750 2025-04-20	EUR	0	0,00	5.007	0,66
XS2613667976 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,625 2025-04-24	EUR	0	0,00	3.496	0,46
XS2615917585 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 3,500 2025-06-26	EUR	0	0,00	5.993	0,80
XS2629062568 - BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	4.860	0,13	1.816	0,24
XS2634593854 - BONOS LINDE PLC 3,625 2025-06-12	EUR	0	0,00	4.013	0,53
XS2696903728 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,500 2025-10-02	EUR	5.554	0,15	3.550	0,47
XS2785465860 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,434 2026-06-18	EUR	8.604	0,23	3.536	0,47
XS2870147597 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,554 2026-04-29	EUR	8.008	0,22	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		300.130	8,11	242.773	32,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.674.280	72,10	581.988	77,24
TOTAL RENTA FIJA		2.674.280	72,10	581.988	77,24
IE00BCRY6557 - ETN ISHARES EUR ULTRASHO	EUR	92.872	2,50	0	0,00
IE00BYZTVV78 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	55.607	1,50	8.193	1,09
LU2008760592 - ETN BNPP EASY CORP BOND	EUR	31.296	0,84	7.578	1,01
TOTAL IIC		179.775	4,84	15.770	2,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.854.054	76,94	597.758	79,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.529.371	95,14	711.473	94,44

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 386.999.487,47 ? que representa un 10,97% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.