

## CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI

Nº Registro CNMV: 5380

**Informe** Semestral del Segundo Semestre 2025

**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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: 07/06/2019

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente renta fija privada. La duración de la cartera será como máximo de 6 años. La calidad crediticia de la cartera será media o superior (mínimo BBB-), pudiendo invertir un máximo del 20% en calidad crediticia baja (BB+ o inferior).

#### 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                 | 0,27           | 0,19             | 0,47 | 1,11 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,07           | 2,61             | 2,34 | 3,86 |

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

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|  | Periodo actual   | Periodo anterior |
|--|------------------|------------------|
| Nº de Participaciones                                  | 1.232.828.301,61 | 1.016.381.330,13 |
| Nº de Partícipes                                       | 372.672          | 358.572          |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00             | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 |                  |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 7.584.467                                | 6,1521                                  |
| 2024                | 5.711.532                                | 5,9937                                  |
| 2023                | 4.101.732                                | 5,7490                                  |
| 2022                | 3.738.567                                | 5,3634                                  |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,18                    | 0,00         | 0,18  | 0,35         | 0,00         | 0,35  | patrimonio      | al fondo              |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,02  |              |              | 0,04  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |        |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|--------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022   | 2020 |
| Rentabilidad IIC               | 2,64           | 0,25            | 0,85   | 1,63   | -0,11  | 4,26  | 7,19 | -12,02 | 3,87 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,28            | 08-12-2025 | -0,80      | 05-03-2025 | -1,04          | 13-06-2022 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,41             | 15-10-2025 | 0,42       | 10-04-2025 | 1,06           | 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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | 2022  | 2020  |
| Volatilidad(ii) de:  |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo  | 2,19           | 1,53            | 1,85   | 2,35   | 2,84   | 2,91  | 3,76  | 4,74  | 2,75  |
| Ibex-35  | 16,17          | 11,53           | 12,40  | 24,00  | 14,41  | 13,26 | 13,92 | 19,30 | 34,19 |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,07           | 0,07            | 0,07   | 0,07   | 0,00   | 0,11  | 0,11  | 0,07  | 0,43  |
| ICE BofA Euro Large Cap Corp (Open) 90%, ESTR Compound Index 10% | 2,06           | 1,35            | 1,86   | 1,87   | 2,91   | 2,65  | 4,10  | 5,20  | 3,47  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                         | 3,41           | 3,41            | 3,41   | 3,41   | 3,41   | 3,41  | 3,44  | 3,51  | 2,63  |

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

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

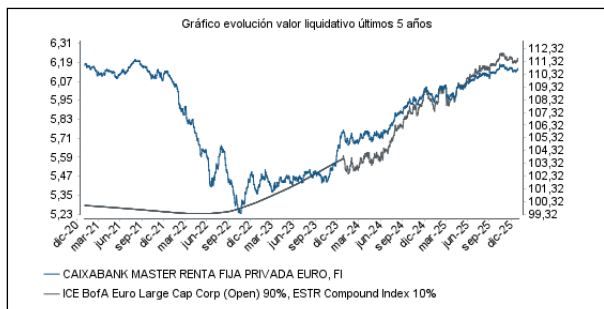
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,42           | 0,11            | 0,11   | 0,10   | 0,10   | 0,43  | 0,43 | 0,44 | 0,44 |

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

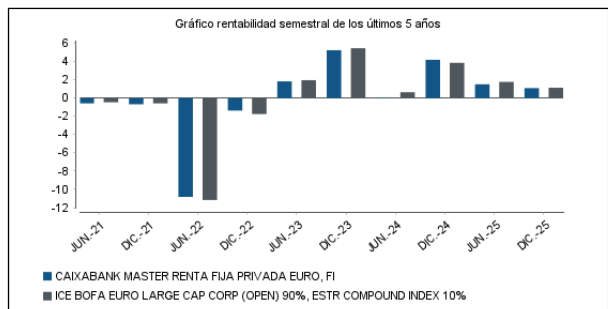
compraventa de valores.

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### B) Comparativa

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

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

\*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 |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 7.463.514          | 98,41              | 6.008.108            | 97,14              |
| * Cartera interior                          | 374.746            | 4,94               | 319.744              | 5,17               |
| * Cartera exterior                          | 6.969.479          | 91,89              | 5.606.773            | 90,66              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 119.288            | 1,57               | 81.591               | 1,32               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 108.047            | 1,42               | 168.420              | 2,72               |
| (+/-) RESTO                                 | 12.906             | 0,17               | 8.181                | 0,13               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 7.584.467          | 100,00 %           | 6.184.708            | 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 período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 6.184.708                    | 5.711.532                      | 5.711.532                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 19,36                        | 6,41                           | 26,70                     | 248,55                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,99                         | 1,54                           | 2,51                      | -24,86                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,20                         | 1,76                           | 2,93                      | -20,85                                    |
| + Intereses                                      | 1,31                         | 1,30                           | 2,62                      | 16,62                                     |
| + Dividendos                                     | 0,10                         | 0,16                           | 0,25                      | -29,74                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,29                        | 0,31                           | -0,02                     | -208,14                                   |
| ± 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                         | -0,08                          | -0,03                     | -162,48                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,04                         | 0,09                           | 0,13                      | -43,18                                    |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | -0,02                          | -0,02                     | -102,35                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,21                        | -0,22                          | -0,42                     | 6,36                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,18                        | -0,17                          | -0,35                     | 17,30                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,02                          | -0,04                     | 17,30                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 2,29                                      |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 22,39                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,03                          | -0,03                     | -69,55                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 218,02                                    |
| + 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                      | 218,02                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 7.584.467                    | 6.184.708                      | 7.584.467                 |   |

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

### 3. Inversiones financieras

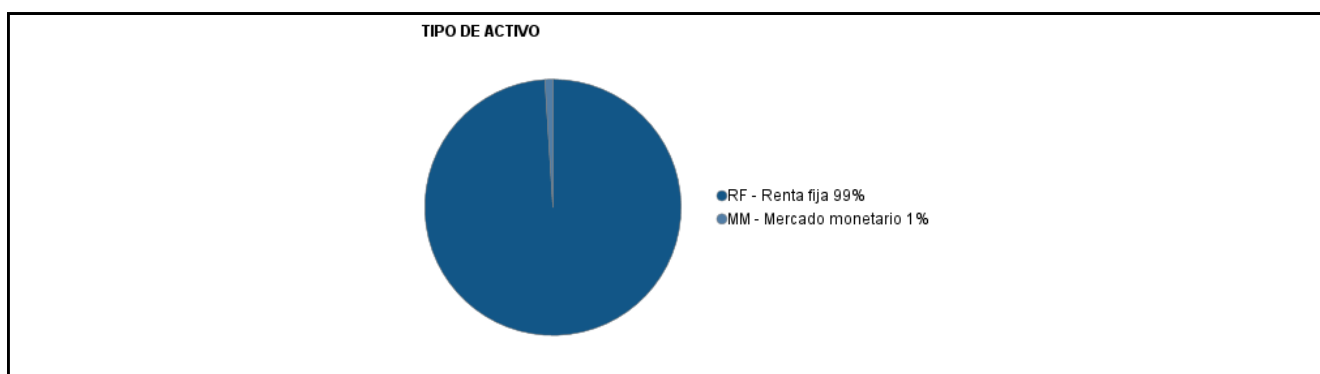
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 299.746          | 3,95  | 219.744          | 3,55  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS  | 75.000           | 0,99  | 100.000          | 1,62  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 374.746          | 4,94  | 319.744          | 5,17  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 374.746          | 4,94  | 319.744          | 5,17  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 5.878.120        | 77,55 | 4.812.806        | 77,78 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 5.878.120        | 77,55 | 4.812.806        | 77,78 |
| TOTAL IIC                              | 1.091.240        | 14,39 | 796.936          | 12,88 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 6.969.360        | 91,94 | 5.609.742        | 90,66 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 7.344.106        | 96,88 | 5.929.486        | 95,83 |

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>TOTAL DERECHOS</b>          |  | 0                            |                          |
| BN.US TREASURY N/B 4.125% 15.1 | FUTURO BN.US TREASURY N/B 4.125% 15.1 100000 FÍSIC | 155.167                      | Inversión                |
| BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. | FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC | 163.877                      | Inversión                |
| BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10 | FUTURO BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10 100000 FÍSIC | 982.821                      | Inversión                |
| BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. | FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC | 19.250                       | Inversión                |

| Subyacente                     | Instrumento   | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| BN.US TREASURY N/B 4% 15.12.27 | FUTURO BN.US TREASURY N/B 4% 15.12.27 200000  FÍSIC | 465.194                      | Inversión                |
| BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2%  | FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 100000 FÍSIC A | 868.789                      | Inversión                |
| Total subyacente renta fija    |   | 2655099                      |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>      |   | 2655099                      |                          |

#### 4. Hechos relevantes

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                | X  |    |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

J) Se comunica la modificación del lugar de publicación del valor liquidativo de la IIC. El nuevo lugar de publicación del valor liquidativo es: en la página web de la Sociedad Gestora ([www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)) y del Comercializador ([www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)).

#### 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  |    |
| 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 92.812.220,86 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 8.780.006.174,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,70 %.
- 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 721,26 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 cuanto a las materias primas, el oro subió con fuerza debido a la expectativa de bajadas de tipos y a la búsqueda de seguridad ante la incertidumbre. En algunos momentos, su precio aumentó alrededor de un 6 %. El petróleo, en cambio, tuvo un comportamiento más débil por una demanda menor y una oferta elevada, aunque se espera una recuperación gradual.

En el mercado de divisas, el dólar mostró debilidad en varios momentos, lo que favoreció a los países emergentes y a otros activos. Aunque hubo cierta volatilidad, no se produjeron cambios importantes a largo plazo. En el caso del yen, este no tuvo un buen comportamiento en el periodo, impactando en la subida de la bolsa japonesa.

En este entorno, el fondo ha tenido un buen comportamiento gracias principalmente a la buena evolución de los activos de riesgos. El crédito ha experimentado estrechamientos, mayores cuanto mayor riesgo. Así destacamos la deuda subordinada, tanto financiera como no financiera como los mayores contribuidores a la buena evolución del fondo.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el segundo semestre de 2025, los mercados financieros se movieron en un entorno marcado por la incertidumbre. Los inversores tuvieron que convivir con dudas económicas, decisiones clave de los bancos centrales y un contexto geopolítico complejo. A pesar de ello, el comportamiento de los activos de riesgo fue, en general, positivo.

En el plano macroeconómico, los bancos centrales fueron los grandes protagonistas. Durante los meses de verano, tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo mantuvieron los tipos de interés sin cambios. Ambos reconocieron que el crecimiento económico se estaba moderando y que la inflación se encontraba más contenida. Este mensaje reforzó la idea de que el ciclo de subidas de tipos había llegado a su fin.

Con el paso de los meses, el foco se trasladó a Estados Unidos. La debilidad del mercado laboral llevó al mercado a anticipar bajadas de tipos por parte de la Fed. Finalmente, estas expectativas se confirmaron con el inicio de recortes en la parte final del semestre. En Europa, el BCE mantuvo una postura más prudente y optó por dejar los tipos estables.

En los mercados de renta fija, los movimientos más importantes se produjeron en Estados Unidos. Las rentabilidades de los bonos a corto plazo cayeron con fuerza al descontarse nuevas bajadas de tipos. Como resultado, las curvas de tipos se hicieron más empinadas. En Europa, el comportamiento fue más estable, aunque se observaron tensiones en países con mayor fragilidad fiscal, especialmente en Francia, con cierto impacto en otros países periféricos.

El entorno geopolítico añadió presión a los mercados. Las tensiones en Oriente Medio, así como el conflicto en Gaza, generaron episodios de aversión al riesgo. También hubo preocupación por las relaciones comerciales entre Estados Unidos, China y la Unión Europea. En los momentos de mayor tensión, subieron los precios del petróleo y de los activos refugio. Sin embargo, hacia el final del periodo, el tono fue más moderado y los mercados recuperaron estabilidad.

En crédito corporativo, el balance del semestre fue positivo. Tanto el segmento Investment Grade como el High Yield mostraron un buen comportamiento, apoyados por una fuerte demanda y por la búsqueda de rentabilidad. Aunque hubo episodios puntuales de ampliación de diferenciales, especialmente en high yield y deuda subordinada, el mercado primario fue muy activo y las emisiones fueron bien recibidas por los inversores.

En este contexto, la gestión del fondo se caracterizó por un enfoque prudente y flexible. Durante todo el semestre se mantuvo una duración cercana a la neutralidad, evitando tomar grandes riesgos direccionales en tipos de interés. De forma táctica, se implementaron estrategias para aprovechar el aumento de la pendiente de las curvas, principalmente en Estados Unidos y, más adelante, también en Europa.

En crédito, se mantuvo una posición de sobreponderación moderada, con una visión constructiva. El fondo acudió de forma selectiva al mercado primario y realizó operaciones en el mercado secundario para mejorar la rentabilidad y la calidad de la cartera. En determinados momentos, se utilizaron instrumentos de cobertura (CDS Main), que se fueron retirando conforme mejoraba el entorno de mercado.

La gestión activa también se reflejó en la selección de emisores. Se realizaron rotaciones entre compañías, se extendieron plazos en emisores financieros para mejorar el binomio rentabilidad-riesgo y se ajustó la exposición a sectores con una visión más positiva. El fondo mantuvo preferencia por sectores como financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales. En deuda subordinada, se tomaron beneficios cuando las valoraciones lo aconsejaron.

En conjunto, el fondo mostró un buen comportamiento durante la mayor parte del semestre. El estrechamiento de los diferenciales de crédito y el buen tono de los activos de riesgo apoyaron la rentabilidad.

#### c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Large Cap Corp (Open) 90%, ESTR Compound Index 10%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado en un 22,63%.

El número de partícipes del fondo ha aumentado en un 3,93%.

La rentabilidad del fondo ha sido de 1,1%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido 1,10%, inferior al índice de referencia, del 1,14%.

Los gastos directos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI suponen el 0,20% del patrimonio.

Los gastos indirectos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI suponen el 0,20% del patrimonio.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 0,66%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, la gestión del fondo se centró en mantener un enfoque prudente y flexible, adaptándose al entorno cambiante de los mercados. Las decisiones tomadas tuvieron como objetivo proteger la rentabilidad, aprovechar oportunidades y controlar el riesgo.

En primer lugar, la duración del fondo se mantuvo cerca de la neutralidad durante todo el periodo. Esto permitió evitar grandes impactos por los movimientos de los tipos de interés. No se realizaron apuestas fuertes en la dirección de los tipos, aunque sí se aplicaron de forma puntual estrategias para beneficiarse del aumento de la pendiente de las curvas, principalmente en Estados Unidos y, en menor medida, en Europa.

En el ámbito del crédito, el fondo mantuvo durante todo el semestre una sobreponderación moderada y constante, basada en una visión favorable sobre este tipo de activos. La exposición se gestionó de forma activa y flexible, adaptándose en cada momento a la evolución del mercado. Se llevaron a cabo compras selectivas, tanto en el mercado primario como en el secundario, aprovechando ventanas de elevada demanda y valoraciones atractivas. El elevado volumen de emisiones registrado durante el periodo permitió incorporar emisores de buena calidad y reforzar el potencial de rentabilidad de la cartera.

Como parte de la gestión del riesgo, se utilizó de forma puntual cobertura mediante CDS iTraxx Main. Estas coberturas tuvieron como objetivo reducir la exposición al riesgo de crédito en determinados momentos del semestre. A medida que el entorno de mercado fue mejorando y los diferenciales comenzaron a estrecharse, las coberturas se fueron cerrando de manera gradual. Esto permitió aumentar la exposición directa al crédito y beneficiarse del carry.

La gestión incluyó también una rotación activa de emisores y sectores. Por el lado de las desinversiones, se redujo exposición mediante la venta de bonos de Adidas y Kraft. En cuanto a las incorporaciones, se añadieron nuevos emisores como Alphabet en el sector tecnológico. Dentro del sector industrial, se tomaron posiciones en compañías como Thales, Anglo American, Air Liquide, Sika y John Deere Capital.

La exposición al sector financiero se incrementó de forma selectiva. Destaca la compra de bonos de Sabadell tras resolverse la OPA, así como el aumento de peso en Crédit Agricole. Al mismo tiempo, se redujo la exposición a BNP como banco francés. En Italia, se incorporaron emisores como Mediobanca, Monte di Paschi y Crédito Emiliano, mientras que en el norte de Europa se añadieron posiciones en Danske Bank y Swedbank. De forma adicional, se extendieron selectivamente los vencimientos en determinados emisores financieros con el objetivo de mejorar la rentabilidad ajustada al riesgo.

La deuda subordinada, tanto financiera como no financiera, mantuvo un peso relevante dentro de la cartera y fue uno de los principales motores de rentabilidad del fondo. No obstante, en algunos momentos se optó por tomar beneficios parciales en deuda subordinada no financiera, ante niveles de valoración más exigentes.

En conjunto, las operaciones realizadas durante el semestre reflejan una gestión activa y disciplinada, orientada a

aprovechar oportunidades sin asumir riesgos excesivos.

En términos de resultados, las posiciones que más contribuyeron a la rentabilidad fueron la posición corta en el futuro del bono alemán a cinco y diez años, así como los bonos de ASR 7,00% con vencimiento en septiembre 2043 y de Unicredito 4.20% con vencimiento en junio 2034. Por el contrario, restaron rentabilidad los bonos de Air Liquide 3.50% con vencimiento en noviembre de 203 y de Eli Lilly 1,70% con vencimiento en noviembre de 2049.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

En este sentido se ha operado sobre tipos de interés. Además, se ha realizado operativa sobre derivados de crédito (CDS) principalmente como cobertura.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 21,66%.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 14,39% del fondo, siendo las gestoras más relevantes: ISHARES EUR CORP BOND ESG SRI UCITS ETF y AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG UCITS ETF

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,95 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,49%. 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 2,07%.

Un máximo del 20% de los activos podrá tener calidad crediticia baja (BB+ o inferior), lo cual puede influir negativamente en la liquidez del Fondo; siendo el resto de calidad crediticia media o superior (mínimo BBB-), esto es con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido de 2,19%, superior a la de su índice de referencia, del 2,06%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, la información sobre sostenibilidad está disponible en el anexo de sostenibilidad al informe anual que forma parte de las cuentas anuales.

## 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 38.600,22€ y los gastos previstos para el ejercicio 2026 se estima que serán de 37.500,18 €.

## 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.

En los próximos meses seguiremos gestionando el fondo de forma activa y prudente. Prestaremos atención tanto a la evolución de los tipos de interés como a la inversión en crédito. Mantendremos una duración cercana a la neutralidad y haremos ajustes pequeños y puntuales cuando sea necesario, en función de los datos económicos y del contexto internacional.

La renta fija privada seguirá siendo una parte importante de la cartera, siempre que el entorno de tipos se mantenga estable. Este tipo de activos continúa ofreciendo oportunidades razonables para generar rentabilidad con un nivel de riesgo controlado.

En cuanto al crédito, seguiremos centrando la inversión en sectores europeos sólidos, como financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales. Consideramos que estos sectores tienen una exposición limitada a los conflictos geopolíticos actuales. En el caso del sector industrial, además, su actividad está muy ligada a proyectos de infraestructuras y al aumento del gasto en defensa en Europa, lo que refuerza sus perspectivas.

También seguiremos aprovechando las oportunidades que surjan en el mercado primario. Buscaremos nuevas emisiones que encajen bien con la estrategia del fondo. Daremos especial importancia a los bonos vinculados a criterios de sostenibilidad, como bonos verdes, sociales, sostenibles o ligados a objetivos ESG. Priorizaremos emisores con un perfil financiero sólido y con potencial de mejora a medio plazo.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |             | Periodo anterior |             |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|   |        | Valor de mercado | %           | Valor de mercado | %           |
| ES02136790F4 - BONOS BANKINTER SA 1,250 2032-12-23          | EUR    | 23.972           | 0,32        | 23.790           | 0,38        |
| ES02136790O6 - BONOS BANKINTER SA 4,375 2030-05-03          | EUR    | 29.656           | 0,39        | 29.749           | 0,48        |
| ES02136790R9 - BONOS BANKINTER SA 3,500 2032-09-10          | EUR    | 10.148           | 0,13        | 10.164           | 0,16        |
| ES02136790S7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04          | EUR    | 29.268           | 0,39        | 29.329           | 0,47        |
| ES02136790T5 - BONOS BANKINTER SA 4,125 2035-08-08          | EUR    | 24.163           | 0,32        | 4.753            | 0,08        |
| ES02136790U3 - BONOS BANKINTER SA 3,250 2033-11-03          | EUR    | 5.417            | 0,07        | 0                | 0,00        |
| ES0224244089 - BONOS MAPFRE SA 4,375 2047-03-31             | EUR    | 10.308           | 0,14        | 0                | 0,00        |
| ES0224244097 - BONOS MAPFRE SA 4,125 2048-09-07             | EUR    | 8.689            | 0,11        | 8.646            | 0,14        |
| ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13             | EUR    | 22.603           | 0,30        | 22.605           | 0,37        |
| ES0239140017 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,350 2028-10-14  | EUR    | 0                | 0,00        | 8.525            | 0,14        |
| ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18     | EUR    | 29.723           | 0,39        | 18.348           | 0,30        |
| ES0265936056 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2030-04-02  | EUR    | 16.526           | 0,22        | 16.489           | 0,27        |
| ES0265936064 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 4,625 2036-12-11  | EUR    | 10.092           | 0,13        | 0                | 0,00        |
| ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21      | EUR    | 23.446           | 0,31        | 23.581           | 0,38        |
| ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30      | EUR    | 12.701           | 0,17        | 0                | 0,00        |
| ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07     | EUR    | 20.680           | 0,27        | 10.540           | 0,17        |
| ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15      | EUR    | 9.314            | 0,12        | 9.316            | 0,15        |
| ES0380907081 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2029-09-12      | EUR    | 9.158            | 0,12        | 0                | 0,00        |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año              |        | 295.863          | 3,90        | 215.836          | 3,49        |
| ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19             | EUR    | 3.883            | 0,05        | 3.908            | 0,06        |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año            |        | 3.883            | 0,05        | 3.908            | 0,06        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                            |        | <b>299.746</b>   | <b>3,95</b> | <b>219.744</b>   | <b>3,55</b> |
| ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01     | EUR    | 0                | 0,00        | 100.000          | 1,62        |
| ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02     | EUR    | 75.000           | 0,99        | 0                | 0,00        |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                |        | <b>75.000</b>    | <b>0,99</b> | <b>100.000</b>   | <b>1,62</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                     |        | <b>374.746</b>   | <b>4,94</b> | <b>319.744</b>   | <b>5,17</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>               |        | <b>374.746</b>   | <b>4,94</b> | <b>319.744</b>   | <b>5,17</b> |
| AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17   | EUR    | 11.223           | 0,15        | 11.140           | 0,18        |
| AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14   | EUR    | 9.857            | 0,13        | 9.920            | 0,16        |
| AT0000A3NRE3 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,625 2035-11-26   | EUR    | 9.957            | 0,13        | 0                | 0,00        |
| BE0002819002 - BONOS KBC GROUP NV 0,625 2031-12-07          | EUR    | 19.690           | 0,26        | 19.413           | 0,31        |
| BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06          | EUR    | 23.991           | 0,32        | 24.256           | 0,39        |
| BE0390179456 - BONOS KBC GROUP NV 3,500 2032-01-21          | EUR    | 15.192           | 0,20        | 15.194           | 0,25        |
| BE0390246156 - BONOS KBC GROUP NV 3,625 2036-08-26          | EUR    | 17.961           | 0,24        | 0                | 0,00        |
| BE0390268374 - BONOS KBC GROUP NV 3,375 2033-11-24          | EUR    | 15.796           | 0,21        | 0                | 0,00        |
| BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2032-04-02  | EUR    | 25.698           | 0,34        | 25.716           | 0,42        |
| BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22  | EUR    | 17.949           | 0,24        | 8.131            | 0,13        |
| BE6364525640 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,875 2038-05-19  | EUR    | 4.249            | 0,06        | 0                | 0,00        |
| CH1174335740 - BONOS UBS GROUP AG 2,875 2032-04-02          | EUR    | 9.723            | 0,13        | 9.772            | 0,16        |
| CH1194000357 - BONOS UBS GROUP AG 3,125 2030-06-15          | EUR    | 24.981           | 0,33        | 25.119           | 0,41        |
| CH1236363391 - BONOS UBS GROUP AG 4,375 2031-01-11          | EUR    | 26.447           | 0,35        | 26.556           | 0,43        |
| DE000A30VQB2 - BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23            | EUR    | 4.042            | 0,05        | 4.048            | 0,07        |
| DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25            | EUR    | 31.354           | 0,41        | 9.047            | 0,15        |
| DE000A3823H4 - BONOS ALLIANZ SE 4,851 2054-07-26            | EUR    | 7.944            | 0,10        | 7.962            | 0,13        |
| DE000A3829J7 - BONOS VONOVIA SE 4,250 2034-04-10            | EUR    | 25.626           | 0,34        | 25.776           | 0,42        |
| DE000A3LBMV2 - BONOS MERCEDES-BENZ FINANZ 3,000 2027-02-23  | EUR    | 7.748            | 0,10        | 7.792            | 0,13        |
| DE000A3LH6U5 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30  | EUR    | 18.994           | 0,25        | 19.004           | 0,31        |
| DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28            | EUR    | 14.187           | 0,19        | 14.217           | 0,23        |
| DE000A4DFCB7 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 3,250 2030-01-15  | EUR    | 6.382            | 0,08        | 6.434            | 0,10        |
| DE000A4DFLN3 - BONOS ALLIANZ SE 4,431 2055-07-25            | EUR    | 15.085           | 0,20        | 9.883            | 0,16        |
| DE000A4EB2Y0 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,125 2031-09-05  | EUR    | 14.279           | 0,19        | 14.200           | 0,23        |
| DE000CZ457B8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,875 2036-09-02        | EUR    | 9.246            | 0,12        | 0                | 0,00        |
| DE000CZ457N3 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-11-26        | EUR    | 7.470            | 0,10        | 0                | 0,00        |
| DE000CZ45Y55 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-02-20        | EUR    | 20.451           | 0,27        | 20.149           | 0,33        |
| DE000CZ45ZU8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-06-06        | EUR    | 5.411            | 0,07        | 5.393            | 0,09        |
| FR0013210416 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,927 2029-01-04  | EUR    | 12.909           | 0,17        | 12.972           | 0,21        |
| FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07  | EUR    | 23.183           | 0,31        | 23.389           | 0,38        |
| FR0013415692 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,375 2029-04-24  | EUR    | 13.778           | 0,18        | 13.865           | 0,22        |
| FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2,125 2032-03-30              | EUR    | 24.864           | 0,33        | 24.659           | 0,40        |
| FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,250 2030-06-03 | EUR    | 19.288           | 0,25        | 19.189           | 0,31        |
| FR0013517307 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 1,250 2029-06-11   | EUR    | 24.075           | 0,32        | 23.882           | 0,39        |
| FR00140003P3 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,100 2027-10-08 | EUR    | 0                | 0,00        | 7.523            | 0,12        |
| FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14        | EUR    | 18.936           | 0,25        | 18.914           | 0,31        |
| FR00140007L3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,500 2199-12-31  | EUR    | 9.478            | 0,12        | 9.480            | 0,15        |
| FR0014000D31 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 2028-11-02        | EUR    | 21.312           | 0,28        | 21.368           | 0,35        |
| FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1,500 2199-12-31              | EUR    | 0                | 0,00        | 7.444            | 0,12        |
| FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09    | EUR    | 35.131           | 0,46        | 34.829           | 0,56        |
| FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31        | EUR    | 22.483           | 0,30        | 22.489           | 0,36        |
| FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,375 2032-05-18             | EUR    | 6.927            | 0,09        | 6.982            | 0,11        |
| FR001400DBK2 - BONOS VINCI SA 3,375 2032-10-17              | EUR    | 22.281           | 0,29        | 20.112           | 0,33        |
| FR001400DOV0 - BONOS PERNOD RICARD SA 3,250 2028-11-02      | EUR    | 7.032            | 0,09        | 7.082            | 0,11        |
| FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2027-11-09  | EUR    | 10.147           | 0,13        | 0                | 0,00        |

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16            | EUR    | 10.829           | 0,14 | 10.944           | 0,18 |
| FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29              | EUR    | 10.315           | 0,14 | 10.505           | 0,17 |
| FR001400E7J5 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,375 2027-07-28   | EUR    | 0                | 0,00 | 14.120           | 0,23 |
| FR001400E946 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 4,250 2032-12-01  | EUR    | 5.565            | 0,07 | 5.630            | 0,09 |
| FR001400F075 - BONOS BPCE SA 4,375 2028-07-13              | EUR    | 0                | 0,00 | 15.821           | 0,26 |
| FR001400F711 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,375 2034-04-13 | EUR    | 19.901           | 0,26 | 20.116           | 0,33 |
| FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23            | EUR    | 15.200           | 0,20 | 15.289           | 0,25 |
| FR001400FB22 - BONOS BPCE SA 5,125 2035-01-25              | EUR    | 10.583           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| FR001400G3A1 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,875 2029-02-23       | EUR    | 15.540           | 0,20 | 15.519           | 0,25 |
| FR001400GDJ1 - BONOS ORANGE SA 5,375 2199-12-31            | EUR    | 5.474            | 0,07 | 5.461            | 0,09 |
| FR001400I7P8 - BONOS BPCE SA 5,750 2033-06-01              | EUR    | 0                | 0,00 | 19.034           | 0,31 |
| FR001400JT3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2028-06-12  | EUR    | 0                | 0,00 | 9.387            | 0,15 |
| FR001400J2V6 - BONOS BPCE SA 4,125 2028-07-10              | EUR    | 7.741            | 0,10 | 7.833            | 0,13 |
| FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06             | EUR    | 20.015           | 0,26 | 15.427           | 0,25 |
| FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07 | EUR    | 7.002            | 0,09 | 7.028            | 0,11 |
| FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31 | EUR    | 12.002           | 0,16 | 11.961           | 0,19 |
| FR001400KKM2 - BONOS ORANGE SA 3,875 2035-09-11            | EUR    | 20.320           | 0,27 | 15.462           | 0,25 |
| FR001400L263 - BONOS THALES SA 4,250 2031-10-18            | EUR    | 31.426           | 0,41 | 0                | 0,00 |
| FR001400LUK3 - BONOS CARREFOUR SA 4,375 2031-11-14         | EUR    | 8.421            | 0,11 | 8.341            | 0,13 |
| FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06             | EUR    | 4.715            | 0,06 | 4.736            | 0,08 |
| FR001400N277 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2031-01-10 | EUR    | 17.615           | 0,23 | 12.701           | 0,21 |
| FR001400N4G7 - BONOS BNP PARIBAS SA 4,042 2032-01-10       | EUR    | 18.656           | 0,25 | 18.722           | 0,30 |
| FR001400O671 - BONOS BPCE SA 4,875 2036-02-26              | EUR    | 1.816            | 0,02 | 1.810            | 0,03 |
| FR001400OIX5 - BONOS BPCE SA 4,125 2033-03-08              | EUR    | 10.273           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| FR001400OXS4 - BONOS ORANGE SA 4,500 2199-12-31            | EUR    | 0                | 0,00 | 5.691            | 0,09 |
| FR001400PGC0 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2036-04-15   | EUR    | 13.392           | 0,18 | 0                | 0,00 |
| FR001400Q486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16 | EUR    | 13.288           | 0,18 | 13.394           | 0,22 |
| FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31             | EUR    | 21.273           | 0,28 | 21.051           | 0,34 |
| FR001400QR70 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,375 2036-06-17 | EUR    | 20.651           | 0,27 | 20.717           | 0,33 |
| FR001400QR88 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2044-06-17 | EUR    | 19.899           | 0,26 | 5.002            | 0,08 |
| FR001400RYN6 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,875 2029-03-05  | EUR    | 20.793           | 0,27 | 20.883           | 0,34 |
| FR001400SCY7 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2030-09-03 | EUR    | 15.674           | 0,21 | 10.734           | 0,17 |
| FR001400SG71 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571 2034-09-09 | EUR    | 18.780           | 0,25 | 8.953            | 0,14 |
| FR001400WJH9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,000 2035-01-15 | EUR    | 12.162           | 0,16 | 0                | 0,00 |
| FR001400WKP0 - BONOS BPCE SA 4,250 2035-07-16              | EUR    | 17.724           | 0,23 | 0                | 0,00 |
| FR001400WL86 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2031-07-15  | EUR    | 15.204           | 0,20 | 0                | 0,00 |
| FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21  | EUR    | 25.660           | 0,34 | 20.651           | 0,33 |
| FR001400YP56 - BONOS DANONE SA 3,438 2033-04-07            | EUR    | 9.542            | 0,13 | 9.607            | 0,16 |
| FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07 | EUR    | 4.466            | 0,06 | 4.452            | 0,07 |
| FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19            | EUR    | 4.441            | 0,06 | 4.499            | 0,07 |
| FR001400ZZB1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,750 2035-05-27   | EUR    | 26.366           | 0,35 | 26.645           | 0,43 |
| FR0014010IP4 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,324 2032-06-17 | EUR    | 24.336           | 0,32 | 0                | 0,00 |
| FR0014010KM7 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,780 2036-01-19       | EUR    | 20.153           | 0,27 | 20.019           | 0,32 |
| FR0014010M61 - BONOS CARREFOUR SA 3,750 2033-05-24         | EUR    | 6.614            | 0,09 | 6.504            | 0,11 |
| FR0014010MR2 - BONOS SANOFI SA 3,000 2032-06-23            | EUR    | 10.536           | 0,14 | 10.599           | 0,17 |
| FR0014012CP3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,624 2037-09-02 | EUR    | 11.517           | 0,15 | 0                | 0,00 |
| FR0014012FB6 - BONOS ORANGE SA 3,750 2037-09-04            | EUR    | 8.951            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09            | EUR    | 27.248           | 0,36 | 0                | 0,00 |
| FR0014013VY3 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2037-11-05  | EUR    | 20.521           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| FR00140144D1 - BONOS ORANGE SA 3,750 2038-05-13            | EUR    | 18.479           | 0,24 | 0                | 0,00 |
| FR00140144E9 - BONOS ORANGE SA 4,125 2045-11-13            | EUR    | 1.925            | 0,03 | 0                | 0,00 |
| FR0014014P49 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2031-07-03   | EUR    | 16.782           | 0,22 | 0                | 0,00 |
| IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10              | EUR    | 15.709           | 0,21 | 15.725           | 0,25 |
| IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16        | EUR    | 30.635           | 0,40 | 30.460           | 0,49 |
| IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22  | EUR    | 9.193            | 0,12 | 3.889            | 0,06 |
| IT0005580656 - BONOS UNICREDIT SPA 4,300 2031-01-23        | EUR    | 28.366           | 0,37 | 28.500           | 0,46 |
| IT0005585051 - BONOS UNICREDIT SPA 4,000 2034-03-05        | EUR    | 16.402           | 0,22 | 16.478           | 0,27 |
| IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11        | EUR    | 45.929           | 0,61 | 45.908           | 0,74 |
| IT0005611550 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16  | EUR    | 41.767           | 0,55 | 41.783           | 0,68 |
| IT0005620189 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 3,000 2031-01-15  | EUR    | 19.856           | 0,26 | 19.902           | 0,32 |
| IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26        | EUR    | 15.606           | 0,21 | 15.343           | 0,25 |
| IT0005654592 - BONOS UNICREDIT SPA 3,100 2031-06-10        | EUR    | 28.331           | 0,37 | 13.352           | 0,22 |
| IT0005657520 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 4,375 2035-10-02 | EUR    | 8.150            | 0,11 | 0                | 0,00 |
| IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23        | EUR    | 9.257            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20 | EUR    | 9.178            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| PTBCP7OM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2031-06-24 | EUR    | 16.966           | 0,22 | 16.933           | 0,27 |
| PTBCPCOM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21 | EUR    | 34.337           | 0,45 | 34.262           | 0,55 |
| PTBCPHOM0066 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,125 2027-02-12 | EUR    | 8.605            | 0,11 | 8.609            | 0,14 |
| PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15               | EUR    | 0                | 0,00 | 7.539            | 0,12 |
| PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16               | EUR    | 12.787           | 0,17 | 12.557           | 0,20 |
| PTEDPZOM0011 - BONOS EDP SA 4,750 2054-05-29               | EUR    | 11.400           | 0,15 | 11.225           | 0,18 |
| PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01        | EUR    | 2.423            | 0,03 | 4.900            | 0,08 |
| PTNOBOMOM000 - BONOS NOVO BANCO SA 3,500 2029-03-09        | EUR    | 21.205           | 0,28 | 21.297           | 0,34 |
| PTNOBNOM0009 - BONOS NOVO BANCO SA 3,375 2031-01-22        | EUR    | 32.475           | 0,43 | 24.550           | 0,40 |

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS0229567440 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 4,125 2035-09-19   | EUR    | 20.892           | 0,28 | 20.980           | 0,34 |
| XS0866310088 - BONOS AT&T INC 3,550 2032-12-17              | EUR    | 26.390           | 0,35 | 26.463           | 0,43 |
| XS0922885362 - BONOS MICROSOFT CORP 2,625 2033-05-02        | EUR    | 24.507           | 0,32 | 14.807           | 0,24 |
| XS1240751229 - BONOS ELI LILLY & CO 2,125 2030-06-03        | EUR    | 0                | 0,00 | 24.242           | 0,39 |
| XS1403264291 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,750 2028-05-03       | EUR    | 6.728            | 0,09 | 6.688            | 0,11 |
| XS1501166869 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,369 2199-12-31      | EUR    | 14.490           | 0,19 | 14.499           | 0,23 |
| XS1629866432 - BONOS AT&T INC 3,150 2036-09-04              | EUR    | 9.267            | 0,12 | 9.418            | 0,15 |
| XS1672151492 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 1,750 2029-08-29  | EUR    | 0                | 0,00 | 5.045            | 0,08 |
| XS1725678194 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,500 2029-11-28  | EUR    | 11.239           | 0,15 | 11.295           | 0,18 |
| XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 1,023 2027-03-04  | EUR    | 14.520           | 0,19 | 14.469           | 0,23 |
| XS1877595444 - BONOS HEINEKEN NV 1,250 2027-03-17           | EUR    | 7.442            | 0,10 | 7.410            | 0,12 |
| XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13  | EUR    | 18.460           | 0,24 | 18.261           | 0,30 |
| XS1967636199 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,000 2031-03-27   | EUR    | 0                | 0,00 | 14.804           | 0,24 |
| XS1991265396 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,381 2030-05-09  | EUR    | 13.815           | 0,18 | 13.891           | 0,22 |
| XS2002019060 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,500 2039-05-24    | EUR    | 4.146            | 0,05 | 3.243            | 0,05 |
| XS2055647213 - BONOS ABBVIE INC 1,250 2031-11-18            | EUR    | 13.308           | 0,18 | 13.491           | 0,22 |
| XS2064302735 - BONOS PEPSICO INC 0,875 2039-10-16           | EUR    | 13.665           | 0,18 | 6.906            | 0,11 |
| XS2066706906 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,375 2027-06-17  | EUR    | 18.896           | 0,25 | 18.775           | 0,30 |
| XS2075811948 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,047 2032-11-04   | EUR    | 12.404           | 0,16 | 12.527           | 0,20 |
| XS2075937370 - BONOS ELI LILLY & CO 0,625 2031-11-01        | EUR    | 17.500           | 0,23 | 0                | 0,00 |
| XS2075938006 - BONOS ELI LILLY & CO 1,700 2049-11-01        | EUR    | 12.620           | 0,17 | 10.065           | 0,16 |
| XS2089522980 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2034-12-04  | EUR    | 17.807           | 0,23 | 18.069           | 0,29 |
| XS2102283061 - BONOS ABN AMRO BANK NV 0,600 2027-01-15      | EUR    | 9.012            | 0,12 | 9.091            | 0,15 |
| XS2115092012 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,200 2040-02-11  | EUR    | 0                | 0,00 | 3.478            | 0,06 |
| XS2121207828 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 0,500 2030-02-18  | EUR    | 8.984            | 0,12 | 0                | 0,00 |
| XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15            | EUR    | 14.166           | 0,19 | 14.208           | 0,23 |
| XS2133071774 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,625 2030-03-09   | EUR    | 0                | 0,00 | 21.899           | 0,35 |
| XS2154419118 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,875 2032-04-07   | EUR    | 13.405           | 0,18 | 13.512           | 0,22 |
| XS2168285000 - BONOS COOPERATIEVE RABOBANK 0,875 2028-05-05 | EUR    | 22.462           | 0,30 | 22.319           | 0,36 |
| XS2177441990 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,201 2027-08-21  | EUR    | 0                | 0,00 | 18.623           | 0,30 |
| XS2177580508 - BONOS E.ON SE 0,875 2031-08-20               | EUR    | 0                | 0,00 | 12.134           | 0,20 |
| XS2180007549 - BONOS AT&T INC 1,600 2028-05-19              | EUR    | 20.805           | 0,27 | 20.701           | 0,33 |
| XS2181959110 - BONOS SWISS RE FINANCE UK 2,714 2052-06-04   | EUR    | 18.723           | 0,25 | 0                | 0,00 |
| XS2185867913 - BONOS AIRBUS SE 1,625 2030-06-09             | EUR    | 23.560           | 0,31 | 14.233           | 0,23 |
| XS2186001314 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 4,247 2199-12-31  | EUR    | 15.555           | 0,21 | 15.479           | 0,25 |
| XS2189970317 - BONOS ZURICH FINANCE IRELA 1,875 2050-09-17  | EUR    | 0                | 0,00 | 9.500            | 0,15 |
| XS2191509038 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,375 2027-06-30   | EUR    | 9.801            | 0,13 | 9.795            | 0,16 |
| XS2193661324 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2199-12-31  | EUR    | 9.918            | 0,13 | 9.136            | 0,15 |
| XS2193662728 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,625 2199-12-31  | EUR    | 14.475           | 0,19 | 14.386           | 0,23 |
| XS2224621420 - BONOS ADIDAS AG 0,625 2035-09-10             | EUR    | 0                | 0,00 | 11.387           | 0,18 |
| XS2225157424 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,625 2080-08-27    | EUR    | 0                | 0,00 | 10.994           | 0,18 |
| XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2,500 2052-09-03             | EUR    | 2.411            | 0,03 | 8.810            | 0,14 |
| XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30         | EUR    | 17.746           | 0,23 | 27.612           | 0,45 |
| XS2235996217 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 2028-09-23         | EUR    | 19.078           | 0,25 | 19.156           | 0,31 |
| XS2247549731 - BONOS CELLNEX TELECOM SA 1,750 2030-10-23    | EUR    | 22.750           | 0,30 | 22.925           | 0,37 |
| XS2247936342 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,625 2030-10-22    | EUR    | 21.759           | 0,29 | 0                | 0,00 |
| XS2250008245 - BONOS MORGAN STANLEY 0,495 2029-10-26        | EUR    | 0                | 0,00 | 22.544           | 0,36 |
| XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2031-04-23  | EUR    | 13.969           | 0,18 | 9.256            | 0,15 |
| XS2265360359 - BONOS STORA ENSO OYJ 0,625 2030-12-02        | EUR    | 27.733           | 0,37 | 28.185           | 0,46 |
| XS2292954893 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,250 2028-01-26   | EUR    | 8.469            | 0,11 | 8.411            | 0,14 |
| XS2293060658 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 2,376 2199-12-31  | EUR    | 12.696           | 0,17 | 12.538           | 0,20 |
| XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09          | EUR    | 6.493            | 0,09 | 6.426            | 0,10 |
| XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26     | EUR    | 18.818           | 0,25 | 18.816           | 0,30 |
| XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18          | EUR    | 35.134           | 0,46 | 34.789           | 0,56 |
| XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07                | EUR    | 0                | 0,00 | 15.380           | 0,25 |
| XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16   | EUR    | 18.666           | 0,25 | 18.694           | 0,30 |
| XS2319954710 - BONOS STANDARD CHARTERED P 1,200 2031-09-23  | EUR    | 30.791           | 0,41 | 30.672           | 0,50 |
| XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22          | EUR    | 22.101           | 0,29 | 21.878           | 0,35 |
| XS2321526480 - BONOS NORDEA BANK ABP 0,500 2031-03-19       | EUR    | 5.383            | 0,07 | 5.350            | 0,09 |
| XS2322254249 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,000 2033-03-18   | EUR    | 16.354           | 0,22 | 16.552           | 0,27 |
| XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11  | EUR    | 23.516           | 0,31 | 23.414           | 0,38 |
| XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26          | EUR    | 12.881           | 0,17 | 12.776           | 0,21 |
| XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,500 2028-06-08  | EUR    | 18.454           | 0,24 | 18.590           | 0,30 |
| XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09          | EUR    | 23.987           | 0,32 | 23.796           | 0,38 |
| XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17  | EUR    | 17.459           | 0,23 | 17.292           | 0,28 |
| XS2357417257 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,625 2029-06-24    | EUR    | 21.252           | 0,28 | 21.305           | 0,34 |
| XS2361358539 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,875 2033-07-06  | EUR    | 11.026           | 0,15 | 10.978           | 0,18 |
| XS2385393587 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,000 2032-09-15  | EUR    | 19.780           | 0,26 | 19.836           | 0,32 |
| XS2386287689 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 0,750 2028-11-02   | EUR    | 23.234           | 0,31 | 23.332           | 0,38 |
| XS2404651163 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,000 2031-11-04    | EUR    | 4.312            | 0,06 | 4.308            | 0,07 |
| XS2407529309 - BONOS ING GROEP NV 1,000 2032-11-16          | EUR    | 9.610            | 0,13 | 9.533            | 0,15 |
| XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01             | EUR    | 5.753            | 0,08 | 8.399            | 0,14 |
| XS2412556461 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2028-01-19  | EUR    | 4.909            | 0,06 | 4.887            | 0,08 |
| XS2413697140 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2030-11-29          | EUR    | 1.329            | 0,02 | 2.760            | 0,04 |

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2434702424 - BONOS CAIXABANK SA 0,625 2028-01-21          | EUR    | 26.023           | 0,34 | 25.812           | 0,42 |
| XS2443920751 - BONOS ING GROEP NV 1,750 2031-02-16          | EUR    | 18.478           | 0,24 | 18.551           | 0,30 |
| XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2029-09-21        | EUR    | 9.223            | 0,12 | 9.252            | 0,15 |
| XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31  | EUR    | 17.531           | 0,23 | 18.189           | 0,29 |
| XS2463961248 - BONOS LINDE PLC 1,375 2031-03-31             | EUR    | 0                | 0,00 | 7.051            | 0,11 |
| XS2482618464 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,500 2029-05-23       | EUR    | 19.179           | 0,25 | 19.263           | 0,31 |
| XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25  | EUR    | 19.504           | 0,26 | 19.611           | 0,32 |
| XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09  | EUR    | 16.621           | 0,22 | 16.773           | 0,27 |
| XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21  | EUR    | 26.798           | 0,35 | 15.101           | 0,24 |
| XS2536502227 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 4,000 2029-09-21   | EUR    | 15.718           | 0,21 | 15.823           | 0,26 |
| XS2536941656 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,250 2030-02-21      | EUR    | 14.239           | 0,19 | 14.360           | 0,23 |
| XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11        | EUR    | 23.608           | 0,31 | 23.705           | 0,38 |
| XS2545206166 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,375 2029-10-14  | EUR    | 7.469            | 0,10 | 7.503            | 0,12 |
| XS2553501502 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2028-11-10  | EUR    | 10.478           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2554581830 - BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000 2043-12-07      | EUR    | 31.638           | 0,42 | 31.194           | 0,50 |
| XS2555179378 - BONOS ADIDAS AG 3,125 2029-11-21             | EUR    | 0                | 0,00 | 5.139            | 0,08 |
| XS2555220867 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,250 2029-05-15  | EUR    | 15.835           | 0,21 | 15.928           | 0,26 |
| XS2557526345 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 3,650 2034-11-21  | EUR    | 20.323           | 0,27 | 20.453           | 0,33 |
| XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,125 2028-11-22  | EUR    | 10.167           | 0,13 | 10.208           | 0,17 |
| XS2560422581 - BONOS BARCLAYS PLC 5,262 2034-01-29          | EUR    | 22.128           | 0,29 | 22.193           | 0,36 |
| XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16     | EUR    | 20.451           | 0,27 | 20.567           | 0,33 |
| XS2576550243 - BONOS ENEL SPA 6,625 2199-12-31              | EUR    | 17.343           | 0,23 | 17.153           | 0,28 |
| XS2580221658 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,875 2199-12-31  | EUR    | 14.944           | 0,20 | 14.859           | 0,24 |
| XS2583742585 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,750 2035-02-06  | EUR    | 17.728           | 0,23 | 17.892           | 0,29 |
| XS2588884481 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 6,000 2033-08-16  | EUR    | 29.668           | 0,39 | 13.709           | 0,22 |
| XS2588885025 - BONOS UNICREDIT SPA 4,450 2029-02-16         | EUR    | 26.304           | 0,35 | 26.368           | 0,43 |
| XS2589260996 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,500 2043-02-20  | EUR    | 15.201           | 0,20 | 10.177           | 0,16 |
| XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20   | EUR    | 6.496            | 0,09 | 6.488            | 0,10 |
| XS2590758822 - BONOS AT&T INC 4,300 2034-11-18              | EUR    | 26.134           | 0,34 | 26.369           | 0,43 |
| XS25925650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08  | EUR    | 19.090           | 0,25 | 19.273           | 0,31 |
| XS2595028536 - BONOS MORGAN STANLEY 4,656 2029-03-02        | EUR    | 26.502           | 0,35 | 26.593           | 0,43 |
| XS2595410775 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,500 2027-12-13  | EUR    | 0                | 0,00 | 5.686            | 0,09 |
| XS2595412631 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,750 2033-03-13  | EUR    | 12.521           | 0,17 | 12.688           | 0,21 |
| XS2595418679 - BONOS BASF SE 4,500 2035-03-08               | EUR    | 10.699           | 0,14 | 10.775           | 0,17 |
| XS2609970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20              | EUR    | 14.453           | 0,19 | 14.609           | 0,24 |
| XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11                | EUR    | 22.127           | 0,29 | 22.050           | 0,36 |
| XS2613658710 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2028-10-20      | EUR    | 13.423           | 0,18 | 13.571           | 0,22 |
| XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03       | EUR    | 25.769           | 0,34 | 0                | 0,00 |
| XS2618690981 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,125 2028-05-05  | EUR    | 12.515           | 0,17 | 12.592           | 0,20 |
| XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS B 4,323 2035-05-12  | EUR    | 20.970           | 0,28 | 15.736           | 0,25 |
| XS2622275969 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,625 2031-05-16   | EUR    | 15.997           | 0,21 | 0                | 0,00 |
| XS2623956773 - BONOS ENI SPA 4,250 2033-05-19               | EUR    | 10.472           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2623957078 - BONOS ENI SPA 3,625 2027-05-19               | EUR    | 5.060            | 0,07 | 5.097            | 0,08 |
| XS2624976077 - BONOS ING GROEP NV 4,500 2029-05-23          | EUR    | 18.894           | 0,25 | 18.994           | 0,31 |
| XS2626343375 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,625 2027-05-25     | EUR    | 7.195            | 0,09 | 7.250            | 0,12 |
| XS2630111719 - BONOS BAYER AG 4,625 2033-05-26              | EUR    | 26.680           | 0,35 | 15.968           | 0,26 |
| XS2630490717 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 6,500 2084-08-30    | EUR    | 16.663           | 0,22 | 16.572           | 0,27 |
| XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11   | EUR    | 18.763           | 0,25 | 18.884           | 0,31 |
| XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11   | EUR    | 19.669           | 0,26 | 19.750           | 0,32 |
| XS2673808726 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,125 2031-08-29   | EUR    | 10.970           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06  | EUR    | 21.029           | 0,28 | 21.143           | 0,34 |
| XS2675685700 - BONOS SSE PLC 4,000 2031-09-05               | EUR    | 26.093           | 0,34 | 26.058           | 0,42 |
| XS2678749990 - BONOS GENERALI 5,272 2033-09-12              | EUR    | 20.456           | 0,27 | 20.602           | 0,33 |
| XS2684860203 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 4,875 2030-03-26  | EUR    | 10.666           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2690137299 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 4,750 2031-09-21  | EUR    | 10.683           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05   | EUR    | 10.029           | 0,13 | 10.165           | 0,16 |
| XS2699159351 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 4,375 2032-04-04 | EUR    | 0                | 0,00 | 20.551           | 0,33 |
| XS2705604234 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,875 2031-10-18    | EUR    | 46.541           | 0,61 | 46.671           | 0,75 |
| XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23         | EUR    | 11.815           | 0,16 | 11.890           | 0,19 |
| XS2717309855 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,500 2030-01-17  | EUR    | 0                | 0,00 | 6.252            | 0,10 |
| XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21  | EUR    | 20.446           | 0,27 | 20.460           | 0,33 |
| XS2722717555 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,300 2034-05-23  | EUR    | 26.317           | 0,35 | 5.272            | 0,09 |
| XS2723549361 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29   | EUR    | 6.747            | 0,09 | 6.779            | 0,11 |
| XS2726263325 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,875 2031-02-20       | EUR    | 15.623           | 0,21 | 15.644           | 0,25 |
| XS2726263911 - BONOS MCDONALD'S CORP 4,125 2035-11-28       | EUR    | 25.692           | 0,34 | 25.893           | 0,42 |
| XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15               | EUR    | 24.999           | 0,33 | 14.768           | 0,24 |
| XS2747182181 - BONOS ABB FINANCE BV 3,375 2034-01-15        | EUR    | 25.159           | 0,33 | 25.264           | 0,41 |
| XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15              | EUR    | 23.267           | 0,31 | 23.318           | 0,38 |
| XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15               | EUR    | 10.256           | 0,14 | 10.333           | 0,17 |
| XS2747766487 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 3,750 2029-01-17  | EUR    | 12.327           | 0,16 | 12.395           | 0,20 |
| XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31  | EUR    | 9.730            | 0,13 | 0                | 0,00 |
| XS2751666699 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2035-01-23  | EUR    | 20.210           | 0,27 | 0                | 0,00 |
| XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24  | EUR    | 26.164           | 0,34 | 26.030           | 0,42 |
| XS2753311393 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,055 2036-01-24  | EUR    | 13.255           | 0,17 | 13.357           | 0,22 |

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS2754488851 - BONOS JYSKE BANK A/S 5,125 2035-05-01        | EUR    | 10.540           | 0,14 | 0                | 0,00 |
| XS2755535577 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 5,752 2199-12-31  | EUR    | 7.275            | 0,10 | 7.090            | 0,11 |
| XS2762369549 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,875 2036-02-08  | EUR    | 14.323           | 0,19 | 3.713            | 0,06 |
| XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14             | EUR    | 12.784           | 0,17 | 12.871           | 0,21 |
| XS2769892600 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,625 2044-02-22  | EUR    | 24.280           | 0,32 | 9.561            | 0,15 |
| XS2769894135 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,125 2032-05-22  | EUR    | 15.012           | 0,20 | 15.177           | 0,25 |
| XS2770512064 - BONOS ENEL SPA 4,750 2199-12-31              | EUR    | 13.273           | 0,18 | 13.110           | 0,21 |
| XS2776793965 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,500 2029-03-15  | EUR    | 0                | 0,00 | 10.275           | 0,17 |
| XS2779901482 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,125 2032-03-15  | EUR    | 14.422           | 0,19 | 6.155            | 0,10 |
| XS2782109016 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13  | EUR    | 18.678           | 0,25 | 3.068            | 0,05 |
| XS2783118131 - BONOS EASYJET PLC 3,750 2031-03-20           | EUR    | 25.500           | 0,34 | 20.399           | 0,33 |
| XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2036-03-20   | EUR    | 4.856            | 0,06 | 4.894            | 0,08 |
| XS2790910272 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,500 2031-03-26  | EUR    | 15.299           | 0,20 | 15.417           | 0,25 |
| XS2791960664 - BONOS E.ON SE 4,125 2044-03-25               | EUR    | 14.744           | 0,19 | 9.976            | 0,16 |
| XS2791972248 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21   | EUR    | 9.999            | 0,13 | 10.059           | 0,16 |
| XS2791973642 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2034-06-27  | EUR    | 0                | 0,00 | 9.580            | 0,15 |
| XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03  | EUR    | 10.708           | 0,14 | 10.621           | 0,17 |
| XS2796659964 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625 2034-04-08   | EUR    | 7.009            | 0,09 | 7.082            | 0,11 |
| XS2806471368 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,875 2029-04-22    | EUR    | 13.984           | 0,18 | 14.096           | 0,23 |
| XS2810309224 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 3,200 2034-04-29   | EUR    | 6.959            | 0,09 | 7.058            | 0,11 |
| XS2815894154 - BONOS BARCLAYS PLC 4,347 2035-05-08          | EUR    | 5.192            | 0,07 | 5.206            | 0,08 |
| XS2817890077 - BONOS MUEHNCHENER RUECKVERS 4,250 2044-05-26 | EUR    | 11.066           | 0,15 | 5.999            | 0,10 |
| XS2818290509 - BONOS COCA-COLA CO THE 3,125 2032-05-14      | EUR    | 16.334           | 0,22 | 16.397           | 0,27 |
| XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15          | EUR    | 14.797           | 0,20 | 14.732           | 0,24 |
| XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20         | EUR    | 16.523           | 0,22 | 6.023            | 0,10 |
| XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,625 2029-01-24  | EUR    | 13.602           | 0,18 | 13.695           | 0,22 |
| XS2830466137 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 3,900 2030-05-16   | EUR    | 23.506           | 0,31 | 23.604           | 0,38 |
| XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16   | EUR    | 25.548           | 0,34 | 25.668           | 0,42 |
| XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31          | EUR    | 30.316           | 0,40 | 9.140            | 0,15 |
| XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04             | EUR    | 9.507            | 0,13 | 9.753            | 0,16 |
| XS2834367646 - BONOS MEDTRONIC INC 3,650 2029-10-15         | EUR    | 8.943            | 0,12 | 9.006            | 0,15 |
| XS2834367992 - BONOS MEDTRONIC INC 4,150 2043-10-15         | EUR    | 14.762           | 0,19 | 10.097           | 0,16 |
| XS2839008948 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 3,875 2034-01-20  | EUR    | 7.359            | 0,10 | 7.398            | 0,12 |
| XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19  | EUR    | 7.633            | 0,10 | 7.667            | 0,12 |
| XS2852894679 - BONOS HEINEKEN NV 3,812 2036-07-04           | EUR    | 6.204            | 0,08 | 6.266            | 0,10 |
| XS2856698126 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 3,450 2032-07-16  | EUR    | 15.193           | 0,20 | 0                | 0,00 |
| XS2859413341 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2036-07-16      | EUR    | 6.971            | 0,09 | 6.925            | 0,11 |
| XS2860946867 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 2,822 2028-07-16  | EUR    | 10.017           | 0,13 | 9.999            | 0,16 |
| XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18  | EUR    | 20.149           | 0,27 | 20.065           | 0,32 |
| XS2868171229 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,500 2030-11-06  | EUR    | 5.092            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05     | EUR    | 35.436           | 0,47 | 14.965           | 0,24 |
| XS2887184401 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2029-08-26     | EUR    | 11.509           | 0,15 | 11.558           | 0,19 |
| XS2887901598 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,125 2030-08-27  | EUR    | 19.040           | 0,25 | 19.106           | 0,31 |
| XS2891742731 - BONOS ING GROEP NV 3,500 2030-09-03          | EUR    | 16.642           | 0,22 | 16.674           | 0,27 |
| XS2894862080 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 3,625 2034-09-05  | EUR    | 4.947            | 0,07 | 4.929            | 0,08 |
| XS2894931588 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,061 2036-09-03   | EUR    | 24.882           | 0,33 | 24.955           | 0,40 |
| XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02    | EUR    | 0                | 0,00 | 14.300           | 0,23 |
| XS2908735686 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,500 2032-10-02    | EUR    | 36.629           | 0,48 | 17.559           | 0,28 |
| XS2931242569 - BONOS BARCLAYS PLC 3,941 2036-01-31          | EUR    | 5.002            | 0,07 | 5.016            | 0,08 |
| XS2937255193 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,870 2199-12-31   | EUR    | 6.073            | 0,08 | 5.992            | 0,10 |
| XS2937308737 - BONOS TOTALENERGIES SE 4,500 2199-12-31      | EUR    | 4.620            | 0,06 | 4.535            | 0,07 |
| XS2939329996 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14   | EUR    | 27.215           | 0,36 | 26.759           | 0,43 |
| XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19          | EUR    | 6.700            | 0,09 | 6.009            | 0,10 |
| XS2945618549 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,750 2037-11-21  | EUR    | 0                | 0,00 | 11.907           | 0,19 |
| XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27  | EUR    | 6.150            | 0,08 | 0                | 0,00 |
| XS2947917527 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 3,625 2030-11-27 | EUR    | 12.185           | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,247 2199-12-31  | EUR    | 10.087           | 0,13 | 9.968            | 0,16 |
| XS2975137618 - BONOS ENEL SPA 4,250 2199-12-31              | EUR    | 6.579            | 0,09 | 6.518            | 0,11 |
| XS2975316899 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,125 2030-01-10   | EUR    | 10.552           | 0,14 | 10.589           | 0,17 |
| XS2976328760 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 2,875 2032-01-14  | EUR    | 16.814           | 0,22 | 10.903           | 0,18 |
| XS2979643991 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 3,250 2030-01-22  | EUR    | 23.070           | 0,30 | 11.845           | 0,19 |
| XS2983840518 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2033-01-23   | EUR    | 20.086           | 0,26 | 20.195           | 0,33 |
| XS2985250898 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 2045-02-03   | EUR    | 10.120           | 0,13 | 10.331           | 0,17 |
| XS2986317506 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,588 2036-01-23   | EUR    | 12.255           | 0,16 | 12.336           | 0,20 |
| XS2997534768 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,150 2032-02-11      | EUR    | 11.386           | 0,15 | 0                | 0,00 |
| XS2997535146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,800 2045-02-11      | EUR    | 13.567           | 0,18 | 0                | 0,00 |
| XS2999658565 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,150 2033-02-10  | EUR    | 9.337            | 0,12 | 9.361            | 0,15 |
| XS3002420498 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2032-02-28   | EUR    | 24.886           | 0,33 | 0                | 0,00 |
| XS3002420902 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2035-02-28   | EUR    | 19.441           | 0,26 | 19.660           | 0,32 |
| XS3003295519 - BONOS KONINKLIJKE KPN NV 3,375 2035-02-17    | EUR    | 3.203            | 0,04 | 3.217            | 0,05 |
| XS3008526298 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,250 2033-03-15  | EUR    | 0                | 0,00 | 25.055           | 0,41 |
| XS3015113536 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 3,499 2037-03-03  | EUR    | 6.557            | 0,09 | 6.611            | 0,11 |
| XS3015113882 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 3,852 2045-03-03  | EUR    | 6.239            | 0,08 | 2.652            | 0,04 |
| XS3022397460 - BONOS STANDARD CHARTERED P 3,864 2033-03-17  | EUR    | 15.240           | 0,20 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                         | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS3025207807 - BONOS SWISS RE SUBORDINATE 3,890 2033-03-26   | EUR    | 0                | 0,00         | 20.140           | 0,33         |
| XS3032035837 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,250 2030-03-24   | EUR    | 26.908           | 0,35         | 27.156           | 0,44         |
| XS3034598394 - BONOS BARCLAYS PLC 4,616 2037-03-26           | EUR    | 10.873           | 0,14         | 10.717           | 0,17         |
| XS3037678862 - BONOS AT&T INC 4,050 2037-06-01               | EUR    | 23.274           | 0,31         | 8.449            | 0,14         |
| XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24                 | EUR    | 27.483           | 0,36         | 10.043           | 0,16         |
| XS3064425468 - BONOS ALPHABET INC 3,375 2037-05-06           | EUR    | 14.546           | 0,19         | 0                | 0,00         |
| XS3069319468 - BONOS BARCLAYS PLC 3,543 2031-08-14           | EUR    | 10.091           | 0,13         | 10.075           | 0,16         |
| XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09   | EUR    | 14.065           | 0,19         | 9.114            | 0,15         |
| XS3072230744 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,500 2035-05-16   | EUR    | 18.529           | 0,24         | 12.179           | 0,20         |
| XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21        | EUR    | 19.415           | 0,26         | 16.428           | 0,27         |
| XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19   | EUR    | 20.579           | 0,27         | 20.462           | 0,33         |
| XS3075490188 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2031-05-20         | EUR    | 15.044           | 0,20         | 15.070           | 0,24         |
| XS3075490261 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2034-11-20         | EUR    | 10.099           | 0,13         | 0                | 0,00         |
| XS3080788097 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,375 2035-05-22   | EUR    | 19.094           | 0,25         | 19.163           | 0,31         |
| XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31                | EUR    | 15.160           | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS3098976098 - BONOS GENERALI 4,135 2036-06-18               | EUR    | 25.117           | 0,33         | 11.155           | 0,18         |
| XS3102778191 - BONOS REPSOL EUROPE FINANCI 4,500 2199-12-31  | EUR    | 21.424           | 0,28         | 0                | 0,00         |
| XS3103589670 - BONOS CAIXABANK SA 3,375 2035-06-26           | EUR    | 18.452           | 0,24         | 18.472           | 0,30         |
| XS3109655020 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 3,375 2033-07-03 | EUR    | 24.068           | 0,32         | 0                | 0,00         |
| XS3111813948 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,125 2030-07-07    | EUR    | 25.071           | 0,33         | 0                | 0,00         |
| XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14   | EUR    | 24.551           | 0,32         | 0                | 0,00         |
| XS3121029436 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,125 2030-07-15   | EUR    | 20.011           | 0,26         | 0                | 0,00         |
| XS3121137916 - BONOS PEPSICO INC 3,450 2037-07-28            | EUR    | 12.578           | 0,17         | 0                | 0,00         |
| XS3153087559 - BONOS ING GROEP NV 3,875 2037-08-20           | EUR    | 21.932           | 0,29         | 0                | 0,00         |
| XS3168718529 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 3,500 2033-09-04   | EUR    | 24.136           | 0,32         | 0                | 0,00         |
| XS3170277530 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,000 2030-09-03    | EUR    | 24.054           | 0,32         | 0                | 0,00         |
| XS3171591889 - BONOS E.ON INTERNATIONAL F 3,000 2031-09-03   | EUR    | 17.886           | 0,24         | 0                | 0,00         |
| XS3171675393 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 3,125 2031-12-03  | EUR    | 22.050           | 0,29         | 0                | 0,00         |
| XS3181537286 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 4,125 2055-09-12     | EUR    | 9.984            | 0,13         | 0                | 0,00         |
| XS3182049935 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 3,125 2031-09-23    | EUR    | 22.051           | 0,29         | 0                | 0,00         |
| XS3195043891 - BONOS HEINEKEN NV 3,872 2037-10-03            | EUR    | 6.433            | 0,08         | 0                | 0,00         |
| XS3206563549 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750 2030-01-28   | EUR    | 15.146           | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS3222746458 - BONOS VONOVIA SE 4,000 2036-11-12             | EUR    | 13.199           | 0,17         | 0                | 0,00         |
| XS3222746532 - BONOS VONOVIA SE 4,500 2040-11-12             | EUR    | 7.487            | 0,10         | 0                | 0,00         |
| XS3224498108 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,000 2030-11-07   | EUR    | 26.262           | 0,35         | 0                | 0,00         |
| XS3224498363 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,625 2035-11-07   | EUR    | 13.871           | 0,18         | 0                | 0,00         |
| XS3225871121 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2036-11-10   | EUR    | 8.732            | 0,12         | 0                | 0,00         |
| XS3226502485 - BONOS CAIXABANK SA 3,875 2038-05-14           | EUR    | 21.042           | 0,28         | 0                | 0,00         |
| XS3226699091 - BONOS LINDE PLC 3,125 2032-11-20              | EUR    | 9.487            | 0,13         | 0                | 0,00         |
| XS3226699331 - BONOS LINDE PLC 3,750 2038-11-20              | EUR    | 9.838            | 0,13         | 0                | 0,00         |
| XS3231216998 - BONOS REPSOL EUROPE FINANCI 4,197 2199-12-31  | EUR    | 20.423           | 0,27         | 0                | 0,00         |
| XS3232967318 - BONOS NORDEA BANK ABP 3,250 2035-11-19        | EUR    | 23.336           | 0,31         | 0                | 0,00         |
| XS3239159034 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,608 2033-12-01      | EUR    | 18.080           | 0,24         | 0                | 0,00         |
| XS3244187764 - BONOS DANSKE BANK A/S 3,375 2033-12-02        | EUR    | 18.534           | 0,24         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>        |        | <b>5.708.313</b> | <b>75,31</b> | <b>4.505.787</b> | <b>72,82</b> |
| DE000A289NX4 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 0,625 2025-09-18   | EUR    | 0                | 0,00         | 9.497            | 0,15         |
| FR0012949923 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,750 2025-09-10   | EUR    | 0                | 0,00         | 24.187           | 0,39         |
| FR0013155009 - BONOS BPCE SA 2,875 2026-04-22                | EUR    | 19.422           | 0,26         | 19.564           | 0,32         |
| XS1062900912 - BONOS GENERALI 4,125 2026-05-04               | EUR    | 20.354           | 0,27         | 20.462           | 0,33         |
| XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15    | EUR    | 20.772           | 0,27         | 20.800           | 0,34         |
| XS1401174633 - BONOS HEINEKEN NV 1,000 2026-05-04            | EUR    | 9.260            | 0,12         | 9.332            | 0,15         |
| XS1405136364 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,625 2026-05-06   | EUR    | 0                | 0,00         | 15.496           | 0,25         |
| XS1508450688 - BONOS UNICREDIT SPA 2,125 2026-10-24          | EUR    | 1.910            | 0,03         | 1.931            | 0,03         |
| XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28   | EUR    | 0                | 0,00         | 12.490           | 0,20         |
| XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17   | EUR    | 6.493            | 0,09         | 6.540            | 0,11         |
| XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2025-10-13         | EUR    | 0                | 0,00         | 25.804           | 0,42         |
| XS1963744260 - BONOS MCDONALD'S CORP 0,900 2026-06-15        | EUR    | 9.350            | 0,12         | 9.419            | 0,15         |
| XS2013574038 - BONOS CAIXABANK SA 1,375 2026-06-19           | EUR    | 4.641            | 0,06         | 4.681            | 0,08         |
| XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 0,375 2026-09-16         | EUR    | 14.587           | 0,19         | 14.464           | 0,23         |
| XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05    | EUR    | 10.019           | 0,13         | 10.018           | 0,16         |
| XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18                | EUR    | 13.952           | 0,18         | 14.060           | 0,23         |
| XS2342706996 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2026-05-18            | EUR    | 16.808           | 0,22         | 16.802           | 0,27         |
| XS2355599197 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 0,125 2026-06-18    | EUR    | 13.351           | 0,18         | 13.485           | 0,22         |
| XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28   | EUR    | 8.888            | 0,12         | 8.966            | 0,14         |
| XS2431318711 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 0,625 2025-11-17   | EUR    | 0                | 0,00         | 13.177           | 0,21         |
| XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18      | EUR    | 0                | 0,00         | 19.219           | 0,31         |
| XS2545263399 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2025-10-12    | EUR    | 0                | 0,00         | 8.380            | 0,14         |
| XS2583352443 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,500 2025-11-17      | EUR    | 0                | 0,00         | 8.245            | 0,13         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>      |        | <b>169.807</b>   | <b>2,24</b>  | <b>307.019</b>   | <b>4,96</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                             |        | <b>5.878.120</b> | <b>77,55</b> | <b>4.812.806</b> | <b>77,78</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                      |        | <b>5.878.120</b> | <b>77,55</b> | <b>4.812.806</b> | <b>77,78</b> |
| IE00B4L5ZG21 - ETN ISHARES EUR CORP BON                      | EUR    | 102.366          | 1,35         | 102.692          | 1,66         |
| IE00BF11F565 - ETN ISHARES CORE EUR COR                      | EUR    | 200.791          | 2,65         | 0                | 0,00         |
| IE00BYZTVT56 - ETN ISHARES EUR CORP BON                      | EUR    | 226.927          | 2,99         | 98.327           | 1,59         |

| Descripción de la inversión y emisor          | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| IE00BYZTVV78 - ETN ISHARES EUR CORP BON       | EUR    | 98.756           | 1,30  | 199.568          | 3,23  |
| LU1437018168 - ETN AMUNDI EUR CORPORATE       | EUR    | 203.121          | 2,68  | 201.088          | 3,25  |
| LU1484799843 - ETN UBS BBG MSCI EURO AR       | EUR    | 148.803          | 1,96  | 86.178           | 1,39  |
| LU2008761053 - ETN BNPP EASY CORP BOND        | EUR    | 110.475          | 1,46  | 109.082          | 1,76  |
| <b>TOTAL IIC</b>                              |        | 1.091.240        | 14,39 | 796.936          | 12,88 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> |        | 6.969.360        | 91,94 | 5.609.742        | 90,66 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>          |        | 7.344.106        | 96,88 | 5.929.486        | 95,83 |

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 IIC,s 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 única 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 2015 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 75.000.196,76 € que representa un 1,02% 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.