

MEDIOLANUM FONDCUENTA, FI

Nº Registro CNMV: 3713

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: MEDIOLANUM GESTION, S.G.I.I.C., S.A.

Depositorio: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: MEDIOLANUM

Grupo Depositorio: BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.

Rating

Depositorio: A1 (Moody's)

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

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

Dirección

Agustina Saragossa, 3-5

08017 - Barcelona

93 6023400

Correo Electrónico

mediolanum.gestion@mediolanum.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: 14/12/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2

Descripción general

Política de inversión: Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURIBOR a seis meses (EUR006M Index), únicamente a efectos informativos o comparativos.

La inversión se dirigirá a activos monetarios y de renta fija, pública y privada, a corto plazo, así como en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos, con una duración inferior a dos años y medio. La exposición total en riesgo divisa no superará el 5%.

La duración de la cartera será igual o inferior a 12 meses.

La calidad crediticia de los activos de renta fija será la siguiente: Al menos un 70% de la cartera tendrá un rating igual o superior al del Reino de España o Investment Grade. Un 30% podrá estar invertido en activos con rating inferior al del Reino de España o Investment Grade o sin rating. La posibilidad de invertir en activos de baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La inversión en renta fija será principalmente en emisiones negociadas en mercados europeos.

El fondo podrá invertir en renta fija de países emergentes, no obstante, la exposición del fondo a mercados de dichos países será como máximo del 15%.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

El fondo podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Los activos en los que invierta el fondo estarán cotizados en mercados organizados con protección y reglas de transparencia y funcionamiento similares a los radicados en territorio español, o que esté solicitada su admisión a negociación siempre que el plazo inicial para cumplir dicho compromiso sea inferior a un año.

Los ratings de solvencia utilizados para la renta fija son los otorgados por las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado. La Gestora no invertirá en aquellas emisiones que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la indicada, eventualmente, por las agencias. En caso de que las emisiones de renta fija no tuvieran un rating asignado, se atenderá al rating del emisor.

Las IIC no armonizadas en las que invierta el fondo estarán sometidas a unas normas similares a las recogidas en el régimen general de las IIC españolas. El fondo aplicará la Metodología del Compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con Instrumentos Financieros Derivados.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio.

El fondo invierte en otras Instituciones de Inversión Colectiva, no obstante, no podrá invertir más de un 10% del patrimonio en las mismas.

Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de inversión en países emergentes, de crédito, de liquidez, así como por el uso de instrumentos financieros derivados. En el folleto informativo del fondo, el partícipe podrá encontrar más información sobre los riesgos que conllevan las inversiones del fondo, y la definición de éstos.

La política de inversión aplicada y los resultados de la misma se recogen en el anexo explicativo (punto 9) de este informe.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,55	0,21	0,55	0,84
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,22	0,19	1,22	0,09

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE E	17.423.785,25	14.986.768,27	1.771	1.495	EUR	0,00	0,00	50	NO
CLASE S	122.987,47	106.324,43	15.141	13.242	EUR	0,00	0,00	50	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE E	EUR	193.763	164.978	45.413	41.890
CLASE S	EUR	348.051	298.372	198.949	92.448

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE E	EUR	11,1206	11,0083	10,7437	10,3266
CLASE S	EUR	2.829,9674	2.806,2417	2.747,7303	2.648,9764

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE E		0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
CLASE S		0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE E .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,02	0,69	0,33	0,52	0,57	2,46	4,04	3,85	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	26-05-2026	-0,04	19-03-2026	-0,08	05-11-2024
Rentabilidad máxima (%)	0,07	08-04-2026	0,07	08-04-2026	0,12	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,19	0,07	0,07	0,13	0,21	0,36	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,19	13,88	
Letra Tesoro 1 año	1,54	1,71	1,35	0,47	0,70	0,87	1,16	1,83	
100% EURIBOR 6 MESES	0,07	0,07	0,06	1,12	0,00	1,20	0,51	0,11	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,52	0,52	0,53	0,53	0,53	0,53	0,99	1,01	

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

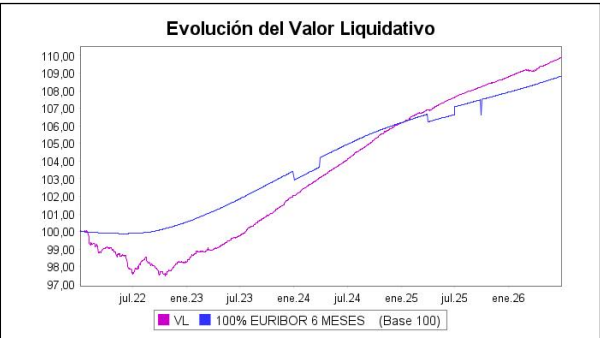
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,35	0,40	0,42	0,41

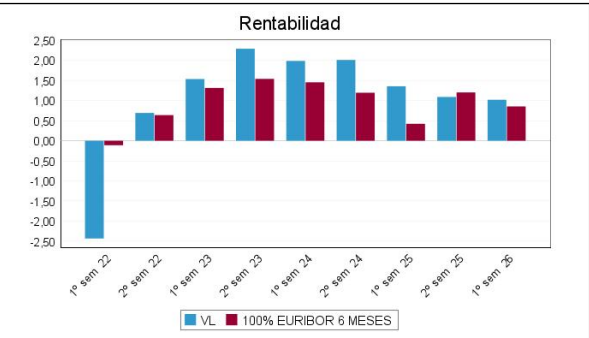
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE S .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,85	0,60	0,24	0,43	0,48	2,13	3,73	3,54	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	26-05-2026	-0,04	19-03-2026	-0,08	05-11-2024
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,12	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,19	0,07	0,07	0,13	0,21	0,36	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,19	13,88	
Letra Tesoro 1 año	1,54	1,71	1,35	0,47	0,70	0,87	1,16	1,83	
100% EURIBOR 6 MESES	0,07	0,07	0,06	1,12	0,00	1,20	0,51	0,11	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,55	0,55	0,55	0,55	0,56	0,55	1,02	1,04	

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

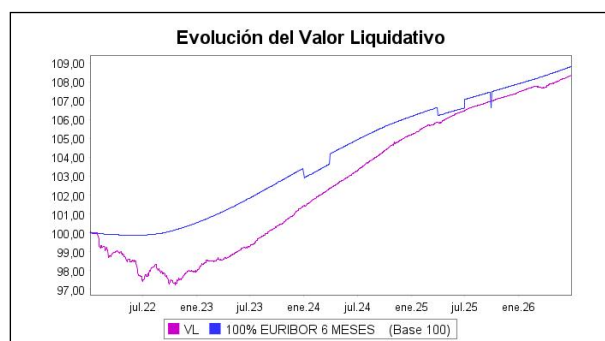
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,17	0,17	0,17	0,17	0,68	0,70	0,72	0,71

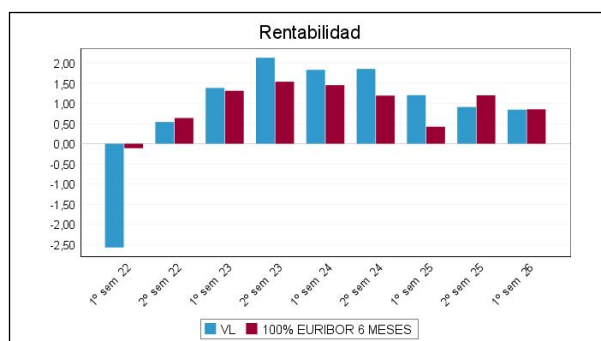
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.265.820	120.707	0,78
Renta Fija Internacional	100.086	10.116	2,03
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	41.674	3.318	7,44
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	209.943	26.826	6,85
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	495.548	15.616	0,91

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	4.113.072	176.583	1,20

*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	512.983	94,68	446.370	96,34
* Cartera interior	27.681	5,11	29.002	6,26
* Cartera exterior	478.141	88,25	411.195	88,74
* Intereses de la cartera de inversión	7.161	1,32	6.173	1,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	30.627	5,65	24.367	5,26
(+/-) RESTO	-1.796	-0,33	-7.387	-1,59
TOTAL PATRIMONIO	541.814	100,00 %	463.350	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)	463.350	396.804	463.350	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	14,92	14,17	14,92	18,67
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,91	0,96	0,91	6,67
(+) Rendimientos de gestión	1,19	1,25	1,19	7,36
+ Intereses	1,30	1,38	1,30	5,83
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,09	-0,12	-0,09	-12,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-85,39
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,29	-0,28	9,65
- Comisión de gestión	-0,21	-0,22	-0,21	9,47
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	10,87
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,86
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	11,18
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	6,67
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	541.814	463.350	541.814	

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

3. Inversiones financieras

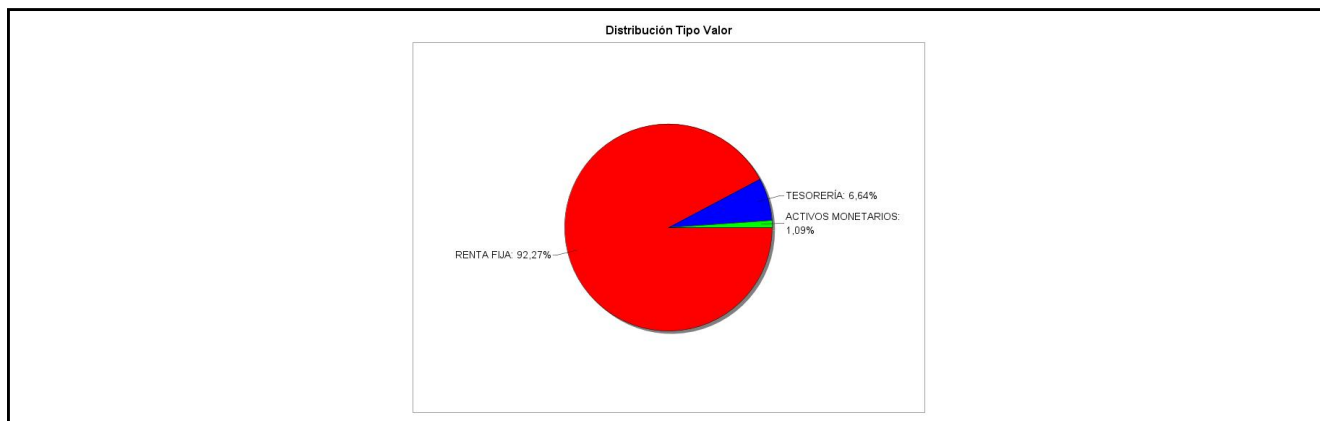
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	27.681	5,11	29.002	6,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	27.681	5,11	29.002	6,24
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	27.681	5,11	29.002	6,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	505.820	93,35	440.197	94,93

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
B. NATIONAL BANK OF CANADA FRN 07/28	C/ Plazo	1.000	Inversión
O. CREDITO EMILIANO SPA VAR 01/28	C/ Compromiso	500	Inversión
B. ILIAD SA 5,375 06/27	C/ Compromiso	500	Inversión
O. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,375 03/27	C/ Compromiso	500	Inversión
B. ICCREA BANCA SPA 6,375 VAR 9/27	C/ Compromiso	500	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B. UNICREDIT SPA 3,875 VAR 06/28	C/ Compromiso	500	Inversión
O. AIB GROUP PLC 2,25 VAR 04/28	C/ Compromiso	1.000	Inversión
B. INTESA SANPAOLO SPA 5 VAR 03/28	C/ Compromiso	500	Inversión
B. CETIN GROUP BV 3,125 04/27	C/ Compromiso	2.000	Inversión
B. CETIN GROUP BV 3,125 04/27	C/ Compromiso	500	Inversión
B. TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1,125 02/27	C/ Compromiso	500	Inversión
O. BERRY GLOBAL INC 1,5 01/27	C/ Compromiso	500	Inversión
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 04/28	C/ Compromiso	500	Inversión
O. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/28	C/ Compromiso	300	Inversión
O. REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 04/27	C/ Compromiso	1.000	Inversión
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	C/ Compromiso	300	Inversión
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	C/ Compromiso	1.000	Inversión
Total subyacente renta fija		11600	
TOTAL OBLIGACIONES		11600	

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

h) Cambio en elementos esenciales del folleto informativo.
El 27 de enero de 2026, la CNMV inscribió la actualización de oficio de los folletos del fondo como consecuencia del envío a la CNMV del informe periódico correspondiente al 2º semestre de 2025 y consecuente actualización de los datos sobre rentabilidad
El 8 de junio de 2026, la CNMV ha inscrito la actualización de oficio de los folletos del fondo como consecuencia de la inclusión del texto relativo a las herramientas de gestión de la liquidez.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	X	
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
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	

	SI	NO
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

a) Partícipes significativos en el patrimonio de la IIC (porcentaje superior al 20%)

Existe un partícipe con un volumen de inversión de 116.986.327 euros lo que supone un 21,59% sobre el patrimonio del fondo.

b) Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento.

El 8 de junio de 2026, la CNMV ha procedido a la actualización de oficio del reglamento de gestión del fondo a los efectos de incluir un nuevo Artículo 17.bis.- Gestión de la liquidez.

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.

El importe de las operaciones de compra ha sido de 32.831.121 euros, de los que 000 euros corresponden a operaciones simultaneas en Deuda Pública, lo que representa un 6,63% sobre el patrimonio medio, del cual el 0,00% corresponde a operaciones simultaneas en Deuda Pública.

El importe de las operaciones de venta ha sido de 0 euros, de los que 000 euros corresponden a operaciones simultaneas en Deuda Pública, lo que representa un 0.00% sobre el patrimonio medio, del cual el 0,00% corresponde a operaciones simultaneas en Deuda Pública. euros lo que supone un 0,00% sobre el patrimonio del fondo.

e) Se han adquirido valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas

El importe de las operaciones de adquisición de valores, emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora ha sido de 0,00euros, lo que representa un 0,00% sobre el patrimonio medio.

El importe de las operaciones de adquisición de valores, en los que alguna entidad del grupo del depositario ha sido colocador/asegurador/director/asesor ha sido de 700.000 euros, lo que representa un 0,141% sobre el patrimonio medio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El semestre ha estado marcado por el shock de oferta derivado del conflicto en Irán y el cierre del estrecho de Ormuz, cuyo impacto ha evolucionado desde la amenaza de destrucción de demanda y racionamiento del primer trimestre hacia una resolución progresiva que ha permitido recuperar la actividad en el segundo. El uso de reservas estratégicas (China y EE. UU.) y la paulatina normalización de los suministros han situado a la economía global, al cierre del semestre, en una posición más favorable de la que anticipaban los mercados a comienzos de año.

En términos de actividad, el patrón se ha mantenido constante a lo largo de los dos trimestres: las manufacturas y la inversión han liderado el crecimiento, especialmente en EE. UU., mientras que el consumo ha sido el eslabón más débil, afectado primero por la incertidumbre del conflicto y después por el encarecimiento energético. El impacto regional ha sido desigual: la Eurozona ha sido la más afectada y EE. UU. la más dinámica, con un consumo apoyado por las rebajas fiscales y un fuerte incremento de la inversión empresarial.

En política monetaria, el semestre marca un punto de inflexión: tras un periodo prolongado de bajadas de tipos, abril consolidó el fin de ese ciclo con las primeras subidas en Japón, la Eurozona y los mercados emergentes, mientras la Reserva Federal mantuvo su rango sin cambios. El mensaje inicial de los bancos centrales fue de firmeza ante el riesgo de desanclaje de las expectativas de inflación, pero, conforme avanzó el trimestre, las presiones sobre las materias primas remitieron y los efectos de segunda ronda resultaron más contenidos de lo temido. Así, las subidas de tipos observadas responden más a una adaptación a un entorno global más fragmentado que al inicio de un nuevo ciclo alcista sostenido.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En el primer semestre, el fondo tuvo rentabilidad positiva gracias al "carry" y al buen comportamiento del crédito y de la deuda pública. Todos los sectores tuvieron rentabilidad positiva y financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

Activos que más contribuyeron: AIR FRANCE 2026 y BPER 2027, MONTE 2027.

Activos que menos contribuyeron: PIRAEUS BANK 2027, ELO SACA 2026 y CRLPL 2027.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURIBOR a seis meses (EUR006M Index), únicamente a efectos informativos o comparativos.

El tracking error al final del periodo es de 0.21%.

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

MEDIOLANUM FONDCUENTA, FI - CLASE E: La rentabilidad al final del periodo fue del 1,02%. La rentabilidad del Índice de referencia del fondo fue de 1,06% con un acumulado anual del 1,06%.

El patrimonio al final del periodo fue de 193.763 miles de euros respecto a 164.978 miles de euros al final del periodo anterior. El número de participes al final del periodo era de 1.771 respecto de los 1.495 participes al final del periodo anterior.

Los gastos soportados fueron del 0,16% sobre patrimonio con un acumulado anual del 0,16%.

MEDIOLANUM FONDCUENTA, FI - CLASE S: La rentabilidad al final del periodo fue del 0,85%. La rentabilidad del índice de referencia del fondo fue de 1,06% con un acumulado anual del 1,06%.

El patrimonio al final del periodo fue de 348.051 miles de euros respecto a 298.372 miles de euros al final del periodo anterior. El número de participes al final del periodo era de 15.141 respecto de los 13.242 participes al final del periodo anterior.

Los gastos soportados fueron del 0,33% sobre patrimonio con un acumulado anual del 0,33%.

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

Rentabilidad fondos. YTD (2026) 30/06/2026

COMPROMISO MEDIOLANUM FI, CLASE L 7,354%
COMPROMISO MEDIOLANUM FI, CLASE E 7,807%
MEDIOLANUM ACTIVO FI, CLASE SA 0,684%
MEDIOLANUM ACTIVO FI, CLASE LA 0,759%
MEDIOLANUM ACTIVO FI, CLASE EA 0,959%
MEDIOLANUM FONDCUENTA FI, CLASE L 0,845%
MEDIOLANUM FONDCUENTA FI, CLASE E 1,021%
MEDIOLANUM MERCADOS EMERGENTES FI, CLASE SA 1,778%
MEDIOLANUM MERCADOS EMERGENTES FI, CLASE LA 1,980%
MEDIOLANUM MERCADOR EMERGENTES FI, CLASE EA 2,386%
MEDIOLANUM RENTA FI, CLASE SA 0,503%
MEDIOLANUM RENTA FI, CLASE LA 0,577%
MEDIOLANUM RENTA FI, CLASE EA 0,852%
MEDIOLANUM R.V. GLOBAL SELECCION FI, CLASE L 6,409%
MEDIOLANUM R.V. GLOBAL SELECCION FI, CLASE E 7,018%

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el primer semestre, la TIR ha aumentado de 2,39% a 2,76% por el aumento de las rentabilidades de las curvas por el conflicto en Oriente Medio, aunque ha disminuido desde los máximos de marzo. Hemos aumentado la duración ligeramente de 0,33 a 0,36 años. En riesgo de crédito, mantenemos un posicionamiento moderado ante el poco valor relativo respecto a su media histórica, aunque hemos aumentado la exposición a high yield y subordinados, mientras que la hemos reducido en emergentes. Hemos mantenido estable el peso en deuda pública y financieros se mantiene como el sector con mayor peso, por el mayor valor relativo frente a corporativos.

b) Operativa de préstamo de valores.

El fondo no realiza préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado operativa con derivados durante el semestre.

La exposición a riesgo dólar USD se mantiene en el 0,0%.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC.

En cuanto a las adquisiciones temporales de activos, no se realizan en plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo no posee en su cartera ningún estructurado.

La remuneración media de la liquidez en el periodo ha sido de 1,22%

Al final del periodo, el fondo tenía invertido un 1,20% en deuda subordinada.

Respecto a las situaciones especiales, el fondo tiene la siguiente inversión en default en la cartera.

a) Bono Banco Espirito Santo 6,875% 15/07/2016 con ISIN PTBEQBOM0010. A este respecto, se presentó demanda

colectiva interpuesta contra Banco de Portugal frente a la Decisión 29 de diciembre de 2015 en virtud de la cual se ordenó el traspaso de cinco emisiones de bonos senior desde Novo Banco a Banco Espírito Santo ("BES"), se informa que ha sido publicado el anuncio de la resolución que inicia el proceso de liquidación de BES.

1. Fases del proceso de liquidación

Fase 1: Solicitud de reclamación de los créditos: En este sentido la entidad gestora realizó para el fondo indicado la solicitud de reclamación del crédito con respecto al bono con ISIN indicado anteriormente.

Fase 2: Lista provisional de los créditos y oposiciones.

Tras la solicitud de reclamación, los créditos objeto reclamados podrán ser aceptados o no de forma provisional por la Comisión de Liquidación, pudiendo, todos y cada uno de los acreedores oponerse a los créditos reclamados por los demás acreedores o impugnar la no aceptación de su propio crédito por la Comisión de Liquidación.

Todas las oposiciones e impugnaciones deberán ser finalmente resueltas por el tribunal.

Fase 3: Lista definitiva de los créditos y su graduación

Finalmente se elaborará, a continuación, una lista definitiva de los créditos y su graduación, la cual servirá de base para el pago a los acreedores. Las categorías legales de los créditos son las siguientes (indicado por orden de preferencia):

- Créditos privilegiados / garantizados.
- Créditos ordinarios.
- Créditos subordinados.

2. Trámites inmediatos

En principio, todas las decisiones tomadas por el tribunal competente en el ámbito del proceso pueden ser objeto de recurso, ya sea a la Corte de Apelaciones (segunda instancia), ya sea, como puede suceder en algunos casos, a la Corte Suprema de Justicia.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el fondo, en términos de volatilidad, se situó en el 0,20 para la CLASE E, y en el 0,20 para la CLASE S, en tanto que las Letras del Tesoro a un año han tenido una volatilidad del 1,54% y el IBEX del 19,18%.

En cuanto al VaR histórico, se ha situado en el 0,52% para la CLASE E y en el 0,55% para la CLASE S.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

En virtud de la normativa vigente al efecto, Mediolanum Gestión está obligada a mantener una política de delegación de voto que establezca las medidas y los procedimientos que se hayan adoptado para ejercer su derecho de voto sobre los valores correspondientes.

Para ayudar en este proceso, Mediolanum Gestión empleará el uso de una plataforma de votación y una empresa asesora. Mediolanum Gestión votará de acuerdo con los principios señalados por las directrices y reglamentos pertinentes y sobre la base de las circunstancias concretas que considere oportunos.

Mediolanum Gestión no se dejará influenciar por fuentes externas ni por relaciones comerciales que impliquen intereses que puedan entrar en conflicto con los de los partícipes o accionistas, y cualquier conflicto se gestionará de acuerdo con los procedimientos sobre conflictos de intereses. La empresa asesora incorporará los factores ASG en su enfoque de asesoramiento de voto en detallados informes.

En determinadas circunstancias, Mediolanum Gestión puede abstenerse de emitir un voto por delegación cuando considere que el no votar redundaría en interés de la IIC. Por lo general, esto ocurrirá si Mediolanum Gestión está en desacuerdo con las propuestas, pero la dirección de la empresa se ha comprometido a realizar, en un marco temporal acordado, los cambios que, a juicio de Mediolanum Gestión, favorecerán a los accionistas.

A la fecha de emisión de este informe, los criterios en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran la cartera del fondo especialmente por cuanto atañen al derecho de asistencia y voto en las juntas generales, son los siguientes:

- Mediolanum Gestión ejercerá el voto de los activos, independientemente del porcentaje que tenga de los activos y su antigüedad.
- Mediolanum Gestión ejercerá el voto para los activos Nacionales como Internacionales que disponga en cartera y con derecho de voto, siempre y cuando el custodio proceda a informar en tiempo y forma a Glass Lewis antes de las juntas generales.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

El Fondo tiene en cartera 1 título, BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49, valorado a 0 euros, lo que supone un porcentaje del 0% sobre el total de la cartera del Fondo.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el periodo, el fondo no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al segundo semestre, el escenario central sigue siendo de crecimiento positivo e inflación contenida, con los resultados empresariales como motor de los activos de riesgo. Las elevadas valoraciones de los sectores expuestos a tecnología pueden convertirse en la principal fuente de volatilidad de los mercados; no obstante, esperamos que la mejora de la inflación limite las expectativas de subidas de tipos e impulse los activos de riesgo en la recta final del año.

En cuanto a riesgo de activos: procuramos tener una cartera relativamente diversificada para disminuir el riesgo de crédito. La diversificación se realiza tanto geográficamente, sectorialmente, por categorías de activos, por rating y por grado de subordinación.

El fondo está claramente expuesto a los riesgos relacionados con los mercados de renta fija, riesgos que incluyen aspectos técnicos de los mercados, debilidades macro, temas de gobierno corporativo, y la falta de liquidez en condiciones de mercado adversas. El Fondo intenta mitigar estos riesgos con ciertas técnicas de coberturas y el uso de posiciones en efectivo, pero no puede eliminarlos.

A nivel de gestión, nuestro análisis y seguimiento del riesgo de crédito se realiza de forma individual por cada uno de los emisores. Además del riesgo de crédito extraído del análisis a nivel financiero/económico de la compañía/país, se analizan los folletos de los bonos para entender las condiciones específicas de cada uno de los activos, siendo los ratings de las agencias crediticias un elemento más, pero nunca condición única y/o suficiente para la realización de una inversión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0200002030 - OBLIGACION ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	0	0,00	490	0,11
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	490	0,11
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,38 2027-07-30	EUR	1.021	0,19	0	0,00
ES0265936031 - OBLIGACION ABANCA CORP BANCARIA SA 5,25 2027-09-14	EUR	310	0,06	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.331	0,25	0	0,00
ES0343307023 - BONO KUTXABANK SA 4,00 2027-02-01	EUR	2.013	0,37	0	0,00
ES0205032032 - OBLIGACION FERROVIAL EMISIONES 1,38 2026-02-14	EUR	0	0,00	1.580	0,34
ES0280907025 - OBLIGACION UNICAJA BANCO SA 3,13 2027-01-19	EUR	200	0,04	0	0,00
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 2026-06-15	EUR	0	0,00	8.173	1,76
ES0344251014 - BONO IBERCAJA BANCO SA 2026-06-07	EUR	0	0,00	6.589	1,42
ES0243307016 - OBLIGACION KUTXABANK SA 0,50 2026-10-14	EUR	10.643	1,96	3.820	0,82
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO SA 7,25 2026-11-15	EUR	0	0,00	422	0,09
ES0265936023 - OBLIGACION ABANCA CORP BANCARIA SA 0,50 2026-09-08	EUR	13.494	2,49	7.251	1,56
ES0213679HN2 - OBLIGACION BANKINTER SA 0,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	389	0,08
ES05052870N6 - PAGARE AEDAS HOMES SA 2026-04-24	EUR	0	0,00	99	0,02
ES05052870L0 - PAGARE AEDAS HOMES SA 3,73 2026-06-19	EUR	0	0,00	190	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		26.349	4,86	28.512	6,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		27.681	5,11	29.002	6,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		27.681	5,11	29.002	6,24
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		27.681	5,11	29.002	6,24
XS1551294256 - OBLIGACION STATE OF ISRAEL 1,50 2027-01-18	EUR	0	0,00	296	0,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	296	0,06
IT0005699340 - PAGARE BUONI ORDINARI DEL TES 2027-03-12	EUR	4.914	0,91	0	0,00
FR0013534351 - OBLIGACION ELECTRICITE DE FRANCE S 2,88 2026-12-15	EUR	1.792	0,33	0	0,00
FR0014014MY0 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 2,51 2027-11-28	EUR	2.498	0,46	2.497	0,54
XS1551294256 - OBLIGACION STATE OF ISRAEL 1,50 2027-01-18	EUR	295	0,05	0	0,00
IT0005556011 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,85 2026-09-15	EUR	0	0,00	2.032	0,44
XS2239830222 - OBLIGACION DEUDA ESTADO MARRUEC 1,38 2026-03-30	EUR	0	0,00	993	0,21
XS2538440780 - BONO ROMANIA 5,00 2026-09-27	EUR	1.311	0,24	609	0,13
IT0005584302 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,20 2026-01-28	EUR	0	0,00	2.816	0,61
PTRAAGOM0001 - OBLIGACION REGIAO AUTONOMA ACORES 0,60 2026-07-21	EUR	1.596	0,29	0	0,00
XS2084418339 - OBLIGACION CEZ AS 0,88 2026-09-02	EUR	396	0,07	0	0,00
IT0005323438 - OBLIGACION CASSA DEPOSITI E PRE 1,88 2026-02-07	EUR	0	0,00	194	0,04
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.802	2,35	9.141	1,97
XS2531803828 - BONO MACQUARIE BANK LTD 2,57 2027-09-15	EUR	299	0,06	0	0,00
IT0005572166 - BONO BANCO BPM SPA 4,63 2027-11-29	EUR	623	0,11	626	0,14
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,25 2027-05-19	EUR	0	0,00	302	0,07
XS1734066811 - OBLIGACION PVH CORP 3,13 2027-09-15	EUR	5.645	1,04	0	0,00
XS2682093526 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 6,00 2027-09-15	EUR	628	0,12	0	0,00
IT0005523896 - OBLIGACION BPER BANCA 6,13 2027-02-01	EUR	0	0,00	3.807	0,82
PTCGDDOM0036 - OBLIGACION CAIXA GERAL DE DEPOSITO 5,75 2027-10-31	EUR	208	0,04	0	0,00
XS2344772426 - OBLIGACION HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-03-03	EUR	0	0,00	394	0,09
XS2287744721 - OBLIGACION AROUNDTOWN SA 1,63 2049-07-15	EUR	1.399	0,26	0	0,00
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,60 2027-01-28	EUR	0	0,00	3.307	0,71
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.802	1,63	8.436	1,83
XS1532779748 - OBLIGACION ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,43 2026-09-13	EUR	998	0,18	0	0,00
XS2432567555 - BONO DNB BANK ASA 0,38 2027-01-18	EUR	987	0,18	0	0,00
XS2021467753 - OBLIGACION STANDARD CHARTERED PLC 0,90 2026-07-02	EUR	200	0,04	0	0,00
XS1505132602 - OBLIGACION SODEXO SA 0,75 2027-01-14	EUR	786	0,15	0	0,00
FR0014009DZ6 - BONO CARREFOUR SA 1,88 2026-09-30	EUR	1.994	0,37	0	0,00
XS2433139966 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,93 2027-01-18	EUR	1.978	0,37	0	0,00
DE000A255DH9 - BONO HORNBACH BAUMARKT AG 3,25 2026-07-25	EUR	401	0,07	0	0,00
XS2723549528 - BONO CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3,75 2026-10-29	EUR	602	0,11	0	0,00
FR0013484458 - OBLIGACION BNP PARIBAS 0,50 2027-02-19	EUR	492	0,09	0	0,00
XS3402822210 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 2,94 2028-06-09	EUR	1.101	0,20	0	0,00
XS1538284230 - OBLIGACION CREDIT AGRICOLE LONDON 1,88 2026-12-20	EUR	996	0,18	0	0,00
DE000CZ43ZB3 - OBLIGACION COMMERZBANK AG 4,63 2027-03-21	EUR	1.014	0,19	0	0,00
XS2406914346 - OBLIGACION HIGHLAND HOLDINGS SARL 0,32 2026-09-15	EUR	3.650	0,67	0	0,00
XS1586555945 - OBLIGACION VOLKSWAGEN INTL FIN NV 1,88 2027-03-30	EUR	496	0,09	0	0,00
XS2407019798 - BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-08-15	EUR	689	0,13	0	0,00
FR0013505625 - OBLIGACION AEROPORTS DE PARIS SA 2,13 2026-07-03	EUR	498	0,09	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2237434472 - OBLIGACION[FRESENIUS SE & CO KGAA][0,38 2026-09-28]	EUR	1.481	0,27	0	0,00
XS2745344601 - BONO[VOLKSWAGEN LEASING GMBH][3,63 2026-10-11]	EUR	3.212	0,59	0	0,00
FR001400CSG4 - BONO[ARVAL SERVICE LEASE SA][4,00 2026-09-22]	EUR	602	0,11	0	0,00
XS2616008541 - BONO[SICA CAPITAL BV][3,75 2026-10-03]	EUR	1.005	0,19	0	0,00
XS2932831766 - BONO[DSV FINANCE BV][2,88 2026-10-06]	EUR	1.001	0,18	0	0,00
XS2199266003 - OBLIGACION[BAYER AG][0,75 2026-10-06]	EUR	492	0,09	0	0,00
XS2081615473 - OBLIGACION[HOLCIM FINANCE LUX SA][0,50 2026-08-29]	EUR	788	0,15	0	0,00
FR00140005J1 - OBLIGACION[BNP PARIBAS][0,38 2026-10-14]	EUR	297	0,05	0	0,00
XS2430951660 - OBLIGACION[BARCLAYS PLC][0,88 2027-01-28]	EUR	591	0,11	0	0,00
FR001400IIT5 - BONO[EDENRED SE][3,63 2026-11-13]	EUR	3.918	0,72	0	0,00
XS2554746185 - BONO[JING GROEP NV][4,88 2026-11-14]	EUR	2.529	0,47	0	0,00
FR0013460607 - OBLIGACION[BUREAU VERITAS SA][1,13 2026-10-18]	EUR	1.480	0,27	0	0,00
BE0002900810 - BONO[KBC GROUP NV][4,38 2026-11-23]	EUR	7.567	1,40	0	0,00
XS2720896047 - BONO[LEASYS SPA][4,63 2027-01-16]	EUR	1.529	0,28	0	0,00
FR0013368206 - OBLIGACION[RENAULT SA][2,00 2026-09-28]	EUR	1.687	0,31	0	0,00
DE000A4DFV21 - BONO[DEUTSCHE BANK AG][2,79 2026-08-18]	EUR	500	0,09	0	0,00
DE000DL19WU8 - OBLIGACION[DEUTSCHE BANK AG][3,25 2027-05-24]	EUR	1.003	0,19	0	0,00
XS3308963503 - PAGARE[Acciona SA][2,63 2027-02-26]	EUR	976	0,18	0	0,00
DE000DL19WL7 - OBLIGACION[DEUTSCHE BANK AG][1,88 2027-02-23]	EUR	4.265	0,79	0	0,00
XS2403519601 - OBLIGACION[BLACKSTONE PRIVATE CRE][1,75 2026-08-30]	EUR	1.483	0,27	0	0,00
XS3299556996 - BONO[KBC IFIMA SA][2,50 2028-02-24]	EUR	700	0,13	0	0,00
XS2063268754 - OBLIGACION[INT DISTRIBUTION SERV][1,25 2026-07-08]	EUR	3.568	0,66	0	0,00
XS3300349399 - BONO[JPMORGAN CHASE & CO][2,77 2028-02-18]	EUR	2.203	0,41	0	0,00
XS3299472384 - BONO[GOLDMAN SACHS GROUP INC][2,89 2028-02-17]	EUR	2.104	0,39	0	0,00
XS2114852218 - OBLIGACION[COMCAST CORP][0,25 2027-03-20]	EUR	291	0,05	0	0,00
XS1470601656 - OBLIGACION[BNP PARIBAS][2,25 2027-01-11]	EUR	996	0,18	0	0,00
FR0014014MS2 - BONO[IRCI BANQUE SA][3,20 2029-03-05]	EUR	1.915	0,35	0	0,00
XS3296848735 - BONO[NATIONAL BANK OF CANADA][2,61 2027-02-13]	EUR	2.000	0,37	0	0,00
XS2384413311 - BONO[ATHENE GLOBAL FUNDING][0,37 2026-09-10]	EUR	493	0,09	0	0,00
XS3087807916 - BONO[NATIONWIDE BLDG SOCIETY][4,00 2027-03-18]	EUR	2.227	0,41	0	0,00
XS2430970884 - BONO[ATHENE GLOBAL FUNDING][0,83 2027-01-08]	EUR	1.470	0,27	0	0,00
XS2412556461 - OBLIGACION[CREDITO EMILIANO SPA][1,13 2027-01-19]	EUR	4.529	0,84	0	0,00
XS2388172855 - OBLIGACION[ALPHA BANK SA][2,50 2027-03-23]	EUR	1.993	0,37	0	0,00
XS2382950330 - OBLIGACION[NATWEST GROUP PLC][1,04 2027-06-14]	EUR	971	0,18	0	0,00
DK0030528187 - BONO[NYKREDIT BANK A/S][5,38 2026-10-05]	EUR	3.545	0,65	0	0,00
XS2202907510 - OBLIGACION[SAIPEM FINANCE INTL BV][3,38 2026-07-15]	EUR	1.611	0,30	0	0,00
XS2579191532 - BONO[UNICREDIT SPA][4,10 2027-02-23]	EUR	152	0,03	0	0,00
PTNOBIO0006 - BONO[NOVO BANCO SA][4,25 2027-03-08]	EUR	3.952	0,73	0	0,00
XS2193669657 - OBLIGACION[AMCOR UK FINANCE PLC][1,13 2027-04-23]	EUR	391	0,07	0	0,00
FR0014000UC8 - OBLIGACION[UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD][0,63 2027-02-04]	EUR	2.918	0,54	0	0,00
DE000A2YN2U2 - OBLIGACION[HOCHTIEF AKTIENGESELLSCHAFT][0,50 2027-06-03]	EUR	770	0,14	0	0,00
XS2623957078 - BONO[ENI SPA][4,13 2027-05-19]	EUR	508	0,09	0	0,00
XS2434702424 - OBLIGACION[CAIXABANK SA][0,63 2027-01-21]	EUR	1.573	0,29	0	0,00
XS2758931880 - BONO[MITSUBISHI HC CAP UK PLC][3,73 2027-01-02]	EUR	1.009	0,19	0	0,00
XS2409134371 - OBLIGACION[JYSKE BANK A/S][0,25 2027-02-17]	EUR	2.453	0,45	0	0,00
FR001400EJ15 - BONO[ILIAD SA][5,38 2027-03-14]	EUR	3.287	0,61	0	0,00
FR0014006W65 - OBLIGACION[RENAULT SA][2,50 2027-03-02]	EUR	795	0,15	0	0,00
XS2800653581 - BONO[CA AUTOBANK SPA IE][3,75 2027-03-12]	EUR	506	0,09	0	0,00
XS3273008816 - BONO[DANSKE BANK A/S][2,68 2028-01-14]	EUR	3.002	0,55	0	0,00
FR001400H2O3 - BONO[IRCI BANQUE SA][4,50 2027-01-06]	EUR	4.168	0,77	0	0,00
XS2607381436 - BONO[SECURITAS TREASURY IRELA][4,25 2027-01-04]	EUR	1.210	0,22	0	0,00
FR0014000774 - OBLIGACION[LA MONDIALE][0,75 2026-01-20]	EUR	0	0,00	795	0,17
XS1839680680 - OBLIGACION[MANPOWERGROUP INC][1,75 2026-01-14]	EUR	0	0,00	400	0,09
XS3255373964 - BONO[AROUNDTOWN SA][3,21 2026-12-18]	EUR	2.503	0,46	2.502	0,54
XS3248357926 - BONO[JDE PEET'S NV][3,07 2027-12-11]	EUR	3.107	0,57	2.103	0,45
XS3249926695 - BONO[VOLKSWAGEN BANK GMBH][3,00 2027-12-10]	EUR	1.102	0,20	1.102	0,24
XS2558592932 - BONO[NATIONAL BANK GREECE SA][7,25 2026-11-22]	EUR	1.542	0,28	418	0,09
XS2337604479 - OBLIGACION[METLEN ENERGY & METALS][2,25 2026-10-30]	EUR	1.982	0,37	798	0,17
XS2965663656 - BONO[PKO BANK POLSKI SA][3,38 2027-06-16]	EUR	901	0,17	0	0,00
XS3245582419 - BONO[SWEDBANK AB][2,55 2027-12-03]	EUR	2.502	0,46	2.501	0,54
XS3241801847 - BONO[THERMO FISHER SC FNCE IJ][2,51 2027-12-01]	EUR	2.001	0,37	2.001	0,43
XS2034622048 - OBLIGACION[EP INFRASTRUCTURE AS][1,70 2026-07-30]	EUR	0	0,00	1.490	0,32
XS2190979489 - OBLIGACION[EUSTREAM AS][1,63 2027-03-25]	EUR	489	0,09	0	0,00
IT0005519332 - BONO[INTESA SANPAOLO SPA][4,08 2026-12-22]	EUR	406	0,07	406	0,09
XS2654097927 - BONO[DS SMITH PLC][4,38 2027-06-27]	EUR	2.438	0,45	0	0,00
XS2286041517 - OBLIGACION[WINTERSHALL DEA FIN 2BV][2,50 2049-07-20]	EUR	100	0,02	0	0,00
XS1028950290 - OBLIGACION[INN GROUP NV][4,60 2026-01-15]	EUR	0	0,00	201	0,04
XS2102912966 - OBLIGACION[BANCO SANTANDER SA][4,38 2026-01-14]	EUR	0	0,00	2.607	0,56
BE6339428904 - BONO[ARGENTA SPAARBANK][5,38 2026-11-29]	EUR	2.568	0,47	2.568	0,55
IT0005507840 - BONO[MEDIOBANCA DI CRED FIN][3,50 2026-09-30]	EUR	101	0,02	101	0,02
XS2533094400 - BONO[MEDIOBANCA DI CRED FIN][3,40 2026-10-21]	EUR	1.007	0,19	1.008	0,22
XS2225207468 - OBLIGACION[HEIMSTADEN BOSTAD TRESR][1,38 2026-12-03]	EUR	2.456	0,45	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2099128055 - OBLIGACION CA IMMOBILIEN ANLAGEN A 0,88 2026-11-05	EUR	586	0,11	0	0,00
XS255420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2026-11-15	EUR	10.251	1,89	877	0,19
XS2676882900 - BONO BANCA MONTE DEI PASCHI S 6,75 2026-09-05	EUR	14.742	2,72	7.196	1,55
XS2529280062 - BONO UNICREDIT SPA 3,90 2026-09-28	EUR	304	0,06	304	0,07
FR0014000NZ4 - OBLIGACION RENAULT SA 2,38 2026-02-25	EUR	0	0,00	499	0,11
PTCGDCOM0037 - OBLIGACION CAIXA GERAL DE DEPOSITO 0,38 2026-09-21	EUR	10.663	1,97	4.318	0,93
XS2178833773 - OBLIGACION STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05	EUR	0	0,00	200	0,04
FR001400JEA2 - BONO BANQUE STELLANTIS FRANCE 4,00 2026-12-21	EUR	407	0,08	407	0,09
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK A/S 2,62 2027-10-01	EUR	1.001	0,18	1.001	0,22
IT0005447039 - BONO ICCREA BANCA SPA 2,20 2026-07-01	EUR	359	0,07	359	0,08
XS1112013666 - OBLIGACION WPP FINANCE SA 2,25 2026-09-22	EUR	1.445	0,27	199	0,04
FR00140125C7 - BONO CAPGEMINI SE 2,62 2027-09-25	EUR	1.200	0,22	1.201	0,26
FR001400BD05 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04	EUR	0	0,00	300	0,06
XS2591026856 - BONO DONG ENERGY A/S 3,63 2026-02-01	EUR	0	0,00	1.004	0,22
XS3181534937 - BONO AT&T INC 2,78 2027-09-16	EUR	901	0,17	901	0,19
XS3181623797 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,85 2026-09-15	EUR	2.202	0,41	2.202	0,48
XS234340852 - OBLIGACION AIB Group PLC 0,50 2026-11-17	EUR	4.619	0,85	488	0,11
FR00140127V8 - BONO DANONE SA 2,58 2027-09-08	EUR	500	0,09	501	0,11
XS3149166541 - BONO BAYER AG 2,82 2027-08-14	EUR	1.505	0,28	1.505	0,32
XS2050543839 - OBLIGACION ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	4.289	0,79	2.307	0,50
FR0013476090 - OBLIGACION RCI Banque SA 1,13 2026-10-15	EUR	2.158	0,40	1.668	0,36
XS2558978883 - OBLIGACION CAIXABANK SA 6,25 2027-11-23	EUR	631	0,12	0	0,00
XS2700245561 - BONO RAIFFEISEN BANK SA ROMAN 7,00 2026-10-12	EUR	314	0,06	314	0,07
XS1677912393 - OBLIGACION FASTIGUETS AB BALDER 1,88 2026-01-23	EUR	0	0,00	2.082	0,45
XS3110850347 - BONO EUROBANK SA 2,88 2027-07-07	EUR	898	0,17	0	0,00
XS2430287529 - BONO PROSUS N.V. 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	3.573	0,77
XS2303052695 - OBLIGACION CTP NV 0,75 2026-11-18	EUR	1.560	0,29	195	0,04
IT0005539504 - BONO MEDIABANCA DI CRED FIN 2,50 2027-04-26	EUR	1.440	0,27	894	0,19
XS3106532412 - BONO NATWEST MARKETS NV 2,62 2027-06-30	EUR	2.004	0,37	2.004	0,43
XS2443527234 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,38 2026-09-20	EUR	8.010	1,48	3.954	0,85
XS3078649756 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 2,66 2027-05-27	EUR	1.001	0,18	1.002	0,22
XS2577533875 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,88 2027-01-20	EUR	1.466	0,27	1.053	0,23
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	6.769	1,25	1.366	0,29
XS2724428193 - BONO BANK POLSKA KASA OPIEKI 5,50 2026-11-23	EUR	1.581	0,29	1.580	0,34
XS3085615345 - BONO COCA-COLA EUROPACIFIC 2,63 2027-06-03	EUR	301	0,06	301	0,06
DE000A4EBME7 - BONO ROBERT BOSCH FINANCE 2,64 2026-11-28	EUR	2.802	0,52	802	0,17
XS3002552134 - BONO NOVO NORDISK FINANCE NL 2,50 2027-05-27	EUR	1.501	0,28	1.502	0,32
XS3081756002 - BONO DAIMLER TRUCK INTL 2,68 2027-05-27	EUR	301	0,06	301	0,06
XS3078501767 - BONO SIEMENS FINANCIERING 2,37 2027-05-27	EUR	0	0,00	401	0,09
XS2332589972 - BONO NEXI SPA 1,63 2026-01-30	EUR	0	0,00	12.018	2,59
XS2684974046 - BONO BANK MILLENNIUM SA 9,88 2026-09-18	EUR	3.801	0,70	2.757	0,60
XS3072253019 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,78 2027-05-14	EUR	802	0,15	802	0,17
XS3068753451 - BONO NATIONWIDE BLDG SOCIETY 2,73 2027-05-09	EUR	501	0,09	502	0,11
XS2829201404 - BONO Coty Inc 4,50 2026-11-15	EUR	3.409	0,63	0	0,00
XS2013574384 - OBLIGACION FORD MOTOR CO 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	798	0,17
XS2915279140 - BONO BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (2,62 2026-10-09	EUR	501	0,09	501	0,11
XS2354326410 - BONO Coty Inc 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	465	0,10
XS3057365895 - BONO MORGAN STANLEY 3,08 2027-04-05	EUR	4.030	0,74	0	0,00
XS2562213145 - BONO ALPHA BANK 7,50 2026-06-16	EUR	0	0,00	1.679	0,36
XS2400040460 - OBLIGACION PIRAEUS BANK SA 3,88 2026-11-03	EUR	4.909	0,91	2.704	0,58
DE000A4DFS26 - BONO VONOVIA SE 2,86 2026-04-14	EUR	0	0,00	2.005	0,43
BE0002832138 - OBLIGACION KBC GROUP NV 0,25 2026-03-01	EUR	0	0,00	4.505	0,97
XS2989575589 - BONO LEASYS SPA 2,87 2027-01-29	EUR	2.204	0,41	201	0,04
XS2588099478 - BONO DNB BANK ASA 3,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	403	0,09
XS2559486019 - BONO PIRAEUS BANK SA 8,25 2026-01-28	EUR	0	0,00	2.192	0,47
XS2407593222 - OBLIGACION ICCREA BANCA SPA 2,13 2026-01-17	EUR	0	0,00	5.859	1,26
FR0013398070 - OBLIGACION BNP PARIBAS 2,13 2026-01-23	EUR	0	0,00	7.361	1,59
XS2363982344 - OBLIGACION SPAREBANK 1 SOR-NORGE 0,38 2026-07-15	EUR	6.685	1,23	5.195	1,12
XS3031467171 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,76 2027-03-24	EUR	1.302	0,24	1.302	0,28
XS2443920249 - BONO ING GROEP NV 1,25 2026-02-16	EUR	0	0,00	4.457	0,96
FR001400Y1H8 - BONO SANOFI SA 2,39 2027-02-11	EUR	0	0,00	300	0,06
XS3019213654 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,55 2026-03-10	EUR	0	0,00	3.002	0,65
XS3010674961 - BONO LLOYDS BANKING GROUP PLC 2,91 2027-03-04	EUR	201	0,04	201	0,04
XS2436807866 - BONO P3 GROUP SARL 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	11.652	2,51
IT0005536419 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,21 2026-03-31	EUR	0	0,00	3.855	0,83
XS3002415142 - BONO CARLSBERG AS-B 2,47 2027-02-28	EUR	0	0,00	501	0,11
FR0014009UH8 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 1,88 2026-04-22	EUR	0	0,00	297	0,06
XS3009627939 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,55 2027-02-25	EUR	801	0,15	801	0,17
DE000CZ45YA3 - BONO COMMERZBANK 2,78 2026-03-12	EUR	0	0,00	1.004	0,22
XS2638560156 - BONO CESKA SPORITELNA AS 2026-06-29	EUR	0	0,00	5.046	1,09
XS2069040389 - OBLIGACION ANIMA HOLDING SPA 1,75 2026-07-23	EUR	7.946	1,47	197	0,04
XS3000592280 - BONO SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,66 2028-02-17	EUR	501	0,09	702	0,15
XS2992015979 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,77 2027-02-03	EUR	802	0,15	802	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2265369657 - OBLIGACION DEUTSCHE LUFTHANSA A 3,00 2026-03-02	EUR	0	0,00	2.407	0,52
XS2979675258 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,68 2028-01-21	EUR	803	0,15	803	0,17
XS2338193019 - OBLIGACION EUROBANK SA 2,00 2026-05-05	EUR	0	0,00	2.832	0,61
XS2676413235 - BONO CESKA SPORTELNA AS 5,74 2027-03-08	EUR	1.548	0,29	0	0,00
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-03-05	EUR	0	0,00	5.530	1,19
FR0014004AF5 - BONO AIR FRANCE-KLM 3,88 2026-04-01	EUR	0	0,00	2.015	0,43
FR0013452893 - OBLIGACION TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 2026-07-14	EUR	595	0,11	597	0,13
XS1729879822 - OBLIGACION PROSEGUR CASH SA 1,38 2026-02-04	EUR	0	0,00	4.932	1,06
BE6355573369 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 2,81 2026-09-17	EUR	200	0,04	501	0,11
IT0005622912 - BONO UNICREDIT SPA 2,92 2027-11-20	EUR	1.006	0,19	1.005	0,22
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 3,25 2027-05-19	EUR	1.204	0,22	0	0,00
XS2392462730 - BONO WERFENLIFE SA 0,50 2026-07-28	EUR	5.869	1,08	2.921	0,63
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	0	0,00	2.362	0,51
XS2932830958 - BONO DSV FINANCE BV 2,70 2026-11-06	EUR	301	0,06	301	0,07
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,60 2026-11-04	EUR	701	0,13	701	0,15
XS2105772201 - OBLIGACION HEIMSTADEN AB 1,13 2026-01-21	EUR	0	0,00	292	0,06
XS2910614275 - BONO DANSKE BANK A/S 2,53 2026-10-02	EUR	801	0,15	802	0,17
FR001400SMX8 - BONO RCI BANQUE SA 3,11 2026-09-14	EUR	1.403	0,26	1.403	0,30
XS2890435865 - BONO PKO BANK POLSKI SA 3,88 2026-09-12	EUR	6.041	1,11	2.829	0,61
BE0390154202 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 2,90 2027-09-13	EUR	502	0,09	502	0,11
XS2898732289 - BONO TORONTO-DOMINIOM BANK 2,93 2027-09-10	EUR	502	0,09	502	0,11
XS2475502832 - BONO ASN BANK NV 2,38 2026-05-04	EUR	0	0,00	5.583	1,20
XS2889371840 - BONO SWEDBANK AB 2,66 2027-08-30	EUR	300	0,06	301	0,06
DE000A3L2ZN4 - BONO TRATON FINANCE LUX SA 2,90 2026-08-21	EUR	3.205	0,59	1.705	0,37
XS2880093765 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 2,80 2026-08-14	EUR	701	0,13	702	0,15
XS2843011615 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 3,04 2027-06-18	EUR	502	0,09	503	0,11
DE000A3LKB00 - BONO TRATON SA 3,01 2026-01-21	EUR	0	0,00	503	0,11
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE-KLM 7,25 2026-04-30	EUR	0	0,00	5.108	1,10
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN AG 0,88 2026-03-23	EUR	0	0,00	873	0,19
XS2793782611 - BONO CAN IMPERIAL BK OF CJ 2,42 2026-03-27	EUR	0	0,00	500	0,11
XS2860946867 - BONO COOPERATIEVE RABOBANK UA 2,81 2027-07-16	EUR	401	0,07	401	0,09
XS2273810510 - OBLIGACION AROUNDTOWN SA 2026-07-16	EUR	999	0,18	0	0,00
XS2273810510 - OBLIGACION AROUNDTOWN SA 2026-07-16	EUR	198	0,04	0	0,00
XS2273810510 - OBLIGACION AROUNDTOWN SA 2026-07-16	EUR	494	0,09	0	0,00
XS2363719050 - OBLIGACION BPER BANCA 1,25 2026-07-13	EUR	13.777	2,54	8.350	1,80
IT0005598971 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2027-06-11	EUR	1.520	0,28	0	0,00
XS2838482052 - BONO THE BANK OF NOVA SCOTIA 2,88 2027-06-10	EUR	703	0,13	702	0,15
XS2837886105 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 3,13 2027-06-10	EUR	351	0,06	352	0,08
XS2757373050 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 2,93 2027-02-09	EUR	1.106	0,20	1.108	0,24
XS2835902839 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,76 2027-06-07	EUR	802	0,15	803	0,17
XS2826614898 - BONO AL SYDBANK 4,13 2026-09-30	EUR	13.432	2,48	5.782	1,25
XS2228683277 - OBLIGACION NISSAN 2,65 2026-02-17	EUR	0	0,00	781	0,17
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	0	0,00	2.606	0,56
XS2819338091 - BONO CITIGROUP INC 2,85 2027-05-14	EUR	302	0,06	302	0,07
XS2815894071 - BONO BARCLAYS PLC 3,04 2027-05-10	EUR	401	0,07	401	0,09
XS2530053789 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2026-09-13	EUR	1.365	0,25	0	0,00
FR001400DAO4 - BONO ORANO SA 5,38 2027-02-15	EUR	513	0,09	0	0,00
XS2804483381 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,84 2027-04-16	EUR	2.610	0,48	2.610	0,56
XS2803392021 - BONO TORONTO DOMINIOM BAN 2,40 2026-04-16	EUR	0	0,00	801	0,17
XS2802190459 - BONO SNAM SPA 2,43 2026-04-15	EUR	0	0,00	702	0,15
XS2798993858 - BONO BANK OF MONTREAL 2,62 2027-04-12	EUR	701	0,13	701	0,15
XS2798276270 - BONO DANSKE BANK 2,67 2026-04-10	EUR	0	0,00	6.022	1,30
XS2798983545 - BONO LEASYS SPA 2,78 2026-04-08	EUR	0	0,00	2.501	0,54
XS2794650833 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 2,67 2026-03-27	EUR	0	0,00	502	0,11
XS2794477518 - BONO OP CORPORATE BANK PLC 2,69 2027-03-28	EUR	601	0,11	601	0,13
XS2788380306 - BONO PKO BANK POLSKI SA 4,50 2027-03-27	EUR	506	0,09	0	0,00
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2026-03-19	EUR	0	0,00	2.307	0,50
FR001400OTTO - BONO BNP PARIBAS 2,34 2026-03-20	EUR	0	0,00	901	0,19
FR001400OEP0 - BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 2,94 2027-03-05	EUR	1.106	0,20	1.107	0,24
XS2782828649 - BONO SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2,76 2027-03-08	EUR	1.002	0,18	1.003	0,22
XS2780858994 - BONO NATIONAL BANK OF CAN 2,51 2026-03-06	EUR	0	0,00	601	0,13
XS2293577354 - BONO BANCO SANTANDER SA 2,76 2026-01-29	EUR	0	0,00	400	0,09
XS2775724862 - BONO LLOYDS BANKING GROUP 2,73 2026-03-05	EUR	0	0,00	402	0,09
XS2775174340 - BONO KBC IFIMA SA 2,39 2026-03-04	EUR	0	0,00	1.101	0,24
DK0030393319 - BONO JYKREDIT AS 2,72 2026-02-27	EUR	0	0,00	302	0,07
XS2310945048 - OBLIGACION BANCO DE SABADELL SA 5,75 2026-03-15	EUR	0	0,00	202	0,04
XS2764789231 - BONO FORTIVE CORPORATION 3,70 2026-02-13	EUR	0	0,00	400	0,09
XS2421195848 - OBLIGACION AROUNDTOWN SA 0,38 2027-01-15	EUR	387	0,07	0	0,00
PTCCCMOM0006 - BONO CRL CREDITO AGR 8,38 2026-07-04	EUR	0	0,00	211	0,05
XS2755443459 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,87 2027-01-29	EUR	302	0,06	302	0,07
FR001400N9V5 - BONO SOCIETE GENERALE SA 2,50 2026-01-19	EUR	0	0,00	400	0,09
XS2752874821 - BONO CA AUTOBANK SPA 2,87 2026-01-26	EUR	0	0,00	1.403	0,30
XS2752465810 - BONO LANDBK HESSEN-THUER 2,69 2026-01-23	EUR	0	0,00	200	0,04
XS2747616105 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,80 2027-01-15	EUR	906	0,17	906	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A3823R3 - BONO SCHAEFFLER AG 4,50 2026-07-14	EUR	1.713	0,32	712	0,15
XS2745115597 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,63 2026-01-09	EUR	0	0,00	1.002	0,22
XS2744130852 - BONO VOLVO TREASURY 2,53 2026-01-09	EUR	0	0,00	300	0,06
FR001400MK22 - BONO VINCI SA 2,38 2026-01-02	EUR	0	0,00	501	0,11
XS2558591967 - OBLIGACION BANCO BPM SPA 6,00 2027-01-21	EUR	4.670	0,86	624	0,13
XS2443438051 - BONO DANSKE BANK 1,38 2026-02-17	EUR	0	0,00	2.189	0,47
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,63 2026-10-18	EUR	3.024	0,56	0	0,00
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-04-13	EUR	0	0,00	203	0,04
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING G 4,50 2026-03-25	EUR	0	0,00	402	0,09
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	721	0,13	0	0,00
XS2464405229 - OBLIGACION AIB Group PLC 2,25 2027-04-04	EUR	994	0,18	0	0,00
IT0005549479 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2027-06-14	EUR	312	0,06	0	0,00
XS2630111982 - BONO BAYER AG 4,00 2026-07-26	EUR	2.702	0,50	1.522	0,33
XS2623501181 - BONO CAIXABANK SA 4,50 2026-05-16	EUR	0	0,00	6.420	1,39
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-02-05	EUR	1.823	0,34	0	0,00
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,00 2026-03-05	EUR	0	0,00	3.735	0,81
XS2597999452 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 2027-03-14	EUR	507	0,09	0	0,00
XS259250373 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 5,00 2027-03-08	EUR	2.413	0,45	0	0,00
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-02-07	EUR	0	0,00	1.504	0,32
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE CO S 2,25 2026-01-12	EUR	0	0,00	4.177	0,90
XS2579606927 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 2026-01-26	EUR	0	0,00	1.720	0,37
IT0005523896 - OBLIGACION BPER BANCA 6,13 2027-02-01	EUR	6.464	1,19	0	0,00
FR001400EA16 - BONO VALEO SE 5,38 2027-02-28	EUR	205	0,04	0	0,00
XS2555918270 - BONO JYSKE BANK A/S 5,50 2026-11-16	EUR	9.204	1,70	3.457	0,75
XS2537060746 - BONO ARCELOMITTAL SA 4,88 2026-08-26	EUR	1.025	0,19	1.027	0,22
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP NV 3,13 2027-03-14	EUR	3.632	0,67	0	0,00
XS2441574089 - BONO TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1,13 2026-11-08	EUR	7.568	1,40	5.383	1,16
XS2093881030 - OBLIGACION BERRY GLOBAL INC 1,50 2026-10-15	EUR	4.737	0,87	2.373	0,51
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	0	0,00	1.549	0,33
BE6332786449 - BONO VGP NV 1,63 2026-10-17	EUR	4.770	0,88	1.286	0,28
XS2408458730 - OBLIGACION DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,88 2027-02-16	EUR	1.698	0,31	0	0,00
FR0014006FB8 - BONO ARGAN SA 1,01 2026-09-17	EUR	992	0,18	0	0,00
XS2405483301 - OBLIGACION FORVIA SE (FAURECIA) 2,75 2027-02-15	EUR	2.693	0,50	0	0,00
FR0013510179 - OBLIGACION ELO SACA 2,88 2026-01-06	EUR	0	0,00	3.900	0,84
PTBCEOM0069 - OBLIGACION BANCO COMERC PORTUGUES 1,75 2027-04-07	EUR	4.452	0,82	0	0,00
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 2026-01-16	EUR	0	0,00	199	0,04
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 2026-01-16	EUR	0	0,00	467	0,10
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 2026-01-16	EUR	0	0,00	295	0,06
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 2026-01-16	EUR	0	0,00	981	0,21
XS2354444023 - BONO JDE PEET'S NV 2026-01-16	EUR	0	0,00	491	0,11
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE SUB 2026-06-09	EUR	0	0,00	6.377	1,38
XS2344772426 - OBLIGACION HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-03-03	EUR	1.874	0,35	0	0,00
XS2207976783 - OBLIGACION UNICREDIT SPA 2,20 2026-07-22	EUR	249	0,05	249	0,05
XS2346253730 - OBLIGACION CAIXABANK SA 0,75 2027-05-26	EUR	195	0,04	0	0,00
XS2343563214 - OBLIGACION SWEDBANK AB 0,30 2026-05-20	EUR	0	0,00	491	0,11
XS2343873597 - BONO AEDAS HOMES OPCO SL 4,00 2026-08-15	EUR	0	0,00	801	0,17
XS2343822842 - BONO VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,38 2026-07-20	EUR	2.736	0,50	0	0,00
XS2325743990 - OBLIGACION BPER BANCA 1,38 2026-03-31	EUR	0	0,00	5.262	1,14
XS2199716304 - OBLIGACION LEONARDO SPA 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	3.094	0,67
XS2300292617 - BONO CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 2026-08-15	EUR	7.214	1,33	0	0,00
PTBCEPHOM0066 - OBLIGACION BANCO COMERCIAL PORT 1,13 2026-02-12	EUR	0	0,00	6.025	1,30
FR0013414919 - OBLIGACION ORANO SA 3,38 2026-01-23	EUR	0	0,00	9.339	2,02
XS1960685383 - OBLIGACION NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	0	0,00	4.725	1,02
FR0013144201 - OBLIGACION TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-01-07	EUR	0	0,00	300	0,06
FR0013320249 - OBLIGACION MERCALYS SA 1,80 2026-02-27	EUR	0	0,00	3.967	0,86
XS2228245838 - OBLIGACION BANCO DE SABADELL SA 1,13 2026-03-11	EUR	0	0,00	986	0,21
XS2202744384 - OBLIGACION CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	5.164	1,11
XS2167595672 - BONO EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,75 2026-07-17	EUR	3.916	0,72	3.719	0,80
XS1808395930 - OBLIGACION INMOBILIARIA COLONIA 2,00 2026-01-17	EUR	0	0,00	3.364	0,73
XS2081500907 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-09-23	EUR	3.468	0,64	495	0,11
XS2001315766 - OBLIGACION EURONET WORLDWIDE IN 1,38 2026-02-22	EUR	0	0,00	4.148	0,90
XS1394764689 - OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	0	0,00	497	0,11
XS2063535970 - OBLIGACION NE PROPERTY BV 1,88 2026-07-09	EUR	3.286	0,61	1.160	0,25
XS2051777873 - OBLIGACION DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	10.809	1,99	8.848	1,91
XS2049419398 - OBLIGACION TEOLLISUUDEN VOIMA O 1,13 2026-03-09	EUR	0	0,00	2.594	0,56
XS1223842847 - OBLIGACION REDEXIS GAS FINANCE BV 1,88 2027-01-27	EUR	3.363	0,62	0	0,00
XS1512827095 - OBLIGACION MERLIN PROPERTIES SOCIM 1,88 2026-08-02	EUR	705	0,13	0	0,00
XS3016403829 - PAGARE Acciona SA 2,97 2026-02-27	EUR	0	0,00	971	0,21
FR0013412707 - OBLIGACION RCI BANQUE SA 1,75 2026-01-10	EUR	0	0,00	393	0,08
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,69 2027-01-28	EUR	3.306	0,61	0	0,00
XS2901447016 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 2,97 2027-12-27	EUR	201	0,04	201	0,04
DK0030522818 - BONO NYKREDIT REALKREDIT A/S 2,76 2027-01-24	EUR	1.004	0,19	1.005	0,22
XS2752456314 - BONO SANTANDER CONSUMER FJ 2,67 2026-01-22	EUR	0	0,00	1.202	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2682331728 - BONO[MEDIOBANCA DI CRED FIN]4,88[2026-09-13]	EUR	14.413	2,66	7.106	1,53
XS1969645255 - OBLIGACION[E& PPF TELECOM GROUP]3,13[2026-03-27]	EUR	0	0,00	6.287	1,36
XS1799545329 - OBLIGACION[ACS ACTIVIDADES DE]1,88[2026-01-20]	EUR	0	0,00	7.121	1,54
XS1627343186 - OBLIGACION[FCC AQUALIA SA]2,63[2027-03-08]	EUR	897	0,17	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		456.536	84,26	393.323	84,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		478.139	88,24	411.195	88,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		505.820	93,35	440.197	94,93

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

Mediolanum Gestión, SGIIC, S.A. como sociedad perteneciente al Grupo Bancario Mediolanum, sigue las directrices emanadas por este grupo en materia de Políticas de Remuneración e Incentivación y cuenta con una política de remuneración propia aprobada por el Consejo de Administración de Mediolanum Gestión que, además, incorpora los requerimientos de la normativa tanto española como europea con relación a la remuneración de las gestoras de IIC. La política es compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las IIC que gestiona.

La política se revisa de forma anual y se realizan las modificaciones oportunas. En la revisión de 2025 respecto el año anterior, el principal cambio significativo puede resumirse en el siguiente punto:

En los indicadores de riesgo del grupo en España ha pasado a recogerse de una manera más explícita su vinculación al RAF (Risk Appetite Framework) como marco de apetito al riesgo de Banco Mediolanum. Por ello, los umbrales 2025 han dejado de asimilarse a los umbrales de Risk Capacity (umbrales normativos), y han pasado a asimilarse a los umbrales de Risk Tolerance, en coherencia con la revisión global de los gates de acceso a la retribución variable realizada por parte de la Sociedad Matriz.

En base a esta política, el importe total abonado por Mediolanum Gestión, SGIIC, S.A. a su personal durante el ejercicio 2025 ha ascendido a 483.404,40 euros de remuneración fija correspondiente a 14 empleados y 32.000 euros de remuneración variable que corresponde también a 8 empleados incluido unos pagos adicionales extraordinarios de 16.000 euros en cash. Los importes de la remuneración variable a corto plazo son los devengados en el 2024 que fueron abonados en el año 2025.

La política se revisa de forma anual y se realizan las modificaciones oportunas. En la revisión de 2025 respecto el año anterior, el principal cambio significativo puede resumirse en el siguiente punto:

En los indicadores de riesgo del grupo en España ha pasado a recogerse de una manera más explícita su vinculación al RAF (Risk Appetite Framework) como marco de apetito al riesgo de Banco Mediolanum. Por ello, los umbrales 2025 han dejado de asimilarse a los umbrales de Risk Capacity (umbrales normativos), y han pasado a asimilarse a los umbrales de Risk Tolerance, en coherencia con la revisión global de los gates de acceso a la retribución variable realizada por parte de la Sociedad Matriz.

En base a esta política, el importe total abonado por Mediolanum Gestión, SGIIC, S.A. a su personal durante el ejercicio

2025 ha ascendido a 483.404,40 euros de remuneración fija correspondiente a 14 empleados y 32.000 euros de remuneración variable que corresponde también a 8 empleados incluido unos pagos adicionales extraordinarios de 16.000 euros en cash. Los importes de la remuneración variable a corto plazo son los devengados en el 2024 que fueron abonados en el año 2025.

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

Durante el periodo, el fondo no ha realizado operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías, ni swaps de rendimiento total.