

CAIXABANK RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 5739

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
DELOITTE, SL

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: LA CAIXA

Grupo Depositorio: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositorio: BBB+

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/03/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,04	0,00	0,04	0,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,87	2,36	2,12	3,68

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
ESTÁNDAR	216.414.481,19	119.199.989,50	59.852	33.402	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
SIN RETRO	1.305.298,60	668.347,81	93	22	EUR	0,00	0,00		NO
PLUS	781.721.673,60	407.776.101,49	54.369	28.782	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	110.180.061,67	53.569.184,64	1.636	814	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	1.382.496	179.915	121.403	
SIN RETRO	EUR	8.539	1.078	1.117	
PLUS	EUR	5.025.159	503.786	295.377	
PREMIUM	EUR	712.154	68.899	54.210	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	6,3882	6,2810	6,0928	
SIN RETRO	EUR	6,5417	6,3780	6,1350	
PLUS	EUR	6,4283	6,3064	6,1038	
PREMIUM	EUR	6,4635	6,3287	6,1136	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁND AR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio

SIN RETRO	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,39	0,00	0,39	0,77	0,00	0,77	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
PREMIU M	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,71	0,28	0,32	0,58	0,52	3,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	19-12-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	20-12-2025	0,10	31-01-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,21	0,26	0,38	0,37	0,42			
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,26	0,17	0,24	0,23	0,36	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05			

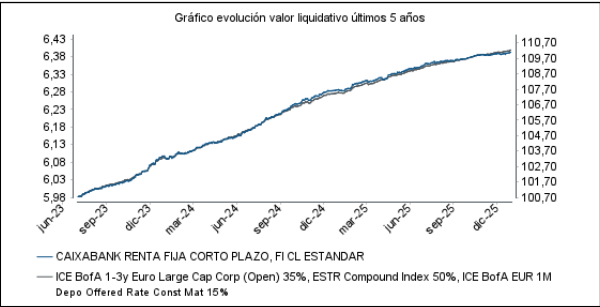
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

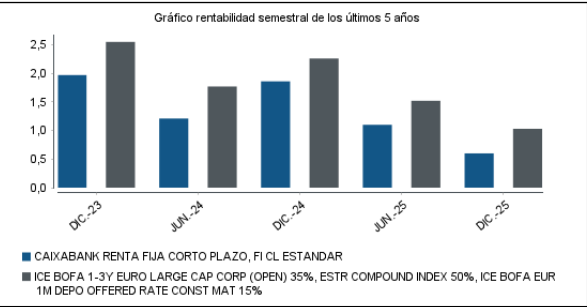
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,08	0,27	0,27	0,27	0,26	1,08	0,90		

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,57	0,49	0,53	0,79	0,73	3,96			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	19-12-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	20-12-2025	0,10	31-01-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,21	0,26	0,38	0,37	0,42			
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,26	0,17	0,24	0,23	0,36	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,11	0,11	0,12	0,12	0,12	0,11			

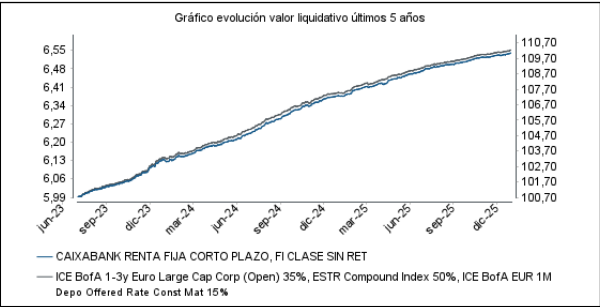
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

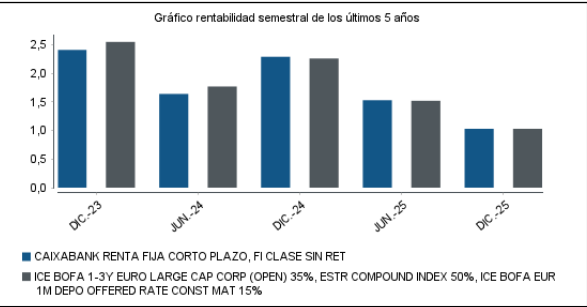
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,19		

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,93	0,33	0,38	0,63	0,58	3,32			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	19-12-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	20-12-2025	0,10	31-01-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,21	0,26	0,38	0,37	0,42			
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,26	0,17	0,24	0,23	0,36	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,06			

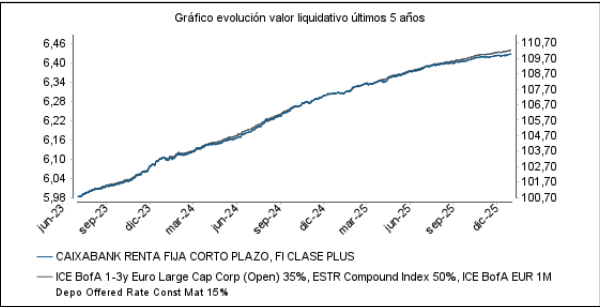
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

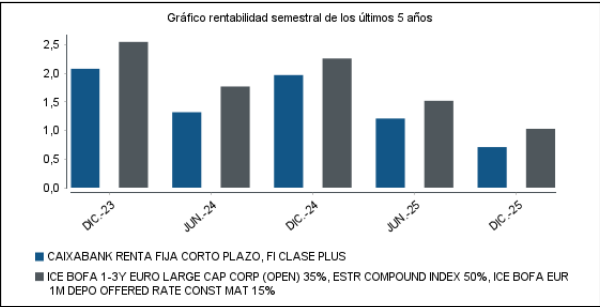
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,85	0,21	0,21	0,21	0,21	0,85	0,71		

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,13	0,38	0,43	0,68	0,63	3,52			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	19-12-2025	-0,07	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	20-12-2025	0,10	31-01-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,21	0,26	0,38	0,37	0,42			
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11			
ICE BofA 1-3y Euro Large Cap Corp (Open) 35%, ESTR Compound Index 50%, ICE BofA EUR 1M Depo Offered Rate Const Mat 15%	0,26	0,17	0,24	0,23	0,36	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08			

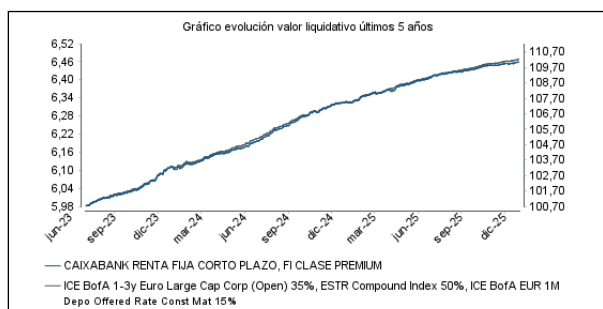
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

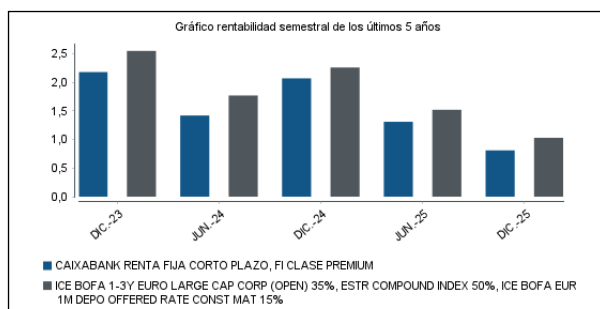
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,66	0,16	0,16	0,16	0,16	0,66	0,55		

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

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

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

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	6.984.040	97,98	3.560.335	96,03
* Cartera interior	1.313.073	18,42	675.317	18,21
* Cartera exterior	5.608.667	78,68	2.853.953	76,98
* Intereses de la cartera de inversión	62.299	0,87	31.065	0,84
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	145.848	2,05	147.779	3,99
(+/-) RESTO	-1.540	-0,02	-576	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	7.128.348	100,00 %	3.707.538	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.707.538	753.677	753.677	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	60,79	160,49	170,85	15,40
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,67	1,20	1,59	70,28
(+) Rendimientos de gestión	1,11	1,64	2,49	106,58
+ Intereses	1,11	1,37	2,35	147,98
+ Dividendos	0,07	0,16	0,19	38,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,08	0,23	-0,01	-209,86
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	-0,03	0,03	-355,47
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	-0,09	-0,07	-24,55
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,44	-0,90	203,00
- Comisión de gestión	-0,40	-0,40	-0,80	207,41
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,07	209,68
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	224,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	92,48
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	70,28
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	120,23
+ 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	120,23
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.128.348	3.707.538	7.128.348	

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

3. Inversiones financieras

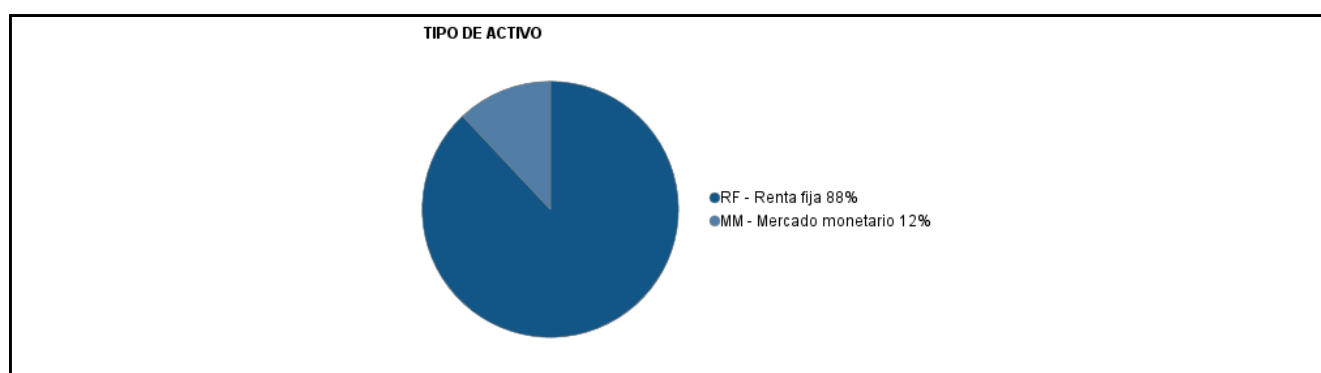
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	573.074	8,05	288.317	7,77
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	740.000	10,38	386.999	10,43
TOTAL RENTA FIJA	1.313.073	18,43	675.317	18,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.313.073	18,43	675.317	18,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.255.092	73,80	2.674.280	72,10
TOTAL RENTA FIJA	5.255.092	73,80	2.674.280	72,10
TOTAL IIC	353.584	4,96	179.775	4,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.608.676	78,76	2.854.054	76,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.921.749	97,19	3.529.371	95,14

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
FRANCE TREASURY BILL	CONTADO FRANCE TREASURY BILL 2026-08-12 FÍSICA	44.432	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2%	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 100000 FÍSICA	265.523	Inversión
BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10	FUTURO BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10 100000 FÍSICA	165.236	Inversión
Total subyacente renta fija		475191	
TOTAL OBLIGACIONES		475191	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

J)

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

Clase Estándar: Mínimo (1,00% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Clase Plus: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Clase Premium: Mínimo (0,60% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 12M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2025 ha sido 2,090%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2025 es:

Clase Estándar: Mínimo (1,00% ; Máximo (0,45% ; 2,540%)) = 1,00%

Clase Plus: Mínimo (0,775% ; Máximo (0,45% ; 2,540%)) = 0,775%

Clase Premium: Mínimo (0,60% ; Máximo (0,45% ; 2,540%)) = 0,60%

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

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

	SI	NO
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 30.107.008,50 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 81.976.632.947,19 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 8,05 %.

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 672,86 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 este entorno, el fondo ha tenido un buen comportamiento gracias principalmente a la buena evolución de los activos de crédito, con un muy buen comportamiento de los activos con mayor beta.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

En cuanto a la duración del fondo, decidimos mantener una sobreponderación de la misma respecto al índice de referencia. La duración la hemos construido con la parte corta de la curva, principalmente hasta 3 años, tanto con activos de renta fija privada como de deuda pública. En gobierno, mantenemos una visión positiva de la deuda periférica, y las inversiones se han centrado principalmente en la deuda española e italiana. Y una vez que se resolvió la inestabilidad política en Francia, volvimos a invertir en letras francesas.

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

Con respecto al resto de sectores, aunque somos muy selectivos en cuanto a nombres, preferimos posicionarnos en aquellos menos cíclicos a favor de los más defensivos, como los servicios públicos o telecomunicaciones. También hemos tomado posiciones en subordinados con callos cortos, que nos aportan un extra de rentabilidad frente a los bonos senior. La aprobación del plan fiscal alemán, nos ha llevado a estar positivos en algunos nombres industriales con presencia en Alemania y en Europa.

La duración también se ha ido gestionando a través de futuros sobre tipos de interés, en concreto futuros sobre el bono alemán a 2 y 5 años. Durante el periodo hemos adoptado un posicionamiento bastante neutral en términos de estrategia por plazos.

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

c) Índice de referencia.

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

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

El patrimonio de la clase sin retro ha aumentado en un 97,31%, la clase estándar ha aumentado en un 82,64%, la clase plus ha aumentado en un 93,07% y la clase premium ha aumentado en un 107,34%.

El número de partícipes de la clase sin retro ha aumentado en un 322,73%, la clase estándar ha aumentado en un 79,19%,

la clase plus ha aumentado en un 88,90% y la clase premium ha aumentado en un 100,98%.

La rentabilidad de la clase sin retro ha sido de 1,03%, igual al índice de referencia, la clase estándar un 0,60% inferior al índice de referencia, del 1,03%, la clase plus un 0,71% inferior al índice de referencia, del 1,03% y la clase premium un 0,81% inferior al índice de referencia, del 1,03%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase sin retro suponen el 0,11% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,54%, para la clase plus han sido del 0,43% y para la clase premium han sido del 0,33%.

Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,11% durante el período.

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 0,8%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el segundo semestre, han continuado produciéndose fuertes suscripciones en el fondo. La política de inversión no ha variado, y hemos continuado invirtiendo estas entradas aprovechando el buen momento de mercado en activos de riesgo.

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

Dentro de los activos de deuda pública, hemos estado invirtiendo en letras o bonos hasta dos años españoles, italianos y franceses, una vez la inestabilidad del país se veía reducida.

Dentro de los activos de Renta Fija privada hemos ido comprando activos hasta 3 años más o menos, bien a través del mercado primario, como en el mercado secundario, siempre manteniendo una buena diversificación por país y emisor. En cuanto a primarios, acudíamos a emisores como Schneider, Electricité de France, ING Bank, Ubs, Linde, Volvo, Toyota, Air Liquide o Barclays.

Y en secundario compramos bonos de Cellnex, Logicor, Vonovia, ENBW, Swisscom, CRH, BCP, Mediobanca, Airbus, General Electric, Booking ó Alphabet por ejemplo. Reajustamos el posicionamiento en nombres industriales como Alstom, Siemens o Basf, que se verán beneficiados por el Plan de Infraestructuras.

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

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

Dentro de los activos que más han aportado al VLP en el semestre, estaría la ETF de crédito Ultrashort Duration de iShares, los activos de deuda pública como el bono italiano BTP 3,1% 28/08/2026, el BTPS 2,55% 25/02/2027, el BTPS 2,10% 26/08/2027 y el bono español SPGB 2,8% 31/05/2026, así como los futuros vendidos a 2 y 5 años del bono alemán. En Renta Fija privada destaca el bono de Barclays BAC Float 14/05/2029, O BNS Float 06/03/2029. En cuanto a los activos que más han traído en el período estarían los bonos SSE 2 7/8 08/29, Deutsche Telekom 2 5/8 12/29, BRITEL 1 1/8 09/29 o la letra del Tesoro Francés BTF con vencimiento 08/2026.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 5,05%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,26 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,44%. 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 1,87%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 0,31 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 0,26% y superior también a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,07%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

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 9.592,60€ y los gastos previstos para el ejercicio 2026 se estima que serán de 19.838,07 €.

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 este entorno, mantendremos una gestión dinámica del fondo, ajustándonos y adaptándonos a la volatilidad de los mercados, con una visión positiva en la parte corta de la curva, tanto en gobierno como en renta fija privada. En cuanto a la exposición en crédito del fondo, seguiremos moderadamente optimistas, con preferencia por la parte financiera frente a la no financiera. Dentro de la deuda bancaria preferimos deuda subordinada y dentro de la no financiera, estaríamos positivos en aquellos sectores menos cíclicos como utilities ó telecomunicaciones.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G26 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\0,800\2027-07-30	EUR	29.236	0,41	0	0,00
ES0000012I08 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2028-01-31	EUR	9.562	0,13	0	0,00
ES0000012J15 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2027-01-31	EUR	101.682	1,43	38.565	1,04
ES0000012M77 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2,500\2027-05-31	EUR	125.796	1,76	55.570	1,50
ES0000012O59 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2,400\2028-05-31	EUR	40.129	0,56	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		306.404	4,29	94.136	2,54
ES0000012L29 - DEUDA\SPAIN GOVERNMENT BON\2,800\2026-05-31	EUR	90.586	1,27	50.396	1,36
ES0L02508080 - LETRAS\SPAIN LETRAS DEL TES\2025-08-08	EUR	0	0,00	14.830	0,40
ES0L02509054 - LETRAS\SPAIN LETRAS DEL TES\2025-09-05	EUR	0	0,00	34.507	0,93
ES0L02511076 - LETRAS\SPAIN LETRAS DEL TES\2025-11-07	EUR	0	0,00	22.660	0,61
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		90.586	1,27	122.393	3,30
ES0213679JR9 - BONOS\BANKINTER SA\0,625\2027-10-06	EUR	24.054	0,34	0	0,00
ES0213679OF4 - BONOS\BANKINTER SA\1,250\2032-12-23	EUR	12.639	0,18	0	0,00
ES0224244089 - BONOS\MAPFRE SA\4,375\2047-03-31	EUR	12.257	0,17	0	0,00
ES0243307016 - BONOS\KUTXABANK SA\0,500\2027-10-14	EUR	19.808	0,28	9.637	0,26
ES0265936023 - BONOS\ABANCA CORP BANCARIA\0,500\2027-09-08	EUR	9.774	0,14	9.730	0,26
ES0265936031 - BONOS\ABANCA CORP BANCARIA\5,250\2028-09-14	EUR	21.064	0,30	1.058	0,03
ES0280907033 - BONOS\UNICAJA BANCO SA\5,125\2029-02-21	EUR	12.599	0,18	0	0,00
ES0343307023 - BONOS\KUTXABANK SA\4,000\2028-02-01	EUR	5.532	0,08	0	0,00
ES0344251014 - BONOS\IBERCAJA BANCO SA\5,625\2027-06-07	EUR	19.239	0,27	6.645	0,18
ES0344251022 - BONOS\IBERCAJA BANCO SA\4,375\2028-07-30	EUR	6.230	0,09	6.229	0,17
ES0380907040 - BONOS\UNICAJA BANCO SA\1,000\2026-12-01	EUR	0	0,00	9.705	0,26
ES0380907065 - BONOS\UNICAJA BANCO SA\7,250\2027-11-15	EUR	19.156	0,27	14.962	0,40
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		162.350	2,30	57.966	1,56
ES0213679HN2 - BONOS\BANKINTER SA\0,875\2026-07-08	EUR	13.733	0,19	13.822	0,37
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		13.733	0,19	13.822	0,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		573.074	8,05	288.317	7,77
ES0000012F43 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,00\2025-07-01	EUR	0	0,00	235.974	6,36
ES0000012I08 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,00\2026-01-02	EUR	740.000	10,38	0	0,00
ES0000012K53 - REPO\SPAIN GOVERNMENT BO\2,00\2025-07-01	EUR	0	0,00	151.025	4,07
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		740.000	10,38	386.999	10,43
TOTAL RENTA FIJA		1.313.073	18,43	675.317	18,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.313.073	18,43	675.317	18,20
FR001400AIN5 - DEUDA\FRENCH REPUBLIC GOVE\0,750\2028-02-25	EUR	77.300	1,08	0	0,00
IT0005500068 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\2,650\2027-12-01	EUR	65.539	0,92	0	0,00
IT0005599904 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,450\2027-07-15	EUR	143.009	2,01	0	0,00
IT0005633794 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\2,550\2027-02-25	EUR	110.741	1,55	55.488	1,50
IT0005657330 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\2,100\2027-08-26	EUR	109.802	1,54	24.993	0,67
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		506.391	7,10	80.481	2,17
FR0128690742 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2025-12-31	EUR	0	0,00	29.687	0,80
FR0128983923 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2025-09-03	EUR	0	0,00	29.854	0,81
FR0128983956 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2025-10-22	EUR	0	0,00	19.835	0,53
FR0129287316 - LETRAS\FRANCE TREASURY BILL\2026-10-07	EUR	58.840	0,83	0	0,00
IT0005408502 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\1,850\2025-07-01	EUR	0	0,00	9.911	0,27
IT0005538597 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,800\2026-04-15	EUR	71.053	1,00	71.061	1,92
IT0005556011 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,850\2026-09-15	EUR	50.877	0,71	0	0,00
IT0005557084 - DEUDA\ITALY BUONI POLIENNA\3,600\2025-09-29	EUR	0	0,00	90.593	2,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005584302 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,200 2026-01-28	EUR	63.455	0,89	63.556	1,71
IT0005607269 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,100 2026-08-28	EUR	91.099	1,28	81.130	2,19
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		335.325	4,71	395.627	10,67
AT0000A2J645 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 1,625 2031-09-08	EUR	13.379	0,19	7.875	0,21
AT0000A2KW37 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,100 2028-11-16	EUR	4.773	0,07	0	0,00
AT0000A2U543 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,875 2032-11-15	EUR	22.077	0,31	4.775	0,13
BE0002819002 - BONOS KBC GROUP NV 0,625 2031-12-07	EUR	16.733	0,23	0	0,00
BE0002900810 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2027-11-23	EUR	21.117	0,30	13.463	0,36
BE0390258276 - BONOS KBC GROUP NV 2,621 2029-10-16	EUR	15.003	0,21	0	0,00
BE6301510028 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,150 2027-01-22	EUR	17.647	0,25	9.786	0,26
CH0483180946 - BONOS UBS GROUP AG 1,000 2027-06-24	EUR	19.743	0,28	17.719	0,48
CH0576402181 - BONOS UBS GROUP AG 0,250 2028-11-05	EUR	12.373	0,17	0	0,00
CH1433241192 - BONOS UBS GROUP AG 3,118 2029-05-12	EUR	14.110	0,20	14.065	0,38
DE000A19UR79 - BONOS VONOVIA SE 1,500 2028-01-14	EUR	8.211	0,12	0	0,00
DE000A1ZZ028 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 1,000 2027-04-20	EUR	2.440	0,03	0	0,00
DE000A289DC9 - BONOS BASF SE 0,250 2027-06-05	EUR	9.116	0,13	6.701	0,18
DE000A2DAH6 - BONOS ALLIANZ SE 3,099 2047-07-06	EUR	4.922	0,07	0	0,00
DE000A2R8ND3 - BONOS VONOVIA SE 0,625 2027-10-07	EUR	6.767	0,09	0	0,00
DE000A3LSYG8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,000 2027-07-10	EUR	15.175	0,21	10.132	0,27
DE000A3LT431 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 3,000 2027-11-02	EUR	6.063	0,09	6.080	0,16
DE000A4DFS26 - BONOS VONOVIA SE 3,115 2027-04-14	EUR	13.035	0,18	10.046	0,27
DE000A4EB2X2 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,500 2028-09-05	EUR	14.949	0,21	4.979	0,13
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,448 2027-06-11	EUR	10.009	0,14	9.993	0,27
DE000CZ40MM4 - BONOS COMMERZBANK AG 1,875 2028-02-28	EUR	14.747	0,21	0	0,00
DE000CZ45VM4 - BONOS COMMERZBANK AG 0,875 2027-01-22	EUR	1.966	0,03	0	0,00
DE000CZ45ZM5 - BONOS COMMERZBANK AG 2,560 2028-03-03	EUR	10.112	0,14	10.102	0,27
FR0012663169 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,590 2028-01-10	EUR	4.894	0,07	0	0,00
FR0013216926 - BONOS DANONE SA 1,208 2028-11-03	EUR	5.761	0,08	0	0,00
FR0013231099 - BONOS AUTOROUTES DU SUD DE 1,250 2027-01-18	EUR	5.884	0,08	5.891	0,16
FR0013241676 - BONOS ORANGE SA 1,500 2027-09-09	EUR	2.057	0,03	2.061	0,06
FR0013252277 - BONOS ARKEMA SA 1,500 2027-04-20	EUR	9.816	0,14	4.900	0,13
FR0013312501 - BONOS BPCE SA 1,625 2028-01-31	EUR	7.759	0,11	7.805	0,21
FR0013396520 - BONOS ORANGE SA 2,000 2029-01-15	EUR	6.834	0,10	6.870	0,19
FR0013397452 - BONOS VINCI SA 1,625 2029-01-18	EUR	9.667	0,14	0	0,00
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	6.991	0,10	6.992	0,19
FR0013425162 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 1,875 2029-06-18	EUR	2.869	0,04	0	0,00
FR0013444304 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 0,100 2027-09-03	EUR	1.618	0,02	0	0,00
FR0013455540 - BONOS BPCE SA 0,500 2027-02-24	EUR	4.387	0,06	0	0,00
FR0013504677 - BONOS ENGIE SA 1,750 2028-03-27	EUR	23.208	0,33	5.881	0,16
FR0013505542 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,250 2027-04-02	EUR	11.377	0,16	5.374	0,14
FR0013506292 - BONOS ORANGE SA 1,250 2027-07-07	EUR	9.189	0,13	5.870	0,16
FR0013506862 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	10.695	0,15	9.740	0,26
FR0013517190 - BONOS ENGIE SA 0,375 2027-06-11	EUR	9.670	0,14	0	0,00
FR0013534674 - BONOS BPCE SA 0,500 2027-09-15	EUR	17.655	0,25	9.766	0,26
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	3.028	0,04	3.023	0,08
FR0014000PF1 - BONOS VINCI SA 2028-11-27	EUR	1.847	0,03	0	0,00
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	8.013	0,11	8.035	0,22
FR0014001EW8 - BONOS ALSTOM SA 2029-01-11	EUR	11.833	0,17	0	0,00
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	5.672	0,08	4.728	0,13
FR0014007P73 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,625 2027-11-19	EUR	14.280	0,20	9.552	0,26
FR0014009YD9 - BONOS BPCE SA 1,750 2027-04-26	EUR	9.844	0,14	9.865	0,27
FR001400AKP6 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,750 2028-07-25	EUR	0	0,00	9.036	0,24
FR001400CMY0 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 3,125 2027-09-14	EUR	17.215	0,24	17.275	0,47
FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2027-11-09	EUR	10.261	0,14	1.529	0,04
FR001400FB06 - BONOS BPCE SA 3,500 2028-01-25	EUR	5.001	0,07	0	0,00
FR001400IDW0 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,125 2027-06-02	EUR	15.350	0,22	0	0,00
FR001400JUT3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2028-06-12	EUR	8.153	0,11	5.110	0,14
FR001400LY92 - BONOS DANONE SA 3,706 2029-11-13	EUR	3.094	0,04	0	0,00
FR001400M9L7 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,750 2027-06-05	EUR	14.105	0,20	9.010	0,24
FR001400OEP0 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,669 2027-03-05	EUR	7.036	0,10	7.033	0,19
FR001400SVD1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2029-01-26	EUR	5.352	0,08	2.334	0,06
FR001400TSJ2 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 2,750 2027-11-07	EUR	8.869	0,12	0	0,00
FR001400WL94 - BONOS VINCI SA 2,615 2027-01-14	EUR	6.103	0,09	6.101	0,16
FR001400Y1H8 - BONOS SANOFI SA 2,388 2027-03-11	EUR	12.021	0,17	8.006	0,22
FR001400YCA5 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,764 2029-03-20	EUR	0	0,00	3.001	0,08
FR001400YS79 - BONOS VINCI SA 2,625 2028-04-07	EUR	4.981	0,07	5.012	0,14
FR001400ZED2 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 2,625 2029-03-07	EUR	8.798	0,12	2.800	0,08
FR001400ZOS9 - BONOS ORANGE SA 2,750 2029-05-19	EUR	3.493	0,05	3.505	0,09
FR0014010E46 - BONOS VINCI SA 1,625 2029-01-18	EUR	0	0,00	9.646	0,26
FR00140127V8 - BONOS DANONE SA 2,325 2027-09-08	EUR	15.016	0,21	0	0,00
FR0014012CL2 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 2,310 2027-09-02	EUR	11.011	0,15	0	0,00
FR0014012GV2 - BONOS CARREFOUR SA 2,875 2028-12-08	EUR	10.002	0,14	0	0,00
FR0014013VS5 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 2,253 2027-11-05	EUR	3.002	0,04	0	0,00
FR00140144A7 - BONOS ORANGE SA 2,500 2028-11-13	EUR	9.941	0,14	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014014A20 - BONOS L'OREAL SA 2,248 2027-11-19	EUR	7.204	0,10	0	0,00
FR0014014MY0 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 2,389 2027-11-28	EUR	9.985	0,14	0	0,00
IT0005507832 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 2,900 2027-09-28	EUR	4.209	0,06	3.007	0,08
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	5.233	0,07	5.241	0,14
IT0005539504 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 2,500 2027-04-26	EUR	9.278	0,13	0	0,00
IT0005549479 - BONOS BANCO BPM SPA 6,000 2028-06-14	EUR	4.990	0,07	0	0,00
IT0005572166 - BONOS BANCO BPM SPA 4,625 2027-11-29	EUR	18.961	0,27	12.622	0,34
IT0005598971 - BONOS UNICREDIT SPA 3,875 2028-06-11	EUR	15.902	0,22	15.894	0,43
IT0005631822 - BONOS UNICREDIT SPA 3,300 2029-07-16	EUR	5.070	0,07	0	0,00
PTBCP2OM0058 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 5,625 2026-10-02	EUR	0	0,00	11.236	0,30
PTBCPCOM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	8.797	0,12	3.742	0,10
PTBCPEOM0069 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,750 2028-04-07	EUR	2.969	0,04	0	0,00
PTBCPHOM0066 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,125 2027-02-12	EUR	15.135	0,21	4.945	0,13
PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	12.734	0,18	6.831	0,18
PTEDPUOM0008 - BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	18.091	0,25	12.447	0,34
PTNOBIOM0006 - BONOS NOVO BANCO SA 4,250 2028-03-08	EUR	20.711	0,29	15.582	0,42
PTNOBOM00000 - BONOS NOVO BANCO SA 3,500 2029-03-09	EUR	15.978	0,22	3.704	0,10
XS1023703090 - BONOS ENI SPA 3,625 2029-01-29	EUR	8.219	0,12	0	0,00
XS1069439740 - BONOS AXA SA 3,875 2199-12-31	EUR	0	0,00	17.051	0,46
XS1111559925 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 2,125 2029-09-18	EUR	4.875	0,07	0	0,00
XS1115498260 - BONOS ORANGE SA 5,000 2199-12-31	EUR	17.187	0,24	2.898	0,08
XS1190974011 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 1,573 2027-02-16	EUR	17.718	0,25	7.862	0,21
XS1196503137 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 1,800 2027-03-03	EUR	24.769	0,35	0	0,00
XS1204154410 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,625 2027-03-17	EUR	18.007	0,25	7.002	0,19
XS1237271421 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,875 2027-05-26	EUR	14.837	0,21	14.872	0,40
XS1238902057 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 1,875 2027-05-28	EUR	10.378	0,15	6.931	0,19
XS1346228577 - BONOS AXA SA 3,375 2047-07-06	EUR	16.125	0,23	0	0,00
XS1382791975 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM INT 1,500 2028-04-03	EUR	12.633	0,18	12.717	0,34
XS1403264291 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,750 2028-05-03	EUR	15.040	0,21	10.189	0,27
XS1463043973 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,000 2027-02-02	EUR	17.625	0,25	0	0,00
XS1501166869 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	17.366	0,24	11.053	0,30
XS1550951138 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,318 2028-10-17	EUR	5.143	0,07	4.146	0,11
XS1578127778 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 1,450 2027-03-16	EUR	22.598	0,32	15.715	0,42
XS1586555945 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 1,875 2027-03-30	EUR	8.009	0,11	0	0,00
XS1602547264 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,776 2027-05-04	EUR	9.982	0,14	0	0,00
XS1603892149 - BONOS MORGAN STANLEY 1,875 2027-04-27	EUR	13.838	0,19	7.926	0,21
XS1605365193 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,375 2027-05-03	EUR	5.895	0,08	0	0,00
XS1615079974 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,638 2028-05-18	EUR	2.764	0,04	0	0,00
XS1617830721 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,500 2027-05-24	EUR	15.737	0,22	0	0,00
XS1617831026 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,250 2027-05-26	EUR	4.896	0,07	0	0,00
XS1624344542 - BONOS STORA ENSO OYJ 2,500 2027-06-07	EUR	7.997	0,11	0	0,00
XS1629387462 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,500 2027-06-14	EUR	4.915	0,07	4.910	0,13
XS1637333748 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,500 2027-06-23	EUR	21.553	0,30	17.155	0,46
XS1681050610 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 1,500 2027-09-12	EUR	19.618	0,28	4.907	0,13
XS1681521081 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,715 2028-01-12	EUR	3.438	0,05	1.469	0,04
XS1684831982 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2029-09-18	EUR	2.942	0,04	0	0,00
XS1693281617 - BONOS STANDARD CHARTERED P 1,625 2027-10-03	EUR	8.946	0,13	0	0,00
XS1706111793 - BONOS MORGAN STANLEY 1,342 2026-10-23	EUR	0	0,00	4.984	0,13
XS1729882024 - BONOS TALANX AG 2,250 2047-12-05	EUR	4.037	0,06	4.004	0,11
XS1730885073 - BONOS ING GROEP NV 1,375 2028-01-11	EUR	7.763	0,11	7.783	0,21
XS1756296965 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,447 2027-01-22	EUR	7.013	0,10	0	0,00
XS1810653540 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,750 2028-04-24	EUR	9.311	0,13	0	0,00
XS1811435251 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,662 2028-04-25	EUR	9.887	0,14	0	0,00
XS1824240136 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,500 2028-05-25	EUR	9.898	0,14	4.956	0,13
XS1861206636 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,000 2028-11-01	EUR	6.781	0,10	0	0,00
XS1907120791 - BONOS AT&T INC 2,350 2029-09-05	EUR	6.845	0,10	6.858	0,18
XS1941841311 - BONOS GENERALI 3,875 2029-01-29	EUR	12.384	0,17	0	0,00
XS1945110606 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,250 2027-01-29	EUR	3.930	0,06	3.934	0,11
XS1960248919 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,090 2027-03-11	EUR	11.756	0,16	4.955	0,13
XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07	EUR	2.216	0,03	2.219	0,06
XS1961772560 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,788 2029-03-12	EUR	6.780	0,10	0	0,00
XS1967635977 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 2,375 2027-09-27	EUR	14.832	0,21	6.888	0,19
XS1986416268 - BONOS SIKA CAPITAL BV 0,875 2027-04-29	EUR	3.902	0,05	0	0,00
XS1992931508 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 0,831 2027-11-08	EUR	9.651	0,14	0	0,00
XS2004381674 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 0,696 2028-05-31	EUR	9.530	0,13	0	0,00
XS2016228087 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,875 2029-07-01	EUR	5.591	0,08	0	0,00
XS2018637327 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,125 2027-12-01	EUR	11.156	0,16	4.831	0,13
XS2022424993 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,750 2029-07-04	EUR	3.836	0,05	0	0,00
XS2027364327 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 1,625 2027-07-15	EUR	19.988	0,28	10.106	0,27
XS2035620710 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 0,250 2027-08-02	EUR	5.384	0,08	0	0,00
XS2051494495 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,125 2029-09-12	EUR	9.395	0,13	0	0,00
XS2055646918 - BONOS ABBVIE INC 0,750 2027-11-18	EUR	20.117	0,28	0	0,00
XS2055651918 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 1,125 2028-03-26	EUR	12.080	0,17	4.792	0,13
XS2058556536 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,500 2028-03-01	EUR	2.871	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2078734626 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 0,125 2027-11-08	EUR	15.281	0,21	0	0,00
XS2079079799 - BONOS ING GROEP NV 1,000 2030-11-13	EUR	0	0,00	15.891	0,43
XS2101349723 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,500 2027-01-14	EUR	14.537	0,20	0	0,00
XS2101558307 - BONOS UNICREDIT SPA 2,731 2032-01-15	EUR	2.995	0,04	0	0,00
XS2102283061 - BONOS ABN AMRO BANK NV 0,600 2027-01-15	EUR	20.772	0,29	10.474	0,28
XS2113889351 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,500 2027-02-04	EUR	8.873	0,12	8.899	0,24
XS2115091717 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,300 2028-02-11	EUR	15.536	0,22	0	0,00
XS2121237908 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 0,750 2027-07-15	EUR	2.707	0,04	0	0,00
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15	EUR	6.896	0,10	0	0,00
XS2147889427 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,875 2027-03-27	EUR	993	0,01	0	0,00
XS2153406868 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 1,491 2027-04-08	EUR	11.840	0,17	0	0,00
XS2168625544 - BONOS PEPSICO INC 0,500 2028-05-06	EUR	14.214	0,20	9.478	0,26
XS2176621170 - BONOS ING GROEP NV 2,125 2031-05-26	EUR	21.935	0,31	15.894	0,43
XS2177021271 - BONOS LINDE FINANCE BV 0,250 2027-05-19	EUR	11.548	0,16	6.730	0,18
XS2177441990 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,201 2027-08-21	EUR	7.295	0,10	4.855	0,13
XS2180007549 - BONOS AT&T INC 1,600 2028-05-19	EUR	6.799	0,10	3.884	0,10
XS2191509038 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,375 2027-06-30	EUR	2.894	0,04	0	0,00
XS2193661324 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2199-12-31	EUR	11.776	0,17	6.252	0,17
XS2194370727 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2027-06-23	EUR	7.786	0,11	7.807	0,21
XS2195190520 - BONOS SSE PLC 3,125 2199-12-31	EUR	7.999	0,11	0	0,00
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2026-07-10	EUR	0	0,00	3.367	0,09
XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13	EUR	5.965	0,08	5.973	0,16
XS2207976783 - BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2027-07-22	EUR	16.490	0,23	6.510	0,18
XS2227196404 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 1,000 2027-09-08	EUR	5.803	0,08	5.819	0,16
XS2227905903 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500 2028-01-15	EUR	15.658	0,22	10.425	0,28
XS2228245838 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,125 2027-03-11	EUR	19.186	0,27	7.925	0,21
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	8.303	0,12	0	0,00
XS2235996217 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 2028-09-23	EUR	13.960	0,20	0	0,00
XS2244941063 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,874 2199-12-31	EUR	17.874	0,25	15.839	0,43
XS2286011528 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 2,500 2031-04-15	EUR	1.900	0,03	0	0,00
XS2286441964 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,125 2027-07-19	EUR	6.699	0,09	3.820	0,10
XS2292954893 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,250 2028-01-26	EUR	16.989	0,24	11.318	0,31
XS2299135819 - BONOS DANSKE BANK A/S 1,000 2031-05-15	EUR	8.966	0,13	1.974	0,05
XS2300292963 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,250 2029-01-15	EUR	9.446	0,13	4.703	0,13
XS2306601746 - BONOS EASYJET FINCO BV 1,875 2028-03-03	EUR	15.633	0,22	8.778	0,24
XS2307863642 - BONOS COCA-COLA CO/THE 0,125 2029-03-09	EUR	18.258	0,26	4.576	0,12
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	9.934	0,14	9.866	0,27
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 0,375 2027-05-10	EUR	22.726	0,32	11.798	0,32
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	15.256	0,21	6.680	0,18
XS2319954710 - BONOS STANDARD CHARTERED P 1,200 2031-09-23	EUR	16.079	0,23	0	0,00
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	22.907	0,32	13.773	0,37
XS2322289385 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,125 2027-03-24	EUR	3.660	0,05	2.755	0,07
XS2324321285 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,500 2027-03-24	EUR	13.255	0,19	8.269	0,22
XS2338643740 - BONOS MORGAN STANLEY 0,406 2027-10-29	EUR	17.629	0,25	0	0,00
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	13.986	0,20	5.902	0,16
XS23434340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	13.203	0,19	4.850	0,13
XS2343459074 - BONOS NORDEA BANK ABP 0,625 2031-08-18	EUR	9.702	0,14	0	0,00
XS2344735811 - BONOS ENI SPA 0,375 2028-06-14	EUR	9.447	0,13	0	0,00
XS2346206902 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,450 2027-01-15	EUR	15.297	0,21	10.449	0,28
XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,500 2028-06-08	EUR	12.543	0,18	9.642	0,26
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	20.208	0,28	16.882	0,46
XS2353366268 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2028-06-16	EUR	4.845	0,07	2.897	0,08
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,375 2029-07-06	EUR	1.655	0,02	0	0,00
XS2381362966 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 0,250 2028-11-01	EUR	9.270	0,13	0	0,00
XS2381671671 - BONOS UBS AG/LONDON 0,250 2028-09-01	EUR	4.668	0,07	0	0,00
XS2381853279 - BONOS NATIONAL GRID PLC 0,250 2028-09-01	EUR	3.158	0,04	0	0,00
XS2382950330 - BONOS NATWEST GROUP PLC 1,043 2032-09-14	EUR	7.910	0,11	0	0,00
XS2385393405 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,000 2027-09-15	EUR	6.199	0,09	0	0,00
XS2387929834 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,036 2026-09-22	EUR	0	0,00	4.720	0,13
XS2388490802 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,034 2026-09-24	EUR	0	0,00	501	0,01
XS2393701284 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,400 2027-02-15	EUR	9.606	0,13	9.627	0,26
XS2405855375 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,575 2199-12-31	EUR	9.712	0,14	4.819	0,13
XS2412556461 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2028-01-19	EUR	4.917	0,07	0	0,00
XS2416413339 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 0,375 2027-12-01	EUR	23.486	0,33	7.004	0,19
XS2432130610 - BONOS TOTALENERGIES SE 2,000 2199-12-31	EUR	11.845	0,17	0	0,00
XS2439704318 - BONOS SSE PLC 4,000 2199-12-31	EUR	5.068	0,07	0	0,00
XS2443438051 - BONOS DANSKE BANK A/S 1,375 2027-02-17	EUR	15.021	0,21	14.976	0,40
XS2443920249 - BONOS ING GROEP NV 1,250 2027-02-16	EUR	14.931	0,21	14.884	0,40
XS2449911143 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 1,375 2027-03-02	EUR	4.889	0,07	10.780	0,29
XS2463961321 - BONOS LINDE PLC 1,000 2027-03-31	EUR	6.778	0,10	6.797	0,18
XS2464405229 - BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	24.720	0,35	10.052	0,27
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	15.894	0,22	11.888	0,32
XS2486589596 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,019 2027-06-15	EUR	23.658	0,33	15.124	0,41
XS2487054004 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,375 2027-06-01	EUR	9.995	0,14	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2491542374 - BONOS BASF SE 3,125 2028-06-29	EUR	6.903	0,10	0	0,00
XS2496028502 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 2,750 2027-08-30	EUR	11.052	0,16	0	0,00
XS2510903862 - BONOS SSE PLC 2,875 2029-08-01	EUR	11.986	0,17	0	0,00
XS2524143554 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,875 2032-11-30	EUR	4.571	0,06	0	0,00
XS2526828996 - BONOS E.ON SE 2,875 2028-08-26	EUR	3.032	0,04	0	0,00
XS2526839258 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,500 2027-09-08	EUR	8.018	0,11	5.019	0,14
XS2528155893 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,375 2026-09-08	EUR	0	0,00	8.125	0,22
XS2528341501 - BONOS NATIONAL GRID ELECTRIC 3,530 2028-09-20	EUR	8.275	0,12	0	0,00
XS2535308477 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 3,000 2028-10-15	EUR	3.029	0,04	0	0,00
XS2550081454 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 4,625 2028-01-27	EUR	18.592	0,26	0	0,00
XS2553547444 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 6,364 2032-11-16	EUR	21.977	0,31	0	0,00
XS2553801502 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2028-11-10	EUR	20.960	0,29	0	0,00
XS2555420103 - BONOS UNICREDIT SPA 5,850 2027-11-15	EUR	22.003	0,31	14.618	0,39
XS2555925218 - BONOS AIB GROUP PLC 5,750 2029-02-16	EUR	5.320	0,07	0	0,00
XS2558022591 - BONOS ABN AMRO BANK NV 5,125 2033-02-22	EUR	2.608	0,04	0	0,00
XS2558395278 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,049 2029-11-22	EUR	8.363	0,12	0	0,00
XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,125 2028-11-22	EUR	14.335	0,20	12.431	0,34
XS2558972415 - BONOS CONTINENTAL AG 3,625 2027-11-30	EUR	2.044	0,03	2.049	0,06
XS2558978883 - BONOS CAIXABANK SA 6,250 2033-02-23	EUR	10.613	0,15	0	0,00
XS2569068375 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 4,500 2029-01-11	EUR	10.378	0,15	0	0,00
XS2575555938 - BONOS ABB FINANCE BV 3,250 2027-01-16	EUR	9.396	0,13	0	0,00
XS2575971994 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,000 2028-01-16	EUR	7.222	0,10	0	0,00
XS2576255249 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,250 2028-01-13	EUR	5.195	0,07	0	0,00
XS2576362839 - BONOS BANK OF IRELAND GROUP 4,875 2028-07-16	EUR	12.329	0,17	0	0,00
XS2577572188 - BONOS BANCO BPM SPA 4,875 2027-01-18	EUR	6.291	0,09	0	0,00
XS2579293619 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 3,500 2028-07-24	EUR	6.668	0,09	0	0,00
XS2583203950 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,250 2029-02-07	EUR	5.260	0,07	0	0,00
XS2595410775 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,500 2027-12-13	EUR	5.109	0,07	0	0,00
XS2596599063 - BONOS NATWEST GROUP PLC 4,699 2028-03-14	EUR	8.314	0,12	5.197	0,14
XS2597113989 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 4,752 2028-03-10	EUR	10.298	0,14	0	0,00
XS2598331242 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,000 2029-06-07	EUR	2.111	0,03	0	0,00
XS2598746290 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,500 2028-09-15	EUR	19.877	0,28	0	0,00
XS2613658710 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2028-10-20	EUR	5.233	0,07	0	0,00
XS2615271629 - BONOS JYSKE BANK A/S 5,000 2028-10-26	EUR	9.886	0,14	0	0,00
XS2618906585 - BONOS NORDEA BANK AB 4,125 2028-05-05	EUR	14.560	0,20	0	0,00
XS2622275886 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,125 2027-05-16	EUR	20.693	0,29	0	0,00
XS2623501181 - BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16	EUR	15.387	0,22	15.388	0,42
XS2623957078 - BONOS ENI SPA 3,625 2027-05-19	EUR	20.914	0,29	15.858	0,43
XS2628821873 - BONOS LLOYDS BANK CORPORATE 4,125 2027-05-30	EUR	22.464	0,32	21.502	0,58
XS2630117328 - BONOS CONTINENTAL AG 4,000 2028-06-01	EUR	10.327	0,14	10.372	0,28
XS2644410214 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCTURE 4,125 2028-01-31	EUR	20.707	0,29	18.682	0,50
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	24.702	0,35	12.423	0,34
XS2672452237 - BONOS CONTINENTAL AG 4,000 2027-03-01	EUR	5.089	0,07	0	0,00
XS2673536541 - BONOS E.ON SE 3,750 2029-03-01	EUR	4.134	0,06	0	0,00
XS2673808486 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,375 2027-08-29	EUR	21.895	0,31	21.941	0,59
XS267682900 - BONOS BANCA MONTE DEI PASCI 6,750 2027-09-05	EUR	6.186	0,09	0	0,00
XS2679878319 - BONOS SANTANDER CONSUMER BANK 4,375 2027-09-13	EUR	19.056	0,27	19.113	0,52
XS2680745119 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,151 2027-09-12	EUR	6.170	0,09	0	0,00
XS2696046460 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,000 2028-10-05	EUR	17.646	0,25	8.339	0,22
XS2696749626 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,000 2027-04-02	EUR	13.778	0,19	11.345	0,31
XS2705604077 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,625 2027-10-18	EUR	5.677	0,08	5.661	0,15
XS2726262863 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,625 2027-11-28	EUR	16.388	0,23	6.197	0,17
XS2743029253 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,500 2028-01-09	EUR	16.308	0,23	10.176	0,27
XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	10.100	0,14	5.066	0,14
XS2747776487 - BONOS SANTANDER CONSUMER BANK 3,750 2029-01-17	EUR	5.158	0,07	5.165	0,14
XS2751666426 - BONOS ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3,375 2028-07-23	EUR	13.274	0,19	10.237	0,28
XS2753547673 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,625 2028-07-25	EUR	17.506	0,25	3.124	0,08
XS2764264607 - BONOS ING GROEP NV 3,875 2029-08-12	EUR	5.145	0,07	0	0,00
XS2765559799 - BONOS LINDE PLC 3,000 2028-02-14	EUR	10.108	0,14	0	0,00
XS2769892519 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,000 2028-11-22	EUR	17.054	0,24	0	0,00
XS2779881601 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPITAL 3,750 2029-06-15	EUR	4.094	0,06	0	0,00
XS2798993858 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,735 2027-04-12	EUR	10.019	0,14	10.010	0,27
XS2815894071 - BONOS BARCLAYS PLC 2,943 2028-05-08	EUR	5.018	0,07	5.008	0,14
XS2827694170 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 3,500 2028-08-29	EUR	1.022	0,01	0	0,00
XS2835902839 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,505 2027-06-07	EUR	17.060	0,24	14.729	0,40
XS2838379712 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,674 2028-06-06	EUR	4.630	0,06	4.639	0,13
XS2860946867 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 2,822 2028-07-16	EUR	13.821	0,19	10.796	0,29
XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18	EUR	12.117	0,17	0	0,00
XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26	EUR	10.322	0,14	8.311	0,22
XS2887901325 - BONOS BMW INTERNATIONAL FIN 3,000 2027-08-27	EUR	14.645	0,21	14.669	0,40
XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02	EUR	6.057	0,08	6.058	0,16
XS2910614275 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,466 2027-10-02	EUR	13.021	0,18	10.012	0,27
XS2941360963 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,250 2027-05-19	EUR	6.449	0,09	1.416	0,04
XS2972972017 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2028-04-21	EUR	1.013	0,01	1.017	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2983840435 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,983 2029-01-23	EUR	11.060	0,16	11.024	0,30
XS2987787939 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,602 2028-01-28	EUR	5.010	0,07	0	0,00
XS3000977234 - BONOS LINDE PLC 2,625 2029-02-18	EUR	4.983	0,07	5.011	0,14
XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,469 2027-02-28	EUR	6.214	0,09	6.210	0,17
XS3008569777 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,725 2029-02-21	EUR	6.019	0,08	6.007	0,16
XS3009627939 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,399 2027-02-25	EUR	10.314	0,14	5.304	0,14
XS3017243570 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,805 2029-03-06	EUR	15.066	0,21	14.988	0,40
XS3017932602 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,919 2029-03-10	EUR	8.050	0,11	8.011	0,22
XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,549 2027-03-10	EUR	25.021	0,35	15.009	0,40
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,492 2027-03-17	EUR	10.015	0,14	10.003	0,27
XS3031467171 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,484 2027-03-24	EUR	12.019	0,17	12.009	0,32
XS3040316898 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,750 2028-04-04	EUR	20.187	0,28	15.710	0,42
XS3044346784 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,893 2029-04-10	EUR	7.021	0,10	7.000	0,19
XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,236 2028-04-05	EUR	19.175	0,27	16.139	0,44
XS3064418687 - BONOS ALPHABET INC 2,500 2029-05-06	EUR	1.195	0,02	0	0,00
XS3069319542 - BONOS BARCLAYS PLC 3,239 2029-05-14	EUR	16.852	0,24	15.103	0,41
XS3072253019 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,669 2027-05-14	EUR	16.149	0,23	16.135	0,44
XS3075491152 - BONOS BMW FINANCE NV 2,625 2028-05-20	EUR	13.015	0,18	13.023	0,35
XS3078501338 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,625 2029-05-27	EUR	7.512	0,11	7.519	0,20
XS3078501767 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,366 2027-05-27	EUR	20.340	0,29	10.310	0,28
XS3078649756 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,526 2027-05-27	EUR	15.033	0,21	14.998	0,40
XS3084345167 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,619 2027-05-28	EUR	10.026	0,14	10.009	0,27
XS3085615345 - BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 2,440 2027-06-03	EUR	3.029	0,04	3.027	0,08
XS3091038078 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,688 2028-06-11	EUR	15.164	0,21	15.115	0,41
XS3094269241 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,880 2029-06-13	EUR	15.064	0,21	15.013	0,40
XS3096176659 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,572 2027-06-17	EUR	15.045	0,21	15.012	0,40
XS3098009312 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,442 2027-06-17	EUR	12.018	0,17	12.009	0,32
XS3103589167 - BONOS CAIXABANK SA 2,668 2029-06-26	EUR	10.041	0,14	10.009	0,27
XS3105982675 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,850 2028-06-27	EUR	15.040	0,21	0	0,00
XS3106532412 - BONOS NATWEST MARKETS NV 2,498 2027-06-30	EUR	10.817	0,15	6.806	0,18
XS3109654726 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 2,750 2029-07-03	EUR	17.937	0,25	0	0,00
XS3114269155 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,676 2029-01-16	EUR	6.568	0,09	0	0,00
XS3120975753 - BONOS BMW FINANCE NV 2,356 2027-07-15	EUR	18.011	0,25	0	0,00
XS3127996778 - BONOS WELLS FARGO & CO 2,766 2029-07-23	EUR	14.980	0,21	0	0,00
XS3129369503 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,568 2027-07-23	EUR	18.028	0,25	0	0,00
XS3149166541 - BONOS BAYER AG 2,618 2027-08-14	EUR	8.730	0,12	0	0,00
XS3155732541 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,421 2027-08-20	EUR	10.003	0,14	0	0,00
XS3173656243 - BONOS CONTINENTAL AG 2,875 2029-06-09	EUR	3.481	0,05	0	0,00
XS3177018457 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 2,279 2027-09-05	EUR	15.002	0,21	0	0,00
XS3181534937 - BONOS AT&T INC 2,482 2027-09-16	EUR	24.035	0,34	0	0,00
XS3181623797 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,550 2027-09-15	EUR	15.015	0,21	0	0,00
XS3192981853 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,516 2028-10-01	EUR	9.792	0,14	0	0,00
XS3195038206 - BONOS HEINEKEN NV 2,565 2028-10-03	EUR	10.394	0,15	0	0,00
XS3215430060 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,418 2028-10-23	EUR	15.190	0,21	0	0,00
XS3215634570 - BONOS MORGAN STANLEY 2,590 2029-05-04	EUR	14.002	0,20	0	0,00
XS3217583395 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,674 2029-10-30	EUR	12.006	0,17	0	0,00
XS3218066788 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,722 2029-10-28	EUR	13.510	0,19	0	0,00
XS3219356642 - BONOS BARCLAYS PLC 2,746 2029-10-31	EUR	6.002	0,08	0	0,00
XS3225326282 - BONOS ING GROEP NV 2,875 2030-11-10	EUR	3.969	0,06	0	0,00
XS3225861320 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,430 2027-11-08	EUR	13.806	0,19	0	0,00
XS3226478918 - BONOS ALPHABET INC 2,375 2028-11-06	EUR	14.932	0,21	0	0,00
XS3226607409 - BONOS LINDE PLC 2,271 2027-11-20	EUR	7.804	0,11	0	0,00
XS3232920275 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,251 2027-11-20	EUR	11.333	0,16	0	0,00
XS3234003344 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,408 2027-11-19	EUR	10.005	0,14	0	0,00
XS3241220873 - BONOS ING BANK NV 2,625 2028-12-01	EUR	3.694	0,05	0	0,00
XS3241801847 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,341 2027-12-01	EUR	16.674	0,23	0	0,00
XS3244707272 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 2,625 2029-12-04	EUR	6.955	0,10	0	0,00
XS3245582419 - BONOS SWEDBANK AB 2,360 2027-12-03	EUR	15.009	0,21	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.701.538	51,97	1.657.159	44,66
AT0000A2JAF6 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,050 2025-09-16	EUR	0	0,00	5.170	0,14
CH0336602930 - BONOS UBS GROUP AG 1,250 2026-09-01	EUR	12.820	0,18	5.892	0,16
DE000A182VT2 - BONOS VONOVIA SE 1,500 2026-06-10	EUR	990	0,01	991	0,03
DE000A289NX4 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 0,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	1.879	0,05
DE000A3LW3B3 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,552 2026-04-09	EUR	9.997	0,14	9.995	0,27
DE000A3MP4T1 - BONOS VONOVIA SE 2025-12-01	EUR	0	0,00	9.569	0,26
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1,375 2026-01-28	EUR	10.041	0,14	5.064	0,14
DE000CZ40N46 - BONOS COMMERZBANK AG 1,125 2026-06-22	EUR	14.794	0,21	14.805	0,40
DE000CZ45VC5 - BONOS COMMERZBANK AG 0,500 2026-12-04	EUR	5.810	0,08	5.823	0,16
FR0013134897 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,850 2026-04-27	EUR	5.009	0,07	5.011	0,14
FR0013155009 - BONOS BPCE SA 2,875 2026-04-22	EUR	11.423	0,16	8.427	0,23
FR0013192762 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,300 2026-10-24	EUR	3.991	0,06	0	0,00
FR0013357845 - BONOS CIE GENERALE DES ET 0,875 2025-09-03	EUR	0	0,00	2.856	0,08
FR0013412947 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,750 2026-06-08	EUR	2.841	0,04	2.866	0,08
FR0013444676 - BONOS ORANGE SA 2026-09-04	EUR	6.415	0,09	6.444	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013453040 - BONOS ALSTOM SA 0,250 2026-10-14	EUR	19.720	0,28	14.382	0,39
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	21.045	0,30	15.792	0,43
FR001400JA60 - BONOS BPCE SA 2,636 2025-07-18	EUR	0	0,00	1.999	0,05
FR001400KJT9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,334 2025-09-08	EUR	0	0,00	4.003	0,11
FR001400MF78 - BONOS ENGIE SA 3,625 2026-12-06	EUR	13.317	0,19	13.350	0,36
FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SA 2,389 2026-11-26	EUR	15.016	0,21	15.013	0,40
XS0993148856 - BONOS AT&T INC 3,500 2025-12-17	EUR	0	0,00	5.011	0,14
XS1062900912 - BONOS GENERALI 4,125 2026-05-04	EUR	18.236	0,26	18.296	0,49
XS1074144871 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,875 2026-06-03	EUR	5.020	0,07	5.038	0,14
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	6.897	0,10	6.901	0,19
XS1325645825 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,750 2026-01-27	EUR	5.011	0,07	0	0,00
XS1377679961 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,750 2026-03-10	EUR	5.967	0,08	5.991	0,16
XS1394764689 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,460 2026-04-13	EUR	6.257	0,09	2.976	0,08
XS1398476793 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,125 2026-04-21	EUR	2.974	0,04	0	0,00
XS1400169931 - BONOS WELLS FARGO & CO 1,375 2026-10-26	EUR	14.828	0,21	0	0,00
XS1410582586 - BONOS AIRBUS SE 0,875 2026-05-13	EUR	1.960	0,03	1.966	0,05
XS1419664997 - BONOS EDP SA 2,875 2026-06-01	EUR	13.032	0,18	9.966	0,27
XS1425966287 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,375 2026-06-01	EUR	4.321	0,06	4.348	0,12
XS1512827095 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2026-11-02	EUR	1.976	0,03	1.979	0,05
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,875 2026-12-20	EUR	11.220	0,16	8.292	0,22
XS1708161291 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,375 2026-10-27	EUR	7.591	0,11	7.596	0,20
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	0	0,00	3.357	0,09
XS1748456974 - BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2026-06-11	EUR	2.949	0,04	2.957	0,08
XS1793349926 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,125 2026-03-23	EUR	2.399	0,03	2.416	0,07
XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	16.799	0,24	16.851	0,45
XS1847692636 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,250 2026-10-28	EUR	13.089	0,18	13.084	0,35
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2025-10-13	EUR	0	0,00	1.930	0,05
XS1907120528 - BONOS AT&T INC 1,800 2026-09-05	EUR	16.414	0,23	4.886	0,13
XS1962513674 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 1,625 2026-03-11	EUR	0	0,00	5.269	0,14
XS2028816028 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2025-07-22	EUR	0	0,00	5.270	0,14
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 0,375 2026-09-16	EUR	9.782	0,14	0	0,00
XS2069380991 - BONOS E.ON SE 0,250 2026-10-24	EUR	6.827	0,10	0	0,00
XS2081018629 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2026-11-19	EUR	6.875	0,10	4.912	0,13
XS2081615473 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2026-11-29	EUR	11.078	0,16	2.357	0,06
XS2090859252 - BONOS MEDIABANCA BANCA DI 0,875 2026-01-15	EUR	7.518	0,11	7.550	0,20
XS2125145867 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 0,850 2026-02-26	EUR	4.876	0,07	4.890	0,13
XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05	EUR	24.148	0,34	20.218	0,55
XS2176783319 - BONOS ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	8.795	0,12	2.858	0,08
XS2185867830 - BONOS AIRBUS SE 1,375 2026-06-09	EUR	9.931	0,14	0	0,00
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	5.730	0,08	5.766	0,16
XS2293577354 - BONOS BANCO SANTANDER SA 2,764 2026-01-29	EUR	7.018	0,10	0	0,00
XS2300292617 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 0,750 2026-11-15	EUR	6.842	0,10	4.876	0,13
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	12.921	0,18	0	0,00
XS2344385815 - BONOS RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	19.405	0,27	14.510	0,39
XS2365097455 - BONOS BANCO BPM SPA 0,875 2026-07-15	EUR	9.904	0,14	0	0,00
XS2375836553 - BONOS BECTON DICKINSON & C 0,034 2025-08-13	EUR	0	0,00	6.093	0,16
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28	EUR	4.881	0,07	4.886	0,13
XS2391860843 - BONOS LINDE PLC 2026-09-30	EUR	1.354	0,02	1.356	0,04
XS2432293673 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,500 2025-11-17	EUR	0	0,00	3.973	0,11
XS2465792294 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	21.807	0,31	21.863	0,59
XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	4.852	0,13
XS2485259670 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 3,049 2025-11-26	EUR	0	0,00	3.522	0,09
XS2486461010 - BONOS NATIONAL GRID PLC 2,179 2026-06-30	EUR	13.600	0,19	13.665	0,37
XS2517103250 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 1,625 2025-08-10	EUR	0	0,00	2.884	0,08
XS2530053789 - BONOS BANCO BPM SPA 6,000 2026-09-13	EUR	6.235	0,09	0	0,00
XS2535307743 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,625 2025-10-15	EUR	0	0,00	2.956	0,08
XS2555218291 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2026-11-15	EUR	8.841	0,12	0	0,00
XS2557526006 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 3,200 2026-01-21	EUR	1.969	0,03	0	0,00
XS2558395351 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 3,625 2026-11-22	EUR	12.826	0,18	12.831	0,35
XS2590758400 - BONOS AT&T INC 3,550 2025-11-18	EUR	0	0,00	6.531	0,18
XS2604697891 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,875 2026-03-29	EUR	2.024	0,03	2.029	0,05
XS2607183980 - BONOS HARLEY-DAVIDSON FINA 5,125 2026-04-05	EUR	10.068	0,14	0	0,00
XS2616008541 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2026-11-03	EUR	20.269	0,28	4.072	0,11
XS2624683301 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2026-11-26	EUR	20.759	0,29	20.763	0,56
XS2629062568 - BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	0	0,00	4.860	0,13
XS2630111982 - BONOS BAYER AG 4,000 2026-08-26	EUR	10.140	0,14	5.102	0,14
XS2671621402 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,875 2026-08-29	EUR	3.054	0,04	3.056	0,08
XS2696903728 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,500 2025-10-02	EUR	0	0,00	5.554	0,15
XS2697483118 - BONOS ING BANK NV 4,125 2026-10-02	EUR	1.623	0,02	1.639	0,04
XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 2,676 2026-10-02	EUR	1.508	0,02	1.510	0,04
XS2712746960 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,913 2026-11-03	EUR	2.033	0,03	2.051	0,06
XS2723549528 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,750 2026-11-29	EUR	11.158	0,16	4.083	0,11
XS2745344601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11	EUR	5.063	0,07	5.082	0,14
XS2760218185 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2026-09-08	EUR	22.163	0,31	8.566	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2785465860 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,434 2026-06-18	EUR	8.572	0,12	8.604	0,23
XS2824777267 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,434 2026-05-22	EUR	5.007	0,07	0	0,00
XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCI 3,750 2026-09-10	EUR	6.989	0,10	3.964	0,11
XS2870147597 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 2,554 2026-04-29	EUR	18.022	0,25	8.008	0,22
XS2915279140 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 2,479 2026-10-09	EUR	15.037	0,21	0	0,00
XS2931921113 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,556 2026-11-04	EUR	15.019	0,21	15.014	0,40
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		711.838	10,02	541.014	14,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.255.092	73,80	2.674.280	72,10
TOTAL RENTA FIJA		5.255.092	73,80	2.674.280	72,10
IE00BCRY6557 - ETN ISHARES EUR ULTRASHO	EUR	208.481	2,92	92.872	2,50
IE00BYZTVV78 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	98.790	1,39	55.607	1,50
LU2008760592 - ETN BNPP EASY CORP BOND	EUR	46.312	0,65	31.296	0,84
TOTAL IIC		353.584	4,96	179.775	4,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.608.676	78,76	2.854.054	76,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.921.749	97,19	3.529.371	95,14

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

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

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 739.999.514,94 € que representa un 10,69% 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.