

## CAIXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Nº Registro CNMV: 3346

**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](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: 30/12/2005

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión:

Fondo que invierte principalmente en renta fija privada con una duración objetivo de la cartera de renta fija que podrá oscilar entre 0 meses y 8 años. No se exigirá rating mínimo a las emisiones en las que invierta por lo que podría incluso presentar en determinados momentos exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a media (inferior a BBB-).

#### 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	0,29	0,17	0,47	0,77
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,09	2,67	2,38	3,92

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		
EXTRA	4.211.061,59	3.212.137,43	545	513	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
ESTÁNDAR	12.628.597,82	11.631.764,42	8.152	8.028	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
SIN RETRO	91.042,12	99.817,11	14	15	EUR	0,00	0,00		NO
INTERNA	3.267.653,04	1.035.045,24	1	1	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
EXTRA	EUR	35.951	21.396	19.163	12.911
ESTÁNDAR	EUR	101.981	86.848	81.894	58.273
SIN RETRO	EUR	602	1.024	11.532	21.408
INTERNA	EUR	20.067	5.799		

Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
EXTRA	EUR	8,5373	8,3361	7,9945	7,4333
ESTÁNDAR	EUR	8,0754	7,9158	7,6211	7,1137
SIN RETRO	EUR	6,6131	6,4321	6,1440	5,6904
INTERNA	EUR	6,1410	5,9688		

(\*)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				
EXTRA	al fondo	0,34	0,00	0,34	0,68	0,00	0,68	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

SIN RETRO	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
INTERNA	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,41	0,16	0,88	1,53	-0,16	4,27	7,55	-13,06	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	08-12-2025	-0,79	05-03-2025	-1,15	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,31	15-10-2025	0,42	10-04-2025	0,97	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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,17	1,40	1,84	2,41	2,78	2,89	3,71	4,68	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
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	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,43	3,43	3,43	3,43	3,44	3,45	3,49	3,54	

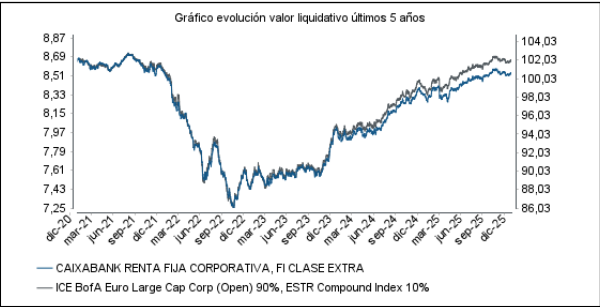
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

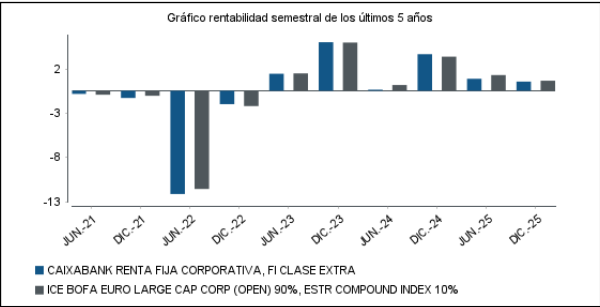
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,19	0,20	0,19	0,19	0,78	0,78	0,73	0,73

(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 ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,02	0,06	0,78	1,43	-0,26	3,87	7,13	-13,45	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,29	08-12-2025	-0,79	05-03-2025	-1,15	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,31	15-10-2025	0,42	10-04-2025	0,97	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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,17	1,40	1,84	2,41	2,78	2,89	3,71	4,68	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
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	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,47	3,47	3,47	3,47	3,48	3,49	3,53	3,58	

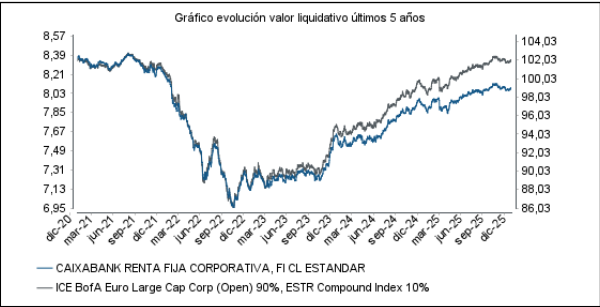
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

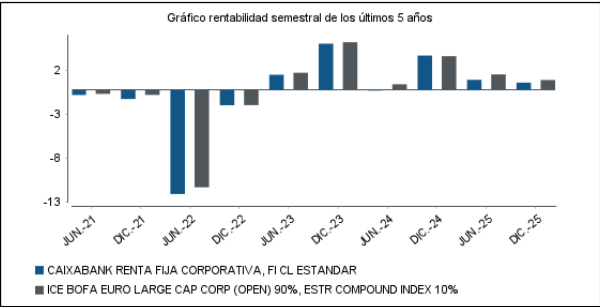
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,17	1,18	1,18

(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	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,81	0,26	0,98	1,62	-0,07	4,69	7,97	-12,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	08-12-2025	-0,79	05-03-2025	-1,15	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,31	15-10-2025	0,43	10-04-2025	0,97	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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,17	1,40	1,84	2,41	2,78	2,89	3,71	4,68	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
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	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	3,42	3,47	3,51	

(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.

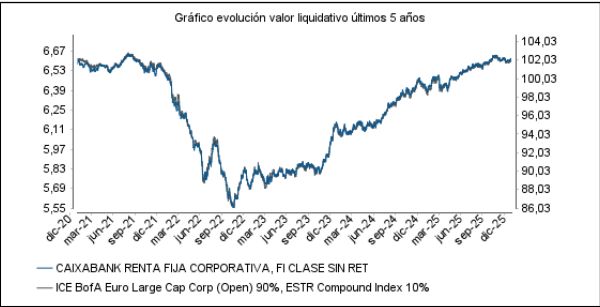
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



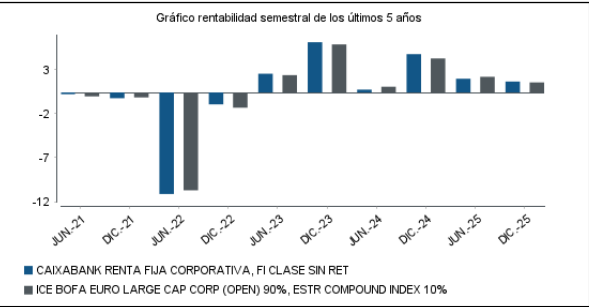
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,09	0,10	0,10	0,10	0,39	0,39	0,40	0,40

(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 INTERNA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,88	0,25	0,98	1,62	0,00				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	08-12-2025	-0,79	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	15-10-2025	0,43	10-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,17	1,40	1,84	2,41	2,78				
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00				
ICE BofA Euro Large Cap Corp (Open) 90%, ESTR Compound Index 10%	2,06	1,35	1,86	1,87	2,91				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,96	0,96	0,98	0,00	0,00				

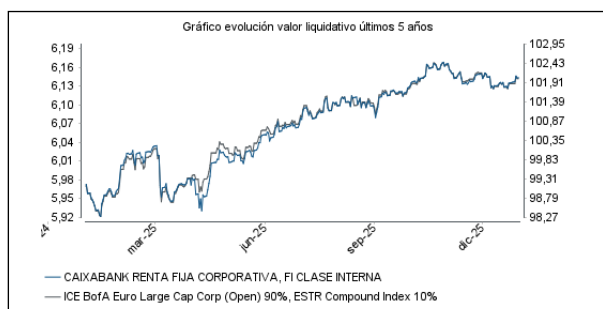
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

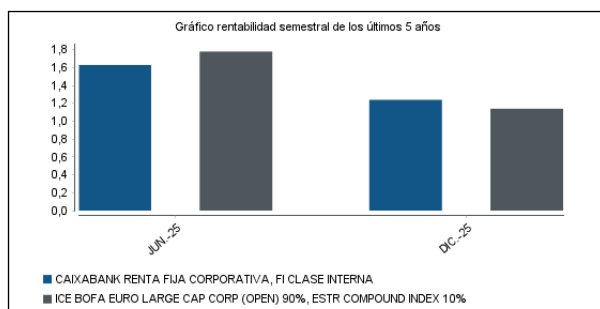
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,09	0,10	0,10	0,10	0,42			

(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	156.006	98,36	119.979	94,31
* Cartera interior	7.453	4,70	6.185	4,86
* Cartera exterior	146.059	92,09	112.154	88,16
* Intereses de la cartera de inversión	2.494	1,57	1.641	1,29
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.400	1,51	7.251	5,70
(+/-) RESTO	195	0,12	-13	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	158.601	100,00 %	127.218	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)	127.218	115.067	115.068	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	20,84	8,79	30,73	184,83
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,84	1,28	2,06	-23,59
(+) Rendimientos de gestión	1,33	1,81	3,09	-12,12
+ Intereses	1,48	1,47	2,95	21,05
+ Dividendos	0,04	0,06	0,09	-23,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,23	0,32	0,04	-187,74
± 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	-0,07	-0,03	-153,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,06	0,07	-85,05
± Otros resultados	0,00	-0,03	-0,03	-101,69
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,53	-1,03	15,23
- Comisión de gestión	-0,45	-0,47	-0,92	16,90
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,09	16,47
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	-57,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-26,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-23,71
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-97,42
+ 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	-97,42
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	158.601	127.218	158.601	

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

### 3. Inversiones financieras

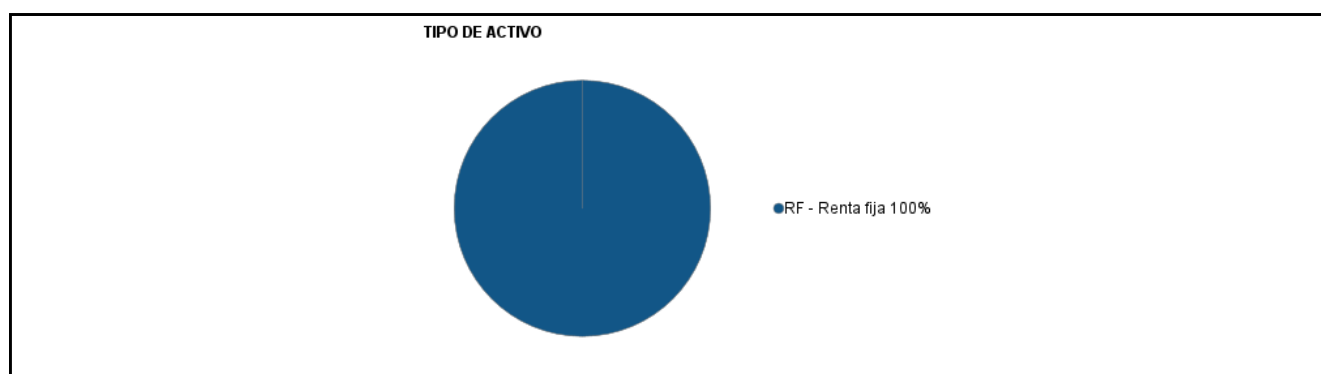
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.453	4,70	6.185	4,86
TOTAL RENTA FIJA	7.453	4,70	6.185	4,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.453	4,70	6.185	4,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	141.532	89,27	105.769	83,18
TOTAL RENTA FIJA	141.532	89,27	105.769	83,18
TOTAL IIC	4.524	2,85	6.444	5,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	146.056	92,12	112.213	88,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	153.509	96,82	118.397	93,11

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	3.241	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	9.630	Inversión
BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10	FUTURO BN.BUNDESobligation 2.2% 10.10 100000 FÍSIC	14.341	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	448	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	9.606	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2%	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 100000 FÍSIC A	21.806	Inversión
Total subyacente renta fija		59071	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		59071	

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

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

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

	SI	NO
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 3.589.887,06 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.
- 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 los últimos seis meses, el fondo ha gestionado de forma activa tanto la exposición a tipos de interés como la inversión en crédito. La parte de renta fija privada se ha combinado con el uso de futuros sobre tipos de interés -principalmente en Alemania y Estados Unidos- para ajustar la sensibilidad de la cartera a los movimientos del mercado. Este periodo ha estado marcado por una gran incertidumbre. Los mercados financieros se han visto influidos por cambios económicos, decisiones de los bancos centrales y varios conflictos internacionales. En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo primero los tipos de interés sin cambios, pero más tarde comenzó a bajarlos ante la debilidad del mercado laboral. En Europa, el Banco Central Europeo decidió mantener los tipos, indicando que su política seguía siendo adecuada para el entorno actual.

Las curvas de tipos experimentaron movimientos: en algunos momentos subieron por la incertidumbre, mientras que en otros bajaron con fuerza, sobre todo en los vencimientos cortos de Estados Unidos cuando el mercado empezó a anticipar recortes. En Europa, la curva tendió a aplanarse, mientras que en EE.UU. se incrementó su pendiente tras las primeras bajadas de la Fed.

La situación internacional también tuvo un papel importante. El conflicto entre Irán e Israel, junto con la intervención de Estados Unidos, afectó al precio de la energía y aumentó la demanda de activos considerados más seguros, como el dólar, el oro y los bonos del Tesoro estadounidense. Meses después, las tensiones se ampliaron a otras regiones de Asia y Oriente Medio, y más adelante se agravó la situación en Gaza.

En el ámbito comercial, continuaron las tensiones entre Estados Unidos, China y la Unión Europea. Además, durante el verano, Estados Unidos y la UE alcanzaron un acuerdo para fijar determinados aranceles en el 15 %. En Europa, Francia generó preocupación adicional por las dudas sobre su situación fiscal.

En este entorno, los mercados de renta fija vivieron momentos de caídas en los bonos gubernamentales, pero también fases en las que estos actuaron como refugio. El crédito corporativo -tanto de compañías con buena calidad crediticia como de emisores de mayor riesgo- se comportó bien durante la mayor parte del periodo. Noviembre fue especialmente destacado, con un volumen récord de nuevas emisiones en Europa.

A pesar de la volatilidad, el fondo obtuvo un buen resultado. Las posiciones en activos de riesgo y los movimientos en las rentabilidades de los bonos contribuyeron positivamente. La duración se mantuvo cerca de un nivel neutral durante todo el periodo, aunque en Estados Unidos se aplicaron estrategias para beneficiarse de una mayor inclinación de la curva de tipos. En Europa, en cambio, no se implementaron estrategias de este tipo.

En crédito, el fondo mantuvo una ligera sobreponderación. Se participó de forma selectiva en nuevas emisiones y se hicieron ajustes en el mercado secundario para reforzar la cartera. En algunos momentos se usaron derivados de crédito (iTraxx Main) para cubrir riesgos específicos, pero estas coberturas se cerraron cuando las condiciones mejoraron.

Entre las operaciones más relevantes estuvo la ampliación de vencimientos en bonos financieros para aumentar la rentabilidad. También se vendieron posiciones en algunos emisores que habían encarecido, y se incorporaron compañías con mejores perspectivas dentro de sectores como la industria y la defensa (Thales, Air Liquide, Anglo American). Además, se tomaron beneficios parciales en deuda subordinada no financiera cuando dejó de ser atractiva tras el estrechamiento de spreads.

En conjunto, la estrategia buscó mantener un fondo sólido en un entorno complejo. Se aprovechó la rentabilidad que ofrece el crédito, se ajustó la exposición a tipos de interés cuando fue necesario y se seleccionaron con cuidado las nuevas inversiones, tanto en el mercado primario como en el secundario. El fondo cerró el periodo sin exposición a divisa distinta

del euro.

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 de la clase estándar ha aumentado en un 9,49%, la clase extra ha aumentado en un 32,46%, la clase sin retro ha disminuido en un -7,66% y la clase interna ha aumentado en un 219,61%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 1,54%, la clase extra ha aumentado en un 6,24%, la clase sin retro ha disminuido en un -6,67% y la clase interna se ha mantenido.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,84%, la clase extra un 1,04%, la clase sin retro un 1,24% y la clase interna un 1,24%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 0,84%, inferior al índice de referencia, del 1,14%, la clase extra un 1,04% inferior al índice de referencia, del 1,14%, la clase sin retro un 1,24% superior al índice de referencia, del 1,14% y la clase interna un 1,24% superior al índice de referencia, del 1,14%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,58% del patrimonio, para la clase extra han sido del 0,39%, para la clase sin retro han sido del 0,19% y para la clase interna han sido del 0,19%.

Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,58% 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 0,66%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante los últimos seis meses, el fondo ha seguido una estrategia activa tanto en la parte de crédito como en la gestión de la duración. En general, se ha mantenido una visión positiva sobre la deuda corporativa, aprovechando oportunidades que han permitido mejorar la rentabilidad sin asumir riesgos excesivos.

En la cartera de crédito se hicieron varios cambios relevantes. Por un lado, se decidió alargar los plazos de algunos bonos de bancos, con el objetivo de obtener mayores ingresos sin perder calidad. Entre las incorporaciones destacan Thales, Anglo American, Air Liquide, Sika que aumentan la presencia del fondo en sectores industriales y de defensa en Europa. Además, se añadieron bonos de Alphabet en el sector de tecnología.

El fondo también participó de forma selectiva en nuevas emisiones de deuda. Estas operaciones ayudaron a reforzar la posición en crédito y a obtener condiciones atractivas en el momento de la compra. En el mercado secundario se hicieron ajustes para mejorar la composición de la cartera, aumentando la inversión en activos con mejor comportamiento esperado y utilizando parte de la liquidez para estas oportunidades. También se redujo parcialmente la exposición a deuda subordinada no financiera, ya que su precio había subido y ofrecía menos atractivo.

Para proteger la cartera en momentos de mayor incertidumbre, en algunos periodos se utilizaron coberturas a través de derivados (como el índice iTraxx Main). Estas coberturas se cerraron cuando el mercado de crédito mejoró y dejaron de ser necesarias.

En cuanto a la duración, el fondo se mantuvo cerca de un nivel neutral, aunque con algunos ajustes puntuales. En Estados Unidos se aplicaron estrategias destinadas a aprovechar una mayor diferencia entre los tramos de corto y largo plazo de la curva de tipos, especialmente cuando el mercado empezó a anticipar bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. En Europa, por el contrario, no se implementaron cambios de este tipo.

En conjunto, las decisiones tomadas durante este periodo se han centrado en aumentar la exposición a crédito de forma selectiva, reforzar la cartera con emisores de mayor calidad, aprovechar oportunidades en el mercado primario y ajustar la estructura temporal de la cartera para mantener un nivel de riesgo controlado.

La mayor aportación al fondo la ha realizado la posición en futuros sobre el 5 y 10 años europeo y el bono de Ibercaja

4,125% vencimiento 18/05/2031. Han dronado rentabilidad al fondo el bono senior de Enel 3,875% 23/01/2035 y Pepsico 3,45% 28/07/2037.

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 y crédito (CDS).

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 21,80%.

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 5,55 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,51%. 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 2,09%.

No se le exigirá rating mínimo a las emisiones en las que invierta el fondo, por lo que podría incluso presentar exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a 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 para todas las clases fue de 2,17 durante el periodo, 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 791,41€ y los gastos previstos para el ejercicio 2026 se estima que serán de 787,75 €.

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 de forma activa tanto la sensibilidad del fondo a los tipos de interés como la inversión en crédito. Mantendremos una duración cercana a un nivel neutral y realizaremos ajustes puntuales cuando sea necesario, según evolucionen la economía y los distintos acontecimientos internacionales.

La inversión en renta fija privada seguirá siendo una parte importante de la cartera, siempre que el entorno de tipos de interés se mantenga estable.

Dentro del crédito, continuaremos dando prioridad a varios sectores que consideramos sólidos en Europa: financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales. Estos sectores nos parecen atractivos porque están aislados de los conflictos geopolíticos y, en el caso de industriales, está muy vinculados a proyectos de infraestructuras y a la inversión en defensa en Europa.

También aprovecharemos las oportunidades que ofrezca el mercado primario. Buscaremos emisiones que encajen bien con nuestra estrategia, especialmente aquellas relacionadas con criterios de sostenibilidad: bonos verdes, sociales, sostenibles o ligados a objetivos ESG emitidos por compañías con buen perfil y buen potencial de revalorización.

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	681	0,43	674	0,53
ES02136790S7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04	EUR	702	0,44	703	0,55
ES02136790U3 - BONOS BANKINTER SA 3,250 2033-11-03	EUR	295	0,19	0	0,00
ES0224244089 - BONOS MAPFRE SA 4,375 2047-03-31	EUR	510	0,32	0	0,00
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	980	0,62	975	0,77
ES0239140017 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,350 2028-10-14	EUR	0	0,00	272	0,21
ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18	EUR	1.220	0,77	1.197	0,94
ES0265936056 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2030-04-02	EUR	441	0,28	440	0,35
ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21	EUR	855	0,54	859	0,68
ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30	EUR	201	0,13	0	0,00
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	861	0,54	868	0,68
ES0380907081 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2029-09-12	EUR	509	0,32	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.255	4,58	5.988	4,71
ES0213307061 - BONOS CAIXABANK SA 1,125 2026-11-12	EUR	198	0,12	197	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		198	0,12	197	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		7.453	4,70	6.185	4,86
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		7.453	4,70	6.185	4,86
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		7.453	4,70	6.185	4,86
AT0000A2L583 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 4,250 2199-12-31	EUR	598	0,38	590	0,46
AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14	EUR	199	0,13	200	0,16
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	740	0,47	748	0,59
BE0390246156 - BONOS KBC GROUP NV 3,625 2036-08-26	EUR	699	0,44	0	0,00
BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2032-04-02	EUR	326	0,21	329	0,26
BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22	EUR	366	0,23	271	0,21
BE6364525640 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,875 2038-05-19	EUR	198	0,12	0	0,00
CH1236363391 - BONOS UBS GROUP AG 4,375 2031-01-11	EUR	950	0,60	424	0,33
DE000A30VQB2 - BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	109	0,07	110	0,09
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	458	0,29	459	0,36
DE000A3829J7 - BONOS VONOVIA SE 4,250 2034-04-10	EUR	1.026	0,65	825	0,65
DE000A3LH6U5 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30	EUR	380	0,24	380	0,30
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28	EUR	662	0,42	663	0,52
DE000A4DFCB7 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 3,250 2030-01-15	EUR	128	0,08	129	0,10
DE000A4DFLN3 - BONOS ALLIANZ SE 4,431 2055-07-25	EUR	207	0,13	206	0,16
DE000A4EB2Y0 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,125 2031-09-05	EUR	286	0,18	284	0,22
DE000CZ457B8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,875 2036-09-02	EUR	298	0,19	0	0,00
DE000CZ45Y55 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-02-20	EUR	409	0,26	403	0,32
DE000CZ45ZU8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-06-06	EUR	701	0,44	300	0,24
FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07	EUR	277	0,17	279	0,22
FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,250 2030-06-03	EUR	1.289	0,81	1.305	1,03
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	481	0,30	479	0,38
FR00140007K5 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,250 2199-12-31	EUR	206	0,13	204	0,16
FR00140007L3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,500 2199-12-31	EUR	284	0,18	284	0,22
FR0014000D31 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 2028-11-02	EUR	852	0,54	854	0,67
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	729	0,46	734	0,58
FR0014005V34 - BONOS BPCE SA 1,500 2042-01-13	EUR	0	0,00	193	0,15
FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31	EUR	986	0,62	985	0,77
FR001400A1H6 - BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	204	0,13	205	0,16
FR001400BBL2 - BONOS BNP PARIBAS SA 6,875 2199-12-31	EUR	0	0,00	652	0,51
FR001400D608 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2034-10-12	EUR	318	0,20	321	0,25
FR001400D8K2 - BONOS VINCI SA 3,375 2032-10-17	EUR	799	0,50	504	0,40
FR001400DOV0 - BONOS PERNOD RICARD SA 3,250 2028-11-02	EUR	201	0,13	202	0,16
FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16	EUR	413	0,26	418	0,33
FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29	EUR	931	0,59	948	0,74
FR001400F067 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 7,250 2199-12-31	EUR	546	0,34	544	0,43
FR001400F711 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,375 2034-04-13	EUR	597	0,38	603	0,47
FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23	EUR	507	0,32	510	0,40
FR001400FB22 - BONOS BPCE SA 5,125 2035-01-25	EUR	529	0,33	0	0,00
FR001400I7P8 - BONOS BPCE SA 5,750 2033-06-01	EUR	0	0,00	656	0,52
FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06	EUR	400	0,25	411	0,32
FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07	EUR	203	0,13	204	0,16
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	333	0,21	332	0,26
FR001400KKM2 - BONOS ORANGE SA 3,875 2035-09-11	EUR	305	0,19	309	0,24
FR001400L263 - BONOS THALES SA 4,250 2031-10-18	EUR	743	0,47	0	0,00
FR001400LUK3 - BONOS CARREFOUR SA 4,375 2031-11-14	EUR	211	0,13	209	0,16
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	103	0,06	103	0,08
FR001400N277 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2031-01-10	EUR	300	0,19	302	0,24
FR001400OJC7 - BONOS ENGIE SA 3,875 2036-03-06	EUR	300	0,19	303	0,24
FR001400OXS4 - BONOS ORANGE SA 4,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	211	0,17
FR001400Q486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16	EUR	400	0,25	403	0,32
FR001400QQK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	214	0,13	212	0,17
FR001400QR88 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2044-06-17	EUR	299	0,19	200	0,16
FR001400RYN6 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,875 2029-03-05	EUR	402	0,25	404	0,32
FR001400SG71 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571 2034-09-09	EUR	497	0,31	101	0,08
FR001400WKP0 - BONOS BPCE SA 4,250 2035-07-16	EUR	615	0,39	0	0,00
FR001400WL86 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2031-07-15	EUR	507	0,32	0	0,00
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	601	0,38	509	0,40
FR001400YP56 - BONOS DANONE SA 3,438 2033-04-07	EUR	201	0,13	202	0,16
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07	EUR	99	0,06	99	0,08
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	197	0,12	200	0,16
FR001400ZZB1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,750 2035-05-27	EUR	198	0,12	200	0,16
FR0014010IP4 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,324 2032-06-17	EUR	497	0,31	0	0,00
FR0014010KM7 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,780 2036-01-19	EUR	802	0,51	797	0,63
FR0014010MR2 - BONOS SANOFI SA 3,000 2032-06-23	EUR	199	0,13	200	0,16
FR0014012CP3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,624 2037-09-02	EUR	298	0,19	0	0,00
FR0014012FB6 - BONOS ORANGE SA 3,750 2037-09-04	EUR	197	0,12	0	0,00
FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09	EUR	590	0,37	0	0,00
FR0014013VY3 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2037-11-05	EUR	391	0,25	0	0,00
FR00140144D1 - BONOS ORANGE SA 3,750 2038-05-13	EUR	389	0,25	0	0,00
FR00140144E9 - BONOS ORANGE SA 4,125 2045-11-13	EUR	96	0,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	524	0,33	524	0,41
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	1.078	0,68	1.072	0,84
IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22	EUR	429	0,27	426	0,34
IT0005580656 - BONOS UNICREDIT SPA 4,300 2031-01-23	EUR	527	0,33	528	0,42
IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11	EUR	871	0,55	871	0,68
IT0005611550 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16	EUR	614	0,39	613	0,48
IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26	EUR	416	0,26	409	0,32
IT0005654592 - BONOS UNICREDIT SPA 3,100 2031-06-10	EUR	333	0,21	333	0,26
IT0005657520 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 4,375 2035-10-02	EUR	509	0,32	0	0,00
IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23	EUR	1.234	0,78	0	0,00
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20	EUR	612	0,39	0	0,00
PTBPCCOM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	710	0,45	708	0,56
PTBPCMOM0051 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 4,750 2037-03-20	EUR	631	0,40	615	0,48
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	416	0,26	408	0,32
PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01	EUR	242	0,15	734	0,58
PTNOBOM0009 - BONOS NOVO BANCO SA 3,375 2031-01-22	EUR	504	0,32	507	0,40
XS0229567440 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 4,125 2035-09-19	EUR	313	0,20	315	0,25
XS0922885362 - BONOS MICROSOFT CORP 2,625 2033-05-02	EUR	980	0,62	395	0,31
XS1240751229 - BONOS ELI LILLY & CO 2,125 2030-06-03	EUR	0	0,00	970	0,76
XS1403264291 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,750 2028-05-03	EUR	518	0,33	514	0,40
XS1501166869 - BONOS TOTALENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	502	0,32	503	0,40
XS1629866432 - BONOS AT&T INC 3,150 2036-09-04	EUR	460	0,29	469	0,37
XS1729882024 - BONOS TALANX AG 2,250 2047-12-05	EUR	332	0,21	323	0,25
XS1907120791 - BONOS AT&T INC 2,350 2029-09-05	EUR	306	0,19	304	0,24
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	514	0,32	508	0,40
XS2002019060 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,500 2039-05-24	EUR	0	0,00	85	0,07
XS2055647213 - BONOS ABBVIE INC 1,250 2031-11-18	EUR	266	0,17	270	0,21
XS2064302735 - BONOS PEPSICO INC 0,875 2039-10-16	EUR	342	0,22	138	0,11
XS2075937370 - BONOS ELI LILLY & CO 0,625 2031-11-01	EUR	875	0,55	0	0,00
XS2075938006 - BONOS ELI LILLY & CO 1,700 2049-11-01	EUR	189	0,12	134	0,11
XS2089229806 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2034-12-04	EUR	0	0,00	422	0,33
XS2115092012 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,200 2040-02-11	EUR	0	0,00	70	0,05
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15	EUR	499	0,31	500	0,39
XS2133071774 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,625 2030-03-09	EUR	0	0,00	718	0,56
XS2154419118 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,875 2032-04-07	EUR	223	0,14	225	0,18
XS2185867913 - BONOS AIRBUS SE 1,625 2030-06-09	EUR	944	0,60	285	0,22
XS2186001314 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 4,247 2199-12-31	EUR	519	0,33	516	0,41
XS2189970317 - BONOS ZURICH FINANCE IRELA 1,875 2050-09-17	EUR	0	0,00	475	0,37
XS2193661324 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2199-12-31	EUR	319	0,20	316	0,25
XS2193662728 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,625 2199-12-31	EUR	299	0,19	298	0,23
XS2195092601 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 2,250 2029-03-29	EUR	393	0,25	394	0,31
XS2223762381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,500 2199-12-31	EUR	510	0,32	509	0,40
XS2225157424 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,625 2080-08-27	EUR	0	0,00	487	0,38
XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2,500 2052-09-03	EUR	121	0,08	441	0,35
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	1.287	0,81	1.278	1,00
XS2235996217 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 2028-09-23	EUR	608	0,38	611	0,48
XS2244941063 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,874 2199-12-31	EUR	199	0,13	198	0,16
XS2247936342 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,625 2030-10-22	EUR	463	0,29	0	0,00
XS2258971071 - BONOS CAIXABANK SA 0,375 2026-11-18	EUR	0	0,00	199	0,16
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2031-04-23	EUR	346	0,22	0	0,00
XS2265360359 - BONOS STORA ENSO OYJ 0,625 2030-12-02	EUR	763	0,48	774	0,61
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09	EUR	668	0,42	661	0,52
XS2300293003 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,000 2033-02-15	EUR	264	0,17	264	0,21
XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26	EUR	717	0,45	714	0,56
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	1.796	1,13	1.779	1,40
XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07	EUR	0	0,00	622	0,49
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	771	0,49	763	0,60
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	1.426	0,90	1.414	1,11
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	1.171	0,74	1.161	0,91
XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,500 2028-06-08	EUR	921	0,58	928	0,73
XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	975	0,61	386	0,30
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	1.163	0,73	1.152	0,91
XS2357417257 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,625 2029-06-24	EUR	0	0,00	565	0,44
XS2361358539 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,875 2033-07-06	EUR	331	0,21	330	0,26
XS2385393587 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,000 2032-09-15	EUR	351	0,22	352	0,28
XS2404651163 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,000 2031-11-04	EUR	432	0,27	432	0,34
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	171	0,11	339	0,27
XS2412556461 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2028-01-19	EUR	491	0,31	489	0,38
XS2430284930 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,440 2028-01-13	EUR	0	0,00	359	0,28
XS2443920751 - BONOS ING GROEP NV 1,750 2031-02-16	EUR	184	0,12	185	0,15
XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31	EUR	651	0,41	677	0,53
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	491	0,31	493	0,39
XS2488465423 - BONOS CREDITO EMILIANO HOL 7,625 2032-10-05	EUR	657	0,41	649	0,51
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21	EUR	1.124	0,71	699	0,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2536941656 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,250 2030-02-21	EUR	735	0,46	741	0,58
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	1.031	0,65	1.036	0,81
XS2554581830 - BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000 2043-12-07	EUR	1.995	1,26	803	0,63
XS2555179378 - BONOS ADIDAS AG 3,125 2029-11-21	EUR	0	0,00	822	0,65
XS2555220867 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,250 2029-05-15	EUR	739	0,47	743	0,58
XS2557526345 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 3,650 2034-11-21	EUR	508	0,32	511	0,40
XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,125 2028-11-22	EUR	407	0,26	409	0,32
XS2560422581 - BONOS BARCLAYS PLC 5,262 2034-01-29	EUR	329	0,21	331	0,26
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	407	0,26	410	0,32
XS2576550243 - BONOS ENEL SPA 6,625 2199-12-31	EUR	463	0,29	457	0,36
XS2582860909 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,125 2029-08-07	EUR	1.242	0,78	730	0,57
XS2583742585 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,750 2035-02-06	EUR	203	0,13	205	0,16
XS2588884481 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 6,000 2033-08-16	EUR	761	0,48	763	0,60
XS2589260996 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,500 2034-02-20	EUR	304	0,19	305	0,24
XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	366	0,23	365	0,29
XS2590758822 - BONOS AT&T INC 4,300 2034-11-18	EUR	522	0,33	317	0,25
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	723	0,46	730	0,57
XS2595412631 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,750 2033-03-13	EUR	522	0,33	529	0,42
XS2595418679 - BONOS BASF SE 4,500 2035-03-08	EUR	214	0,13	215	0,17
XS260970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20	EUR	561	0,35	567	0,45
XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11	EUR	550	0,35	0	0,00
XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03	EUR	1.031	0,65	0	0,00
XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS B 4,323 2035-05-12	EUR	210	0,13	210	0,17
XS2622275969 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,625 2031-05-16	EUR	533	0,34	0	0,00
XS2623956773 - BONOS ENI SPA 4,250 2033-05-19	EUR	419	0,26	0	0,00
XS2630111719 - BONOS BAYER AG 4,625 2033-05-26	EUR	534	0,34	319	0,25
XS2630490717 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 6,500 2084-08-30	EUR	275	0,17	273	0,21
XS2648077191 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2031-07-11	EUR	520	0,33	0	0,00
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	828	0,52	831	0,65
XS2648498371 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,625 2033-07-13	EUR	509	0,32	0	0,00
XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06	EUR	631	0,40	634	0,50
XS2675685700 - BONOS SSE PLC 4,000 2031-09-05	EUR	522	0,33	521	0,41
XS2678749990 - BONOS GENERALI 5,272 2033-09-12	EUR	327	0,21	329	0,26
XS2684860203 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 4,875 2030-03-26	EUR	533	0,34	0	0,00
XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05	EUR	317	0,20	321	0,25
XS2699159351 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 4,375 2032-04-04	EUR	0	0,00	320	0,25
XS2705604234 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,875 2031-10-18	EUR	1.081	0,68	0	0,00
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	1.649	1,04	1.653	1,30
XS27222162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	621	0,39	621	0,49
XS2722717555 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,300 2034-05-23	EUR	1.052	0,66	105	0,08
XS2723549361 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29	EUR	415	0,26	417	0,33
XS2726263911 - BONOS MCDONALD'S CORP 4,125 2035-11-28	EUR	512	0,32	517	0,41
XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15	EUR	152	0,10	152	0,12
XS2747182181 - BONOS ABB FINANCE BV 3,375 2034-01-15	EUR	1.002	0,63	503	0,40
XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15	EUR	506	0,32	507	0,40
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	375	0,24	378	0,30
XS2751666699 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2035-01-23	EUR	1.011	0,64	0	0,00
XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	611	0,39	608	0,48
XS2753311393 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,055 2036-01-24	EUR	398	0,25	402	0,32
XS275535577 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 5,752 2199-12-31	EUR	326	0,21	317	0,25
XS2762369549 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,875 2036-02-08	EUR	531	0,33	0	0,00
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	1.007	0,63	507	0,40
XS2769892600 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,625 2044-02-22	EUR	469	0,30	191	0,15
XS2769894135 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,125 2032-05-22	EUR	400	0,25	405	0,32
XS2770512064 - BONOS ENEL SPA 4,750 2199-12-31	EUR	664	0,42	656	0,52
XS2774944008 - BONOS ABN AMRO BANK NV 6,875 2199-12-31	EUR	447	0,28	436	0,34
XS2776793965 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,500 2029-03-15	EUR	0	0,00	411	0,32
XS2783118131 - BONOS EASYJET PLC 3,750 2031-03-20	EUR	1.020	0,64	510	0,40
XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2036-03-20	EUR	97	0,06	98	0,08
XS2791960664 - BONOS E.ON SE 4,125 2044-03-25	EUR	295	0,19	100	0,08
XS2791972248 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21	EUR	500	0,32	503	0,40
XS2791973642 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2034-06-27	EUR	429	0,27	426	0,33
XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03	EUR	214	0,14	212	0,17
XS2810309224 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 3,200 2034-04-29	EUR	199	0,13	202	0,16
XS2818290509 - BONOS COCA-COLA CO THE 3,125 2032-05-14	EUR	459	0,29	461	0,36
XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15	EUR	938	0,59	418	0,33
XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,625 2029-01-24	EUR	711	0,45	715	0,56
XS2830466137 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 3,900 2030-05-16	EUR	337	0,21	339	0,27
XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16	EUR	511	0,32	513	0,40
XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31	EUR	528	0,33	152	0,12
XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04	EUR	190	0,12	195	0,15
XS2834367646 - BONOS MEDTRONIC INC 3,650 2029-10-15	EUR	224	0,14	225	0,18
XS2834367992 - BONOS MEDTRONIC INC 4,150 2043-10-15	EUR	295	0,19	202	0,16
XS2839008948 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 3,875 2034-01-20	EUR	147	0,09	148	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	153	0,10	153	0,12
XS2852894679 - BONOS HEINEKEN NV 3,812 2036-07-04	EUR	201	0,13	203	0,16
XS2856698126 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 3,450 2032-07-16	EUR	506	0,32	0	0,00
XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18	EUR	310	0,20	309	0,24
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	512	0,32	0	0,00
XS2887184401 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2029-08-26	EUR	303	0,19	304	0,24
XS2887901598 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,125 2030-08-27	EUR	380	0,24	382	0,30
XS2894862080 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 3,625 2034-09-05	EUR	99	0,06	99	0,08
XS2894931588 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,061 2036-09-03	EUR	705	0,44	707	0,56
XS2898168443 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 6,375 2199-12-31	EUR	1.050	0,66	0	0,00
XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02	EUR	304	0,19	304	0,24
XS2937255193 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 4,870 2199-12-31	EUR	105	0,07	103	0,08
XS2937308737 - BONOS TOTALENERGIES SE 4,500 2199-12-31	EUR	103	0,06	101	0,08
XS2939329996 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14	EUR	824	0,52	810	0,64
XS2945618549 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,750 2037-11-21	EUR	0	0,00	238	0,19
XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27	EUR	403	0,25	0	0,00
XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,247 2199-12-31	EUR	208	0,13	206	0,16
XS2975316899 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,125 2030-01-10	EUR	276	0,17	277	0,22
XS2979643991 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 3,250 2030-01-22	EUR	602	0,38	602	0,47
XS2983840518 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2033-01-23	EUR	354	0,22	356	0,28
XS2985250898 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 2045-02-03	EUR	263	0,17	268	0,21
XS2986317506 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,588 2036-01-23	EUR	327	0,21	329	0,26
XS2997534768 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,150 2032-02-11	EUR	495	0,31	0	0,00
XS2997535146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,800 2045-02-11	EUR	271	0,17	0	0,00
XS2999658565 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,150 2033-02-10	EUR	311	0,20	312	0,24
XS3002420498 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2032-02-28	EUR	697	0,44	0	0,00
XS3002420902 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2035-02-28	EUR	294	0,19	298	0,23
XS3003295519 - BONOS KONINKLUKE KPN NV 3,375 2035-02-17	EUR	97	0,06	97	0,08
XS3008526298 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,250 2033-03-15	EUR	0	0,00	416	0,33
XS3015113536 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 3,499 2037-03-03	EUR	96	0,06	97	0,08
XS3015113882 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 3,852 2045-03-03	EUR	184	0,12	95	0,07
XS3025207807 - BONOS SWISS RE SUBORDINATE 3,890 2033-03-26	EUR	0	0,00	503	0,40
XS3032035837 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,250 2030-03-24	EUR	976	0,62	679	0,53
XS3034598394 - BONOS BARCLAYS PLC 4,616 2037-03-26	EUR	790	0,50	268	0,21
XS3037678862 - BONOS AT&T INC 4,050 2037-06-01	EUR	423	0,27	225	0,18
XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24	EUR	231	0,15	228	0,18
XS3064425468 - BONOS ALPHABET INC 3,375 2037-05-06	EUR	291	0,18	0	0,00
XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09	EUR	226	0,14	227	0,18
XS3072230744 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,500 2035-05-16	EUR	0	0,00	200	0,16
XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21	EUR	897	0,57	394	0,31
XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19	EUR	902	0,57	897	0,70
XS3075490188 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2031-05-20	EUR	501	0,32	502	0,39
XS3075490261 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2034-11-20	EUR	505	0,32	0	0,00
XS3080788097 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,375 2035-05-22	EUR	382	0,24	383	0,30
XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31	EUR	505	0,32	0	0,00
XS3098976098 - BONOS GENERALI 4,135 2036-06-18	EUR	558	0,35	558	0,44
XS3102778191 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,500 2199-12-31	EUR	306	0,19	0	0,00
XS3109655020 - BONOS VODAFONE INTERNATIONAL 3,375 2033-07-03	EUR	803	0,51	0	0,00
XS3111813948 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,125 2030-07-07	EUR	398	0,25	0	0,00
XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14	EUR	986	0,62	0	0,00
XS3121137916 - BONOS PEPSICO INC 3,450 2037-07-28	EUR	590	0,37	0	0,00
XS3168718529 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 3,500 2033-09-04	EUR	1.079	0,68	0	0,00
XS3170277530 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,000 2030-09-03	EUR	894	0,56	0	0,00
XS3171587770 - BONOS JYSKE BANK A/S 3,875 2037-03-04	EUR	498	0,31	0	0,00
XS3171675393 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 3,125 2031-12-03	EUR	504	0,32	0	0,00
XS3181537286 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 4,125 2055-09-12	EUR	499	0,31	0	0,00
XS3182049935 - BONOS COLONIAL SFL SOCIMI 3,125 2031-09-23	EUR	980	0,62	0	0,00
XS3195043891 - BONOS HEINEKEN NV 3,872 2037-10-03	EUR	257	0,16	0	0,00
XS3206563549 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750 2030-01-28	EUR	303	0,19	0	0,00
XS3222746458 - BONOS VONOVIA SE 4,000 2036-11-12	EUR	296	0,19	0	0,00
XS3222746532 - BONOS VONOVIA SE 4,500 2040-11-12	EUR	197	0,12	0	0,00
XS3224498108 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,000 2030-11-07	EUR	656	0,41	0	0,00
XS3224498363 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,625 2035-11-07	EUR	370	0,23	0	0,00
XS3226502485 - BONOS CAIXABANK SA 3,875 2038-05-14	EUR	2.084	1,31	0	0,00
XS3226699091 - BONOS LINDE PLC 3,125 2032-11-20	EUR	296	0,19	0	0,00
XS3226699331 - BONOS LINDE PLC 3,750 2038-11-20	EUR	197	0,12	0	0,00
XS3231216998 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,197 2199-12-31	EUR	598	0,38	0	0,00
XS3232967318 - BONOS NORDEA BANK ABP 3,250 2035-11-19	EUR	1.167	0,74	0	0,00
XS3239159034 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,608 2033-12-01	EUR	603	0,38	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		139.245	87,83	101.002	79,44
DE000A289NX4 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 0,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	281	0,22
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	540	0,34	538	0,42
XS1401174633 - BONOS HEINEKEN NV 1,000 2026-05-04	EUR	185	0,12	187	0,15
XS1405136364 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,625 2026-05-06	EUR	0	0,00	310	0,24



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1808395930 - BONOS[INMOBILIARIA COLONIA]2,000[2026-04-17]	EUR	95	0,06	96	0,08
XS1907120528 - BONOS[AT&T INC]1,800[2026-09-05]	EUR	509	0,32	506	0,40
XS1963744260 - BONOS[MCDONALD'S CORP]0,900[2026-06-15]	EUR	370	0,23	373	0,29
XS2342706996 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2026-05-18	EUR	587	0,37	586	0,46
XS2431318711 - BONOS[LOGICOR FINANCING SA]0,625[2025-11-17]	EUR	0	0,00	496	0,39
XS2480958904 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]1,625[2025-09-18]	EUR	0	0,00	880	0,69
XS2545263399 - BONOS[CARLSBERG BREWERIES]3,250[2025-10-12]	EUR	0	0,00	100	0,08
XS2583352443 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]3,500[2025-11-17]	EUR	0	0,00	413	0,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.287	1,44	4.767	3,74
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		141.532	89,27	105.769	83,18
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		141.532	89,27	105.769	83,18
IE00B4L5ZG21 - ETN[I]SHARES EUR CORP BON	EUR	4.524	2,85	1.021	0,80
IE00BYZTVV78 - ETN[I]SHARES EUR CORP BON	EUR	0	0,00	3.492	2,75
LU1437018168 - ETN[AMUNDI EUR CORPORATE	EUR	0	0,00	688	0,54
LU1484799843 - ETN[UBS BBG MSCI EURO AR	EUR	0	0,00	1.242	0,98
<b>TOTAL IIC</b>		4.524	2,85	6.444	5,07
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		146.056	92,12	112.213	88,25
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		153.509	96,82	118.397	93,11

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)**