

**CAIXABANK INTERES 5, FI**

Nº Registro CNMV: 5677

**Informe Semestral del Segundo Semestre 2025****Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
DELOITTE, SL**Grupo Gestora:** LA CAIXA      **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO  
**Rating Depositario:** BBB+

**El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabankassetmanagement.com](http://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](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).**

**INFORMACIÓN FONDO**

Fecha de registro: 21/10/2022

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

Tipo de fondo:

Otros

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 invertirá en activos de renta fija, tanto pública como privada, sin distribución predeterminada, de emisores tanto del área

euro como del resto de países de la OCDE, sin exposición a países emergentes. 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                 | 0,15           | 1,02             | 1,06 | 1,82 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,66           | 3,99             | 3,33 | 3,45 |

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  | 257.564.638<br>,00    | 206.449.011<br>,98 | 55.621           | 46.795           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6 EUR            | NO                    |
| SIN RETRO | 2.936.303,8<br>9      | 1.771.788,2<br>5   | 254              | 139              | EUR    | 0,00   | 0,00             |                  | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR  | EUR    | 1.624.077            | 700.407        | 142.772        | 618            |
| SIN RETRO | EUR    | 17.962               |                |                |                |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR  | EUR    | 6.3055               | 6.1796         | 5.9942         | 5.8733         |
| SIN RETRO | EUR    | 6.1171               |                |                |                |

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

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

| CLASE     | Sist.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                 | Comisión de depositario |           |                 |
|-----------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|           |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|           |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 | Periodo                 | Acumulada |                 |
|           |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                         |           |                 |
| ESTÁNDAR  | al fondo          | 0,39                    | 0,00         | 0,39  | 0,78         | 0,00         | 0,78  | patrimonio      | 0,04                    | 0,07      | Patrimonio      |
| SIN RETRO | al fondo          | 0,10                    | 0,00         | 0,10  | 0,17         | 0,00         | 0,17  | patrimonio      | 0,01                    | 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  | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,04           | 0,34            | 0,37   | 0,65   | 0,66   | 3,09  | 2,06 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            |       | Último año |   | Últimos 3 años |  |
|-----------------------------|------------------|------------|-------|------------|---|----------------|--|
|                             | %                | Fecha      | %     | Fecha      | % | Fecha          |  |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,04            | 08-12-2025 | -0,18 | 05-03-2025 |   |                |  |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,03             | 29-12-2025 | 0,08  | 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 *díaria*

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

| Medidas de riesgo (%)   | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| <b>Valor liquidativo</b>  | 0,38           | 0,16            | 0,25   | 0,37   | 0,60   | 0,52  | 0,57  |         |         |
| <b>Ibex-35</b>  | 16,17          | 11,53           | 12,40  | 24,00  | 14,41  | 13,26 | 13,92 |         |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>   | 0,07           | 0,07            | 0,07   | 0,07   | 0,00   | 0,11  | 0,11  |         |         |
| <b>ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%</b> | 0,44           | 0,25            | 0,42   | 0,45   | 0,60   | 0,52  | 0,91  |         |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>                     | 0,53           | 0,53            | 0,54   | 0,55   | 0,56   | 0,58  | 0,62  |         |         |

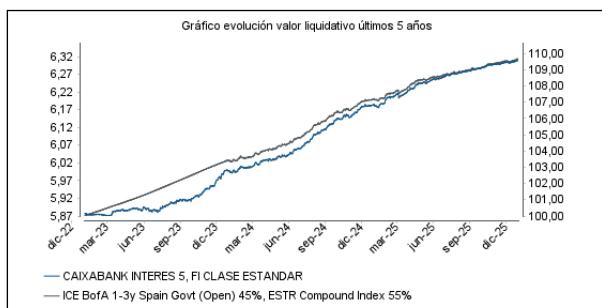
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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 repitiera el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

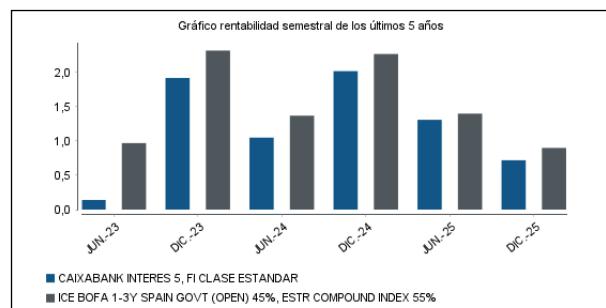
| Gastos (% s/<br>patrimonio medio) | Acumulado<br>2025 | Trimestral         |        |        |        | Anual |      |      |         |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                   |                   | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos<br>(iv)     | 0,85              | 0,21               | 0,21   | 0,21   | 0,21   | 0,86  | 0,91 | 1,33 |         |

(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.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual S/N RETRO .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,84           | 0,50            | 0,53   | 0,80   |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            |   | Último año |   | Últimos 3 años |  |
|-----------------------------|------------------|------------|---|------------|---|----------------|--|
|                             | %                | Fecha      | % | Fecha      | % | Fecha          |  |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,03            | 08-12-2025 |   |            |   |                |  |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,03             | 29-12-2025 |   |            |   |                |  |

(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 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:  |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,27           | 0,16            | 0,25   | 0,37   |        |         |         |         |         |
| Ibex-35  | 16,17          | 11,53           | 12,40  | 24,00  |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,07           | 0,07            | 0,07   | 0,07   |        |         |         |         |         |
| ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55% | 0,44           | 0,25            | 0,42   | 0,45   |        |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                     | 0,00           | 0,00            | 0,00   | 0,00   |        |         |         |         |         |

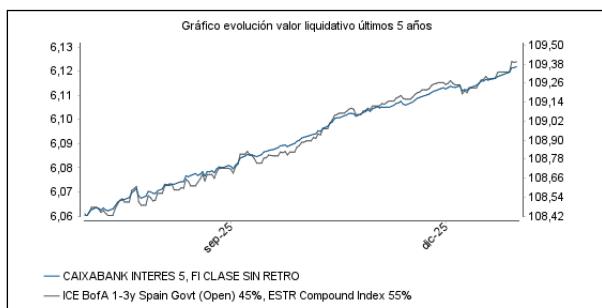
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

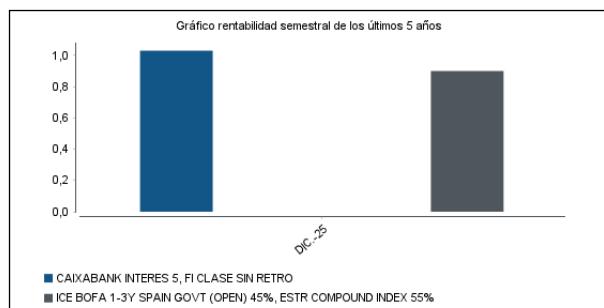
| Gastos (% s/<br>patrimonio medio) | Acumulado<br>2025 | Trimestral         |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                   |                   | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos<br>(iv)     | 0,19              | 0,06               | 0,06   | 0,06   | 0,01   |         |         |         |         |

(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.

### 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<br>gestionado* (miles<br>de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad<br>Semestral media** |
|--|---|-------------------|-----------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 30.031.567                                    | 1.651.020         | 0,66                              |
| Renta Fija Internacional                                   | 2.081.802                                     | 610.768           | 3,00                              |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 1.066.785                                     | 45.404            | 2,03                              |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.617.004                                     | 116.854           | 2,21                              |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.777.794                                     | 59.759            | 4,31                              |
| Renta Variable Euro  | 1.002.745                                     | 256.259           | 23,93                             |
| Renta Variable Internacional                               | 18.031.137                                    | 1.938.479         | 11,00                             |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 76.899  | 2.537             | 0,75                              |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 65.646  | 3.034             | 1,06                              |
| De Garantía Parcial  | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Retorno Absoluto   | 2.887.699                                     | 376.306           | 2,89                              |
| Global   | 6.986.841                                     | 228.047           | 6,65                              |
| 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                 | 20.360.021                                    | 304.469           | 0,82                              |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 12.302.608                                    | 598.820           | 0,80                              |
| IIC que Replica un Índice                                  | 1.350.423                                     | 25.679            | 14,77                             |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Total fondos   | 101.638.972                                   | 6.217.435         | 3,62                              |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--------------------|---|-------------------|--------------------------------|
|                    |   |                   |                                |

\*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                 | 1.617.334          | 98,50              | 1.286.226            | 98,69              |
| * Cartera interior                          | 71.792             | 4,37               | 124.529              | 9,56               |
| * Cartera exterior                          | 1.534.588          | 93,46              | 1.152.678            | 88,45              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 10.955             | 0,67               | 9.019                | 0,69               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 25.125             | 1,53               | 16.734               | 1,28               |
| (+/-) RESTO                                 | -420               | -0,03              | 279                  | 0,02               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 1.642.039          | 100,00 %           | 1.303.240            | 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)   | 1.303.240                    | 700.407                        | 700.407                   |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 22,84                        | 52,48                          | 71,64                     | -44,15                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,71                         | 1,30                           | 1,93                      | -29,52                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,14                         | 1,71                           | 2,78                      | -14,97                                    |
| + Intereses                                      | 1,23                         | 1,31                           | 2,53                      | 19,95                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,13                        | 0,33                           | 0,14                      | -151,02                                   |
| ± 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)       | 0,04                         | 0,07                           | 0,11                      | -25,80                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,43                        | -0,41                          | -0,85                     | 29,07                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,39                        | -0,38                          | -0,77                     | 29,97                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,03                          | -0,07                     | 29,98                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 47,38                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -29,37                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | -29,43                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -98,92                                    |
| + 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                      | -98,92                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 1.642.039                    | 1.303.240                      | 1.642.039                 |   |

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

### 3. Inversiones financieras

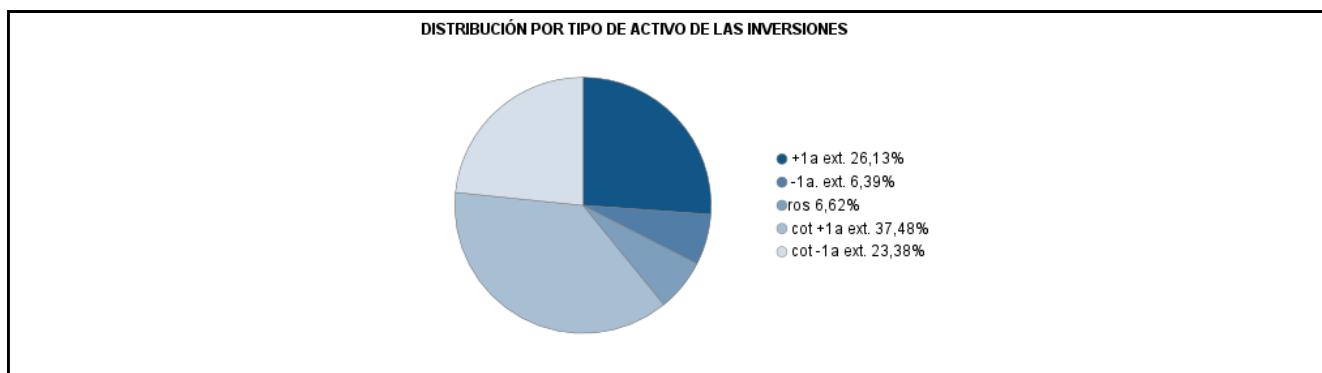
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 26.791           | 1,62  | 123.529          | 9,48  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS  | 45.000           | 2,74  | 1.000            | 0,08  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 71.792           | 4,36  | 124.529          | 9,56  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 71.792           | 4,36  | 124.529          | 9,56  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 1.534.588        | 93,38 | 1.152.715        | 88,43 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 1.534.588        | 93,38 | 1.152.715        | 88,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 1.534.588        | 93,38 | 1.152.715        | 88,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 1.606.379        | 97,74 | 1.277.244        | 97,99 |

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 período (importes en miles de EUR)

| Subyacente                     | Instrumento   | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL DERECHOS</b>          |   | 0                            |                          |
| BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. | FUTURO BN.BUN<br>NI POLIENNALI<br>DEL TES<br>3. 100000 FÍSIC      | 21.808                       | Inversión                |
| BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2%  | FUTURO BN.BUN<br>DESSCHATZAN<br>WEISUNGEN<br>2% 100000 FÍSIC<br>A | 82.733                       | Inversión                |
| Total subyacente renta fija    |   | 104541                       |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>      |   | 104541                       |                          |

### 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  |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

I) Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK DEUDA PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2025, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5621), CAIXABANK HORIZONTE 2025, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5147), por CAIXABANK INTERES 5, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5677).

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica la comisión de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2025, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,35% ; Euribor6M + 0,35%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2025 ha sido 2,045%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2025 es 0,775%:

Clase Estándar: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,35% ; 2,395%)) = 0,775%.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 30.1 del RD 1082/2012, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora de dicho fondo, comunica el siguiente Hecho Relevante:

Como consecuencia de la decisión de Bolsas y Mercados Españoles (BME) de cesar la publicación de los valores liquidativos de dicho fondo de inversión en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Barcelona, a partir del 1 de junio de 2025, su lugar de publicación pasará a ser exclusivamente la página web de la Sociedad Gestora ([www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)) y del Comercializador ([www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)).

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que, en el día de hoy, se ha otorgado el contrato de fusión de los fondos CAIXABANK DEUDA PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2025 3, FI y CAIXABANK GARANTIZADO VALORES RESPONSABLES, FI por el Fondo CAIXABANK INTERÉS 5, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultantes han sido de:

- 0,999023738 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK DEUDA PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2025 3, FI CLASE ESTÁNDAR.
- 1,041263223 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE SIN RETRO por cada participación de CAIXABANK PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2025 3, FI CLASE SIN RETRO.
- 16,356451869 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO VALORES RESPONSABLES, FI.

## 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  |

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| 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 6.000.045,00 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 4.139.496.659,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,57 %.
- 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 653,40 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 la segunda mitad de 2025, la economía mundial se comportó mejor de lo esperado. Aunque hubo momentos de inestabilidad, también se vieron etapas de recuperación clara. Los mercados crecieron gracias a tres factores principales: un crecimiento económico sólido, una inflación que fue bajando poco a poco y el avance de la inteligencia artificial, que siguió impulsando la innovación y la confianza de los inversores.

A pesar de algunos problemas internacionales -como la guerra entre Rusia y Ucrania o los conflictos comerciales entre Estados Unidos y China-, estos no lograron frenar la evolución positiva general. La actividad económica se mantuvo estable en las principales regiones, apoyada por el consumo, los beneficios de las empresas y el gasto en tecnología.

En Estados Unidos, la economía mostró un comportamiento muy fuerte durante el semestre. Sin embargo, empezaron a aparecer señales de desaceleración en el empleo y algunas dudas sobre el crecimiento futuro de ciertas empresas tecnológicas. En Europa, el crecimiento fue estable, aunque con diferencias entre países. España mostró más fortaleza, mientras que Alemania se debilitó y Francia afrontó incertidumbre por su situación fiscal.

En Asia, la situación fue variada. China alternó momentos de crecimiento, gracias a su sector tecnológico y al acceso a financiación, con fases más débiles. Japón y Corea del Sur se beneficiaron de acuerdos comerciales con Estados Unidos y del buen momento del sector de los semiconductores.

Durante este periodo, los bancos centrales comenzaron a aplicar políticas monetarias más flexibles, lo que mejoró la

confianza de los mercados. Esto ayudó a reforzar la idea de que la economía mundial podría desacelerarse sin entrar en una crisis grave. Además, la debilidad del dólar durante gran parte del semestre favoreció a los países emergentes y a sus monedas.

La Reserva Federal de Estados Unidos bajó los tipos de interés en septiembre y octubre, dejándolos entre el 3,75 % y el 4,00 % y posteriormente, a finales de año los volvió a recortar a niveles del 3,5%-3,75%. Indicó que futuras bajadas dependerán de cómo evolucione el empleo y la inflación. En Europa, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos sin cambios, en un entorno de inflación moderada y actividad estable, aunque con cierta incertidumbre política en países como Francia. En Japón, el Banco de Japón subió los tipos de interés en diciembre al 0,75%.

Los mercados financieros tuvieron un resultado positivo en el conjunto del semestre, aunque con momentos de inestabilidad. Estas oscilaciones estuvieron relacionadas con el alto valor de algunas empresas tecnológicas, los conflictos comerciales y las decisiones de los bancos centrales. A pesar de ello, tanto la renta fija como la renta variable cerraron el semestre con resultados positivos. Los acontecimientos políticos, como el cierre temporal del gobierno de Estados Unidos o las tensiones con China, no tuvieron efectos duraderos.

En Estados Unidos, el mercado de bonos obtuvo buenos resultados gracias a las expectativas de bajadas de tipos y a la búsqueda de inversiones seguras en momentos de incertidumbre. Los bonos del Estado subieron apoyados por señales de menor crecimiento del empleo. Los bonos de empresas también funcionaron bien.

En Europa, los bonos públicos avanzaron de forma más moderada, pero con una evolución positiva, especialmente en países como España e Italia. El crédito europeo ofreció resultados estables, sobre todo en las empresas con mayor calidad financiera.

En el fondo la exposición principal es en crédito, con vencimientos inferiores a los 18 meses.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos mantenido duraciones inferiores a la del índice, debido a entradas de patrimonio, además hemos seguido favoreciendo la inversión en activos de crédito que nos ofrecen una mayor rentabilidad

c) Índice de referencia.

ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%. 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 de la clase estándar ha aumentado en un 25,65% y la clase sin retro ha aumentado en un 67,44%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 18,86% y la clase sin retro ha aumentado en un 82,73%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,72% y la clase sin retro un 1,03%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,72%, inferior al índice de referencia, del 0,90% y la clase sin retro un 1,03% superior al índice de referencia, del 0,90%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,43% del patrimonio y para la clase sin retro han sido del 0,11%.

Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,43% durante el período.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 0,8%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos vendido letras francesas con vencimiento finales 2025 y comprado BN. LIN Float 11/20/27

Entre las inversiones que destacamos por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos BN. BTPS 2.7 10/15/27, BN. BTPS 2.55 02/25/27; BN. SPGB 2 05/31/27 y entre aquellas que menos han contribuido. BN. CAT 2.541 11/20/28, BN.BTPS 4.1 10/10/28; BN. ORAfp 2 11/13/28

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa en derivados ha sido básicamente como cobertura de la duración del fondo

Tenemos cobertura en productos de tipo de interés, con coberturas del bono alemán e italiano a 2 años.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 11,96%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,89 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,37%. 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 remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 2,66%.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 0,38% para la clase estándar ha sido inferior a la de su índice de referencia, del 0,44%, y para la sin retro, la volatilidad de 0,27% ha sido inferior a la de su índice de referencia, del 0,44%.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

En caso de que aplique, reemplazar por frase proporcionada por Soporte Área Operaciones. Si no aplica reemplazar por 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.

En Renta Fija, el análisis externo ayuda a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Fitch Solutions, Bofa, JP Morgan y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,86% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2025 han ascendido a 6.025,33€ y los gastos previstos para el ejercicio 2026 se estima que serán de 4.740,45 €.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a comienzos de 2026, se espera que la economía siga una línea similar a la de la segunda mitad de 2025. La inflación más baja y un consumo resistente apuntan a un crecimiento global estable, aunque sin grandes avances.

En Estados Unidos, la atención estará en el mercado laboral. Si el empleo sigue enfriándose, la Reserva Federal podría mantener una política de tipos más bajos, siempre que la inflación siga controlada. Esto podría favorecer a los mercados financieros.

En Europa, hay menos margen para grandes cambios en la política monetaria, pero la estabilidad de precios y la ausencia de problemas graves apoyan un escenario moderadamente positivo. Aun así, seguirán existiendo diferencias entre países, especialmente por la situación de las cuentas públicas.

En Asia, el papel de China será clave. Si se mantiene el apoyo financiero y el buen comportamiento del sector tecnológico, la región podría seguir creciendo. Japón podría beneficiarse de reformas y de un entorno más estable, aunque las decisiones de su banco central pueden generar movimientos en los mercados.

En general, el inicio de 2026 se presenta como un periodo de crecimiento moderado, políticas monetarias prudentes y avances tecnológicos, junto con riesgos derivados de la geopolítica, el comercio internacional y los altos precios de algunos activos. En este contexto, será importante diversificar y gestionar bien los riesgos.

Seguiremos invirtiendo en crédito ya que nos ofrece unos rendimientos muy interesantes.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0000012M77 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,500 2027-05-31  | EUR    | 0                | 0,00  | 101.026          | 7,75  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                   |        | 0                | 0,00  | 101.026          | 7,75  |
| ES0243307016 - BONOS KUTXABANK SA 0,500 2027-10-14          | EUR    | 5.311            | 0,32  | 0                | 0,00  |
| ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07     | EUR    | 5.738            | 0,35  | 5.741            | 0,44  |
| ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15      | EUR    | 7.442            | 0,45  | 5.346            | 0,41  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año              |        | 18.490           | 1,12  | 11.086           | 0,85  |
| ES0213679HN2 - BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08          | EUR    | 3.349            | 0,20  | 3.371            | 0,26  |
| ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19             | EUR    | 4.951            | 0,30  | 4.956            | 0,38  |
| ES0443307063 - CÉDULAS KUTXABANK SA 1,250 2025-09-22        | EUR    | 0                | 0,00  | 3.089            | 0,24  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año            |        | 8.301            | 0,50  | 11.417           | 0,88  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                            |        | 26.791           | 1,62  | 123.529          | 9,48  |
| ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01     | EUR    | 0                | 0,00  | 1.000            | 0,08  |
| ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02     | EUR    | 45.000           | 2,74  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                |        | 45.000           | 2,74  | 1.000            | 0,08  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                     |        | 71.792           | 4,36  | 124.529          | 9,56  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>               |        | 71.792           | 4,36  | 124.529          | 9,56  |
| FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2027-05-25  | EUR    | 88.439           | 5,39  | 0                | 0,00  |
| IT0005521981 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,400 2028-04-01  | EUR    | 102.613          | 6,25  | 0                | 0,00  |
| IT0005534984 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DIJ 2,903 2028-10-15 | EUR    | 50.985           | 3,10  | 0                | 0,00  |
| IT0005565400 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,100 2028-10-10  | EUR    | 10.504           | 0,64  | 0                | 0,00  |
| IT0005622128 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,700 2027-10-15  | EUR    | 85.910           | 5,23  | 111.542          | 8,56  |
| IT0005633794 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,550 2027-02-25  | EUR    | 80.503           | 4,90  | 100.883          | 7,74  |
| SK4000024683 - DEUDA SLOVAKIA GOVERNMENT 3,000 2028-02-07   | EUR    | 10.185           | 0,62  | 10.210           | 0,78  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                   |        | 429.139          | 26,13 | 222.634          | 17,08 |
| IT0005538597 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,800 2026-04-15  | EUR    | 0                | 0,00  | 96.795           | 7,43  |
| IT0005556011 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2026-09-15  | EUR    | 45.721           | 2,78  | 0                | 0,00  |
| IT0005631533 - LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2026-01-14       | EUR    | 34.813           | 2,12  | 0                | 0,00  |
| IT0005684888 - LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2026-12-14       | EUR    | 24.481           | 1,49  | 0                | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                 |        | 105.016          | 6,39  | 96.795           | 7,43  |
| BE0390192582 - BONOS KBC GROUP NV 2,710 2028-09-03          | EUR    | 3.208            | 0,20  | 3.199            | 0,25  |
| BE6312821612 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,125 2027-07-01  | EUR    | 9.677            | 0,59  | 9.701            | 0,74  |
| CH1174335732 - BONOS UBS GROUP AG 2,125 2026-10-13          | EUR    | 0                | 0,00  | 9.998            | 0,77  |
| DE000A3L2RQ4 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,607 2027-08-19  | EUR    | 5.015            | 0,31  | 5.003            | 0,38  |
| DE000A3L69X8 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,375 2028-01-14  | EUR    | 2.822            | 0,17  | 2.836            | 0,22  |
| DE000A3LSYG8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,000 2027-07-10  | EUR    | 5.061            | 0,31  | 5.066            | 0,39  |
| DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,544 2027-01-29    | EUR    | 10.009           | 0,61  | 10.002           | 0,77  |
| DE000A4DFS26 - BONOS VONOVIA SE 3,115 2027-04-14            | EUR    | 5.012            | 0,31  | 5.023            | 0,39  |
| DE000A4EB2X2 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,500 2028-09-05  | EUR    | 4.984            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| DE000A4EBMA5 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,750 2028-05-28  | EUR    | 6.002            | 0,37  | 6.019            | 0,46  |
| DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,448 2027-06-11  | EUR    | 5.004            | 0,30  | 4.997            | 0,38  |
| DE000A4EG6N9 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,657 2027-09-18  | EUR    | 5.002            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| DE000CZ45ZM5 - BONOS COMMERZBANK AG 2,560 2028-03-03        | EUR    | 2.904            | 0,18  | 2.901            | 0,22  |
| DK0030522818 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 2,791 2027-01-24   | EUR    | 7.534            | 0,46  | 7.529            | 0,58  |

| Descripción de la inversión y emisor                         | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23         | EUR    | 4.993            | 0,30 | 4.993            | 0,38 |
| FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14         | EUR    | 4.911            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| FR0014002X43 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,250 2027-04-13         | EUR    | 9.934            | 0,60 | 0                | 0,00 |
| FR0014006XA3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,625 2027-12-02    | EUR    | 4.863            | 0,30 | 4.858            | 0,37 |
| FR001400FBN9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,875 2028-01-26   | EUR    | 10.292           | 0,63 | 10.371           | 0,80 |
| FR0014000HE7 - BONOS BPCE SA 2,665 2027-03-08                | EUR    | 2.010            | 0,12 | 2.010            | 0,15 |
| FR001400P3D4 - BONOS RCI BANQUE SA 3,750 2027-10-04          | EUR    | 5.095            | 0,31 | 5.111            | 0,39 |
| FR001400TSJ2 - BONOS LVMH MOËT HENNESSY L 2,750 2027-11-07   | EUR    | 4.030            | 0,25 | 4.043            | 0,31 |
| FR001400TT34 - BONOS L'OREAL SA 2,605 2027-11-06             | EUR    | 3.607            | 0,22 | 3.615            | 0,28 |
| FR001400U1B5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,000 2027-02-12    | EUR    | 10.068           | 0,61 | 10.103           | 0,78 |
| FR001400WK95 - BONOS RCI BANQUE SA 3,500 2028-01-17          | EUR    | 10.114           | 0,62 | 10.159           | 0,78 |
| FR001400XHW0 - BONOS AYVENS SA 2,807 2027-11-19              | EUR    | 9.043            | 0,55 | 9.019            | 0,69 |
| FR00140127V8 - BONOS DANONE SA 2,325 2027-09-08              | EUR    | 3.203            | 0,20 | 0                | 0,00 |
| FR0014012CL2 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 2,310 2027-09-02   | EUR    | 4.404            | 0,27 | 0                | 0,00 |
| FR0014012GV2 - BONOS CARREFOUR SA 2,875 2028-12-08           | EUR    | 1.700            | 0,10 | 0                | 0,00 |
| FR0014012SC7 - BONOS CAPGEMINI SE 2,318 2027-09-25           | EUR    | 6.004            | 0,37 | 0                | 0,00 |
| FR0014013VS5 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 2,253 2027-11-05    | EUR    | 1.801            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| FR0014014A7 - BONOS ORANGE SA 2,500 2028-11-13               | EUR    | 2.485            | 0,15 | 0                | 0,00 |
| FR0014014A20 - BONOS L'OREAL SA 2,248 2027-11-19             | EUR    | 4.803            | 0,29 | 0                | 0,00 |
| FR0014014MY0 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCE 2,389 2027-11-28  | EUR    | 4.993            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| IT0005408098 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 2,000 2027-04-20   | EUR    | 4.979            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS1554373677 - BONOS FRESENIUS FINANCE IR 2,125 2027-02-01   | EUR    | 4.979            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS163733748 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,500 2027-06-23    | EUR    | 4.927            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS1721051495 - BONOS EDP FINANCE BV 1,500 2027-11-22         | EUR    | 6.790            | 0,41 | 6.820            | 0,52 |
| XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07   | EUR    | 4.884            | 0,30 | 4.892            | 0,38 |
| XS2207976783 - BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2027-07-22          | EUR    | 7.936            | 0,48 | 7.957            | 0,61 |
| XS2228245838 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,125 2027-03-11   | EUR    | 5.944            | 0,36 | 5.936            | 0,46 |
| XS2338643740 - BONOS MORGAN STANLEY 0,406 2027-10-29         | EUR    | 4.834            | 0,29 | 4.827            | 0,37 |
| XS2387929834 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,036 2026-09-22   | EUR    | 0                | 0,00 | 5.038            | 0,39 |
| XS2389353181 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,014 2027-09-23    | EUR    | 4.406            | 0,27 | 4.405            | 0,34 |
| XS2462324232 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,949 2026-10-27   | EUR    | 0                | 0,00 | 4.998            | 0,38 |
| XS2487667276 - BONOS BARCLAYS PLC 2,885 2027-01-31           | EUR    | 5.034            | 0,31 | 5.034            | 0,39 |
| XS2588099478 - BONOS DNB BANK ASA 3,625 2027-02-16           | EUR    | 9.573            | 0,58 | 9.551            | 0,73 |
| XS2638177027 - BONOS BARCLAYS BANK IRELANI 2,769 2027-04-07  | EUR    | 3.001            | 0,18 | 3.001            | 0,23 |
| XS2676882900 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 6,750 2027-09-05  | EUR    | 5.148            | 0,31 | 0                | 0,00 |
| XS2679878319 - BONOS SANTANDER CONSUMER BI 4,375 2027-09-13  | EUR    | 10.443           | 0,64 | 10.489           | 0,80 |
| XS2720896047 - BONOS LEASYS SPA 4,625 2027-02-16             | EUR    | 5.190            | 0,32 | 5.200            | 0,40 |
| XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11   | EUR    | 1.004            | 0,06 | 1.010            | 0,08 |
| XS2757373050 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,830 2027-02-09   | EUR    | 2.014            | 0,12 | 2.012            | 0,15 |
| XS2775724862 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,729 2027-03-05   | EUR    | 502              | 0,03 | 502              | 0,04 |
| XS2790333616 - BONOS MORGAN STANLEY 2,699 2027-03-19         | EUR    | 2.002            | 0,12 | 2.004            | 0,15 |
| XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,943 2027-04-10        | EUR    | 7.021            | 0,43 | 7.021            | 0,54 |
| XS2804483381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,852 2027-04-16    | EUR    | 5.970            | 0,36 | 5.963            | 0,46 |
| XS2812616147 - CÉDULAS NATIONWIDE BUILDING 2,356 2027-05-02  | EUR    | 7.999            | 0,49 | 7.995            | 0,61 |
| XS2822525205 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,475 2027-05-21   | EUR    | 2.005            | 0,12 | 2.003            | 0,15 |
| XS2823117556 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 2,318 2027-05-12     | EUR    | 4.992            | 0,30 | 4.991            | 0,38 |
| XS2825483998 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 3,054 2027-05-24   | EUR    | 5.030            | 0,31 | 5.035            | 0,39 |
| XS2837886105 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 2,849 2027-06-10   | EUR    | 2.008            | 0,12 | 2.006            | 0,15 |
| XS2843011615 - BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 3,036 2027-07-18   | EUR    | 5.027            | 0,31 | 5.016            | 0,38 |
| XS2867261518 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 3,616 2027-08-02   | EUR    | 1.530            | 0,09 | 1.536            | 0,12 |
| XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26      | EUR    | 1.212            | 0,07 | 1.217            | 0,09 |
| XS2887901325 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,000 2027-08-27   | EUR    | 1.512            | 0,09 | 1.517            | 0,12 |
| XS2889371840 - BONOS SWEDEBANK AB 2,491 2027-08-30           | EUR    | 2.308            | 0,14 | 2.306            | 0,18 |
| XS2889374356 - BONOS CATERPILLAR FINANCI A 3,023 2027-09-03  | EUR    | 1.112            | 0,07 | 1.117            | 0,09 |
| XS2909821899 - BONOS BERDROLA FINANZAS SI 2,625 2028-03-30   | EUR    | 1.002            | 0,06 | 0                | 0,00 |
| XS2931916972 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,750 2027-11-04    | EUR    | 1.005            | 0,06 | 1.006            | 0,08 |
| XS2941360963 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,250 2027-05-19   | EUR    | 3.625            | 0,22 | 3.640            | 0,28 |
| XS2975281903 - BONOS COMMONWEALTH BANK OF 2,580 2027-12-15   | EUR    | 4.953            | 0,30 | 4.942            | 0,38 |
| XS2982340254 - BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 2,986 2027-01-22   | EUR    | 10.024           | 0,61 | 10.001           | 0,77 |
| XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,641 2027-10-29   | EUR    | 5.017            | 0,31 | 5.008            | 0,38 |
| XS2987635328 - BONOS JEFFERIES GMBH 3,365 2028-02-06         | EUR    | 10.099           | 0,62 | 10.033           | 0,77 |
| XS2989575589 - BONOS LEASYS SPA 2,874 2027-01-29             | EUR    | 10.016           | 0,61 | 10.008           | 0,77 |
| XS3000592280 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 2,547 2028-02-17   | EUR    | 7.018            | 0,43 | 7.005            | 0,54 |
| XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,469 2027-02-28    | EUR    | 5.963            | 0,36 | 5.959            | 0,46 |
| XS3002547134 - BONOS LEASYS SPA 2,875 2027-08-17             | EUR    | 3.522            | 0,21 | 3.518            | 0,27 |
| XS3002552134 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,366 2027-05-27   | EUR    | 14.272           | 0,87 | 14.265           | 1,09 |
| XS3009627939 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,399 2027-02-25       | EUR    | 10.013           | 0,61 | 10.007           | 0,77 |
| XS3010674961 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,673 2028-03-04   | EUR    | 3.512            | 0,21 | 3.504            | 0,27 |
| XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,549 2027-03-10   | EUR    | 5.005            | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,492 2027-03-17      | EUR    | 8.012            | 0,49 | 8.003            | 0,61 |
| XS3032031257 - BONOS SANTANDER UK PLC 2,634 2028-03-24       | EUR    | 7.035            | 0,43 | 7.008            | 0,54 |
| XS3036080367 - CÉDULAS NORDEA KIINNITYSLUOT 2,375 2028-04-04 | EUR    | 7.811            | 0,48 | 7.838            | 0,60 |
| XS3040316898 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,750 2028-04-04    | EUR    | 5.725            | 0,35 | 5.742            | 0,44 |
| XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,236 2028-04-05         | EUR    | 5.004            | 0,30 | 4.999            | 0,38 |

| Descripción de la inversión y emisor                         | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS3063724325 - BONOS VISA INC 2,250 2028-05-15               | EUR    | 5.329            | 0,32  | 5.337            | 0,41  |
| XS3068753451 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 2,630 2027-05-09    | EUR    | 1.866            | 0,11  | 1.864            | 0,14  |
| XS3072253019 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,669 2027-05-14    | EUR    | 3.009            | 0,18  | 3.006            | 0,23  |
| XS3078501767 - BONOS SIEMENS FINANCIER 2,366 2027-05-27      | EUR    | 7.715            | 0,47  | 7.707            | 0,59  |
| XS3078642314 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 2,916 2027-05-21   | EUR    | 10.028           | 0,61  | 10.016           | 0,77  |
| XS3078649756 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,526 2027-05-27   | EUR    | 8.018            | 0,49  | 7.999            | 0,61  |
| XS3081756002 - BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 2,546 2027-05-27   | EUR    | 4.311            | 0,26  | 4.304            | 0,33  |
| XS3084345167 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,619 2027-05-28   | EUR    | 5.013            | 0,31  | 5.005            | 0,38  |
| XS3085615345 - BONOS COCA-COLA EUROPACIF 2,440 2027-06-03    | EUR    | 2.330            | 0,14  | 2.329            | 0,18  |
| XS3091038078 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,688 2028-06-11    | EUR    | 10.951           | 0,67  | 10.916           | 0,84  |
| XS3099153051 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 2,388 2027-06-30    | EUR    | 2.303            | 0,14  | 2.301            | 0,18  |
| XS3103548056 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,461 2027-06-25     | EUR    | 5.012            | 0,31  | 5.005            | 0,38  |
| XS3149166541 - BONOS BAYER AG 2,618 2027-08-14               | EUR    | 5.017            | 0,31  | 0                | 0,00  |
| XS3177018457 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 2,279 2027-09-05   | EUR    | 5.001            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS3181534937 - BONOS AT&T INC 2,482 2027-09-16               | EUR    | 9.013            | 0,55  | 0                | 0,00  |
| XS3181619688 - BONOS LANDESBANK HESSEN-THI 2,250 2028-09-15  | EUR    | 5.971            | 0,36  | 0                | 0,00  |
| XS3187014231 - BONOS LEASYS SPA 2,535 2027-09-22             | EUR    | 9.001            | 0,55  | 0                | 0,00  |
| XS3192981853 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,516 2028-10-01        | EUR    | 5.222            | 0,32  | 0                | 0,00  |
| XS3195038206 - BONOS HEINEKEN NV 2,565 2028-10-03            | EUR    | 6.114            | 0,37  | 0                | 0,00  |
| XS3195126837 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 2,666 2028-10-02   | EUR    | 6.300            | 0,38  | 0                | 0,00  |
| XS3226478918 - BONOS ALPHABET INC 2,375 2028-11-06           | EUR    | 4.977            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS3226607409 - BONOS LINDE PLC 2,271 2027-11-20              | EUR    | 4.302            | 0,26  | 0                | 0,00  |
| XS3231164586 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 2,541 2028-11-20   | EUR    | 4.978            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS3232920275 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,251 2027-11-20   | EUR    | 5.000            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS3241220873 - BONOS ING BANK NV 2,625 2028-12-01            | EUR    | 5.391            | 0,33  | 0                | 0,00  |
| XS3241801847 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,341 2027-12-01   | EUR    | 8.336            | 0,51  | 0                | 0,00  |
| XS3245582419 - BONOS WEBDANK AB 2,360 2027-12-03             | EUR    | 5.003            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS3249926695 - BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 2,719 2027-12-10   | EUR    | 5.109            | 0,31  | 0                | 0,00  |
| XS3255373964 - BONOS AROUNDOWN SA 2,857 2027-12-18           | EUR    | 5.005            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año               |        | 616.167          | 37,48 | 456.230          | 35,00 |
| BE0002481563 - BONOS FLUVIUS SYSTEM OPERA 1,750 2026-12-04   | EUR    | 788              | 0,05  | 788              | 0,06  |
| BE6355593565 - BONOS BELFIUS BANK SA 2,457 2026-09-18        | EUR    | 5.004            | 0,30  | 5.005            | 0,38  |
| CH1230759495 - CÉDULAS UBS SWITZERLAND AG 3,390 2025-12-05   | EUR    | 0                | 0,00  | 5.035            | 0,39  |
| DE000A3L22N4 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,775 2026-08-21   | EUR    | 10.022           | 0,61  | 10.014           | 0,77  |
| DE000A3LKBD0 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,010 2026-01-21   | EUR    | 19.921           | 1,21  | 0                | 0,00  |
| DE000A3LNFJ2 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,951 2025-09-18   | EUR    | 0                | 0,00  | 4.017            | 0,31  |
| DE000A3MP4T1 - BONOS VONOVIA SE 2025-12-01                   | EUR    | 0                | 0,00  | 8.321            | 0,64  |
| DE000A3MQS66 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2026-01-28             | EUR    | 2.995            | 0,18  | 0                | 0,00  |
| DE000A4EBM7 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,519 2026-11-28    | EUR    | 7.318            | 0,45  | 7.311            | 0,56  |
| DE000LB38937 - BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 2,639 2025-11-28   | EUR    | 0                | 0,00  | 1.404            | 0,11  |
| FR0013134897 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,850 2026-04-27     | EUR    | 3.805            | 0,23  | 0                | 0,00  |
| FR0013166477 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,800 2026-07-21     | EUR    | 1.436            | 0,09  | 0                | 0,00  |
| FR0013412947 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2026-06-08   | EUR    | 4.866            | 0,30  | 4.885            | 0,37  |
| FR0013512944 - BONOS STELLANTIS NV 2,750 2026-05-15          | EUR    | 5.004            | 0,30  | 5.013            | 0,38  |
| FR00140050L1 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 2025-10-01          | EUR    | 0                | 0,00  | 3.117            | 0,24  |
| FR001400D7M0 - BONOS AYVENS SA 4,750 2025-10-13              | EUR    | 0                | 0,00  | 5.098            | 0,39  |
| FR001400E904 - BONOS RCI BANQUE SA 4,125 2025-12-01          | EUR    | 0                | 0,00  | 6.049            | 0,46  |
| FR001400F0U6 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-07-13          | EUR    | 5.046            | 0,31  | 0                | 0,00  |
| FR001400F606 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,125 2026-04-13    | EUR    | 5.053            | 0,31  | 5.076            | 0,39  |
| FR001400H8D3 - BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,250 2025-11-11    | EUR    | 0                | 0,00  | 6.842            | 0,53  |
| FR001400KJ9T - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,334 2025-09-08   | EUR    | 0                | 0,00  | 1.001            | 0,08  |
| FR001400KXW4 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-10-02          | EUR    | 10.239           | 0,62  | 10.270           | 0,79  |
| FR001400KZP3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28    | EUR    | 1.316            | 0,08  | 1.330            | 0,10  |
| FR001400L4Y2 - BONOS AYVENS SA 2,999 2025-10-06              | EUR    | 0                | 0,00  | 1.002            | 0,08  |
| FR001400N3K1 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,715 2026-01-12   | EUR    | 5.013            | 0,31  | 5.014            | 0,38  |
| FR001400OG10 - BONOS BPCE SA 2,445 2026-03-06                | EUR    | 2.002            | 0,12  | 2.003            | 0,15  |
| FR001400PZU2 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 2,558 2026-05-10   | EUR    | 6.013            | 0,37  | 6.013            | 0,46  |
| FR001400SJ03 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,412 2026-09-12   | EUR    | 3.001            | 0,18  | 2.999            | 0,23  |
| FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SA 2,389 2026-11-26               | EUR    | 5.005            | 0,30  | 5.004            | 0,38  |
| IT0004992787 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 3,250 2026-02-10  | EUR    | 5.038            | 0,31  | 5.045            | 0,39  |
| IT0005215147 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 0,375 2026-09-14  | EUR    | 1.872            | 0,11  | 1.883            | 0,14  |
| IT0005374043 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 4,720 2026-06-28   | EUR    | 5.033            | 0,31  | 5.040            | 0,39  |
| PTBSPCOM0006 - CÉDULAS BANCO SANTANDER TOTT 3,750 2026-09-11 | EUR    | 10.210           | 0,62  | 10.210           | 0,78  |
| XS0542534192 - BONOS AUTOSTRADE PER L'ITA 4,375 2025-09-16   | EUR    | 0                | 0,00  | 1.006            | 0,08  |
| XS1004551294 - BONOS MCDONALD'S CORP 2,875 2025-12-17        | EUR    | 0                | 0,00  | 2.003            | 0,15  |
| XS1112678989 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,875 2026-09-22       | EUR    | 2.966            | 0,18  | 2.973            | 0,23  |
| XS1136406342 - BONOS 3M CO 1,500 2026-11-09                  | EUR    | 4.955            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS1512827095 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11-02   | EUR    | 4.972            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS1648298559 - BONOS NESTLE HOLDINGS INC 0,875 2025-07-18    | EUR    | 0                | 0,00  | 12.967           | 1,00  |
| XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28   | EUR    | 0                | 0,00  | 5.438            | 0,42  |
| XS1789699607 - BONOS AP MOLLER - MAERSK A 1,750 2026-03-16   | EUR    | 4.816            | 0,29  | 3.981            | 0,31  |
| XS1793349926 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,125 2026-03-23    | EUR    | 4.983            | 0,30  | 0                | 0,00  |
| XS1808395930 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 2,000 2026-04-17    | EUR    | 1.897            | 0,12  | 0                | 0,00  |
| XS1873143645 - BONOS BMW FINANCE NV 1,000 2025-08-29         | EUR    | 0                | 0,00  | 4.989            | 0,38  |

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS1956037664 - BONOS FORTUM OYJ 1,625 2026-02-27            | EUR    | 4.942            | 0,30         | 4.955            | 0,38         |
| XS2051361264 - BONOS AT&T INC 0,250 2026-03-04              | EUR    | 4.858            | 0,30         | 1.972            | 0,15         |
| XS2069380991 - BONOS E.ON SE 0,250 2026-10-24               | EUR    | 4.878            | 0,30         | 0                | 0,00         |
| XS2081018629 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2026-11-19   | EUR    | 4.940            | 0,30         | 0                | 0,00         |
| XS2081500907 - BONOS FCC SERVICIOS MEDIO 1,661 2026-12-04   | EUR    | 5.431            | 0,33         | 4.940            | 0,38         |
| XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,850 2026-02-26  | EUR    | 4.911            | 0,30         | 0                | 0,00         |
| XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05   | EUR    | 4.901            | 0,30         | 4.907            | 0,38         |
| XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18               | EUR    | 5.070            | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS2238787415 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 2025-10-15        | EUR    | 0                | 0,00         | 1.936            | 0,15         |
| XS2244322082 - BONOS ROLLS-ROYCE PLC 4,625 2026-02-16       | EUR    | 5.013            | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS2300208928 - BONOS SNAM SPA 2025-08-15                    | EUR    | 0                | 0,00         | 4.947            | 0,38         |
| XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24   | EUR    | 4.907            | 0,30         | 4.919            | 0,38         |
| XS2305244241 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-02-23        | EUR    | 38.047           | 2,32         | 15.937           | 1,22         |
| XS2305600723 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2026-02-23        | EUR    | 4.820            | 0,29         | 4.836            | 0,37         |
| XS2344385815 - BONOS RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25           | EUR    | 7.442            | 0,45         | 0                | 0,00         |
| XS2384269101 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-09-07        | EUR    | 4.864            | 0,30         | 4.861            | 0,37         |
| XS2384734542 - BONOS NIBC BANK NV 0,250 2026-09-09          | EUR    | 3.837            | 0,23         | 0                | 0,00         |
| XS24113111579 - BONOS NTT FINANCE CORP 0,082 2025-12-13     | EUR    | 0                | 0,00         | 4.939            | 0,38         |
| XS2485259241 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,750 2025-11-26  | EUR    | 0                | 0,00         | 2.970            | 0,23         |
| XS2517103250 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,625 2025-08-10   | EUR    | 0                | 0,00         | 4.096            | 0,31         |
| XS2533012790 - BONOS COCA-COLA HBC FINANC 2,750 2025-09-23  | EUR    | 0                | 0,00         | 3.703            | 0,28         |
| XS2590758400 - BONOS AT&T INC 3,550 2025-11-18              | EUR    | 0                | 0,00         | 5.031            | 0,39         |
| XS2597973812 - BONOS VESTAS WIND SYSTEMS 4,125 2026-06-15   | EUR    | 1.114            | 0,07         | 0                | 0,00         |
| XS2601458602 - BONOS SIEMENS ENERGY FINAN 4,000 2026-04-05  | EUR    | 5.026            | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS2623129256 - BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 3,875 2026-06-19  | EUR    | 7.114            | 0,43         | 7.133            | 0,55         |
| XS2630448434 - BONOS NIBC BANK NV 6,375 2025-12-01          | EUR    | 0                | 0,00         | 7.271            | 0,56         |
| XS2644417227 - BONOS SANTANDER CONSUMER B 4,500 2026-06-30  | EUR    | 506              | 0,03         | 511              | 0,04         |
| XS2656537664 - BONOS LEASYS SPA 4,500 2026-07-26            | EUR    | 5.058            | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS2675093285 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,351 2025-08-31  | EUR    | 0                | 0,00         | 5.002            | 0,38         |
| XS2680785099 - BONOS STANDARD CHARTERED B 2,454 2025-09-12  | EUR    | 0                | 0,00         | 1.001            | 0,08         |
| XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 2,676 2026-10-02           | EUR    | 1.005            | 0,06         | 1.007            | 0,08         |
| XS2710354544 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01   | EUR    | 5.168            | 0,31         | 5.178            | 0,40         |
| XS2719281227 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,942 2025-11-16   | EUR    | 0                | 0,00         | 7.037            | 0,54         |
| XS2737063722 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,466 2025-12-22  | EUR    | 0                | 0,00         | 1.001            | 0,08         |
| XS2744130852 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,862 2026-01-09     | EUR    | 600              | 0,04         | 601              | 0,05         |
| XS2745115597 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,962 2026-01-09   | EUR    | 2.006            | 0,12         | 2.008            | 0,15         |
| XS2745344601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11  | EUR    | 5.073            | 0,31         | 5.086            | 0,39         |
| XS2752456314 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2,886 2026-01-22  | EUR    | 1.001            | 0,06         | 1.003            | 0,08         |
| XS2754071350 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 2,976 2026-02-01  | EUR    | 2.004            | 0,12         | 2.004            | 0,15         |
| XS2764456344 - BONOS SAASTOPANKKIEEN KESKU 3,138 2026-02-12 | EUR    | 3.002            | 0,18         | 3.005            | 0,23         |
| XS2775174340 - BONOS KBC IFIMA SA 2,393 2026-03-04          | EUR    | 3.103            | 0,19         | 3.104            | 0,24         |
| XS2780024977 - BONOS KONINKLIJKE AHOOLD DE 2,388 2026-03-11 | EUR    | 501              | 0,03         | 501              | 0,04         |
| XS2785465860 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 3,434 2026-06-18 | EUR    | 1.005            | 0,06         | 1.012            | 0,08         |
| XS2794650833 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 2,668 2026-03-27  | EUR    | 2.010            | 0,12         | 2.008            | 0,15         |
| XS2798983545 - BONOS LEASYS SPA 3,073 2026-04-08            | EUR    | 10.036           | 0,61         | 10.034           | 0,77         |
| XS2800795291 - BONOS UBS AG/LONDON 2,615 2026-04-12         | EUR    | 7.008            | 0,43         | 7.009            | 0,54         |
| XS2801964284 - BONOS JEFFERIES FINANCIAL 3,875 2026-04-16   | EUR    | 3.006            | 0,18         | 3.030            | 0,23         |
| XS2802190459 - BONOS SNAM SPA 2,679 2026-04-15              | EUR    | 1.108            | 0,07         | 1.108            | 0,09         |
| XS2810848528 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITAL 2,886 2026-04-30 | EUR    | 5.005            | 0,30         | 5.005            | 0,38         |
| XS2812416480 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,586 2026-04-30  | EUR    | 1.188            | 0,07         | 1.188            | 0,09         |
| XS2820449945 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 3,375 2026-05-21  | EUR    | 5.043            | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10  | EUR    | 5.071            | 0,31         | 5.077            | 0,39         |
| XS2844409271 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,335 2026-06-20    | EUR    | 2.001            | 0,12         | 2.002            | 0,15         |
| XS2862961658 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,325 2025-08-18 | EUR    | 0                | 0,00         | 4.002            | 0,31         |
| XS2870147597 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,554 2026-04-29  | EUR    | 5.004            | 0,30         | 5.005            | 0,38         |
| XS2880093765 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 2,689 2026-08-14  | EUR    | 5.007            | 0,30         | 5.004            | 0,38         |
| XS2883975976 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,505 2026-08-21  | EUR    | 5.012            | 0,31         | 5.007            | 0,38         |
| XS2911664667 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,489 2026-05-29  | EUR    | 3.004            | 0,18         | 3.002            | 0,23         |
| XS2919743927 - BONOS STANDARD CHARTERED B 2,679 2026-10-15  | EUR    | 7.003            | 0,43         | 7.002            | 0,54         |
| XS2921399932 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,702 2026-10-16  | EUR    | 5.003            | 0,30         | 5.004            | 0,38         |
| XS2953611584 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,490 2026-12-02 | EUR    | 5.008            | 0,30         | 5.004            | 0,38         |
| XS2963566380 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 2,497 2026-12-18    | EUR    | 5.012            | 0,31         | 5.010            | 0,38         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año            |        | 384.266          | 23,38        | 377.055          | 28,92        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                            |        | <b>1.534.588</b> | <b>93,38</b> | <b>1.152.715</b> | <b>88,43</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                     |        | <b>1.534.588</b> | <b>93,38</b> | <b>1.152.715</b> | <b>88,43</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>               |        | <b>1.534.588</b> | <b>93,38</b> | <b>1.152.715</b> | <b>88,43</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                        |        | <b>1.606.379</b> | <b>97,74</b> | <b>1.277.244</b> | <b>97,99</b> |

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

1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:
  - Remuneración Fija: 20.729.315 €
  - Remuneración Variable: 3.773.691 €
- Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).
- Número total de empleados: 306
- Número de beneficiarios: 263
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.
- No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
  - Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.
    - o Número de personas: 9
    - o Remuneración Fija: 1.691.938 €
    - o Remuneración Variable: 422.243 €
  - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:
    - o Número de personas: 8
    - o Remuneración Fija: 1.269.149 €
    - o Remuneración Variable: 577.140 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IICs gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las

instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada únicamente y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 205 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la entidad, con el fin de actualizarla a la normativa aplicable, así como a las recomendaciones establecidas en el plan de auditoría interna de CABK.

La revisión realizada durante dicho ejercicio ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

## **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 45.000.292,85 € que representa un 2,80% 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.