

BANKINTER MIXTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 1248

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: BANKINTER, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANKINTER

Grupo Depositorio: BANKINTER

Rating Depositorio: A1 Moodys

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

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

Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - C/ Pico San Pedro, 1. 28760 Tres Cantos (Madrid). Teléfono: 900 80 20 81.

Correo Electrónico

N/D

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: 01/12/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

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

Descripción general

Política de inversión: Tendrá, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10% del patrimonio), hasta un 30% de la exposición total en valores de renta variable, principalmente de emisores y mercados europeos de la UE/OCDE. No se descarta la inversión en otros emisores y mercados de la OCDE (Japón, EEUU, etc.), y en menor medida, en emisores y mercados no OCDE o países emergentes.

No existe una definición preestablecida de porcentajes de inversión por capitalización/emisores/divisas/países fuera de la establecida anteriormente.

El resto de la exposición total estará, directa o indirectamente, en activos de renta fija pública o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos y depósitos a la vista) de emisores y mercados de la UE/OCDE, con un máximo del 10% de la exposición total en países no OCDE/UE (incluyendo países emergentes), no existiendo predeterminación en cuanto al rating mínimo de las emisiones u otros activos de renta fija, ni de duración media la cartera de la cartera de renta fija.

La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%.

La inversión en activos de baja capitalización y baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Las IIC en las que se invierte son IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus participaciones.
- Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de entidades de capital riesgo españolas o extranjeras similares reguladas pertenecientes o no al grupo de la gestora.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,10	0,05	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,44	0,91	1,44	1,36

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	1.303.873,94	1.168.577,19	3.776	3.546	EUR	0,00	0,00	1	NO
CLASE C	222,97	233,44	5	6	EUR	0,00	0,00	1	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	148.020	127.444	116.978	118.850
CLASE C	EUR	27	27	451	258

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	113,5230	109,0591	103,5482	100,3747
CLASE C	EUR	122,0884	116,9093	110,2843	106,2118

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE C		0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	4,09	5,20	-1,05	2,11	0,55	5,32	3,16	6,66	4,38

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	15-05-2026	-1,19	03-03-2026	-1,51	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,05	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,94	6,15	5,67	2,94	2,80	4,15	3,43	3,64	3,51
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
25% MSCI Europe Net + 35% Bloomberg Barclays + 40% Bloomberg Barclays	3,89	3,95	3,77	2,39	2,08	3,65	3,01	3,59	3,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,05	3,05	3,02	2,79	3,09	2,79	3,89	3,87	3,30

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,47	1,52	1,53	1,53

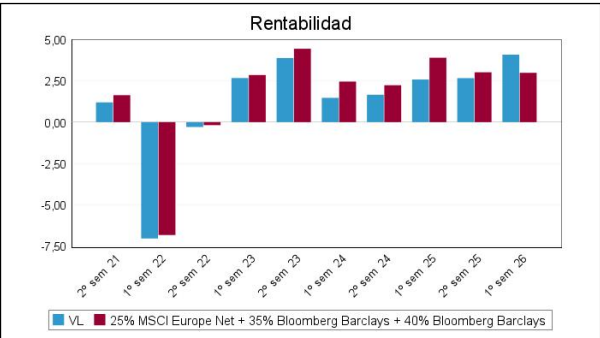
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	4,43	5,37	-0,89	2,28	0,71	6,01	3,83	7,36	5,06

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	15-05-2026	-1,18	03-03-2026	-1,51	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,06	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,94	6,15	5,67	2,94	2,80	4,15	3,43	3,64	3,51
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
25% MSCI Europe Net + 35% Bloomberg Barclays + 40% Bloomberg Barclays	3,89	3,95	3,77	2,39	2,08	3,65	3,01	3,59	3,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,99	2,99	2,96	2,74	3,03	2,74	3,84	3,82	3,63

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

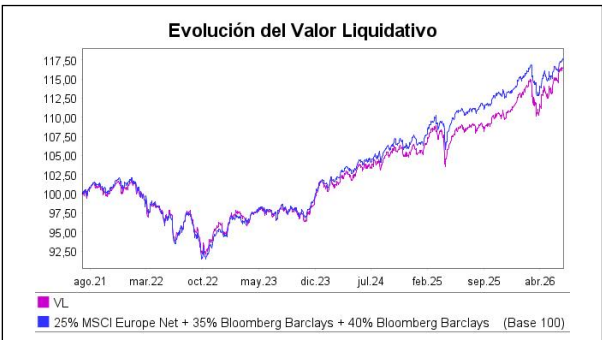
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,21	0,20	0,20	0,21	0,81	0,87	0,87	0,88

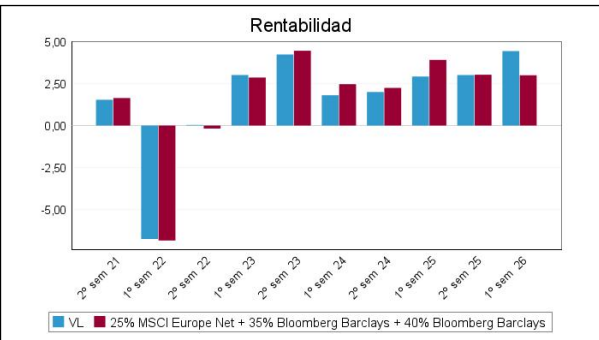
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.107.708	19.633	0,56
Renta Fija Internacional	4.811.574	36.430	0,51
Renta Fija Mixta Euro	295.891	8.434	2,40
Renta Fija Mixta Internacional	3.655.035	26.752	2,28
Renta Variable Mixta Euro	47.353	1.564	10,04
Renta Variable Mixta Internacional	4.305.384	30.702	5,35
Renta Variable Euro	359.601	13.865	12,62
Renta Variable Internacional	1.863.614	51.819	11,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	197.524	5.419	3,08
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	16.749	1.082	1,95
Global	45.910	2.154	3,17
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.033.439	36.041	0,82
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	132.387	3.141	2,80
Total fondos	19.872.169	237.036	3,30

*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	136.268	92,04	116.481	91,38
* Cartera interior	24.740	16,71	23.393	18,35
* Cartera exterior	109.030	73,65	90.956	71,35
* Intereses de la cartera de inversión	2.498	1,69	2.132	1,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.134	7,52	10.228	8,02
(+/-) RESTO	645	0,44	762	0,60
TOTAL PATRIMONIO	148.047	100,00 %	127.471	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	127.471	130.319	127.471	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	11,17	-4,85	11,17	-344,71
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,05	2,61	4,05	64,70
(+) Rendimientos de gestión	4,82	3,37	4,82	51,87
+ Intereses	1,14	1,20	1,14	0,28
+ Dividendos	0,45	0,20	0,45	139,95
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,42	-0,26	-0,42	76,26
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,34	1,97	3,34	79,74
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,33	0,25	0,33	41,15
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	-446,98
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,77	-0,76	-0,77	7,71
- Comisión de gestión	-0,67	-0,68	-0,67	4,47
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	4,49
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	18,04
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2.752,00
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,02	-0,04	101,20
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	148.047	127.471	148.047	

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

3. Inversiones financieras

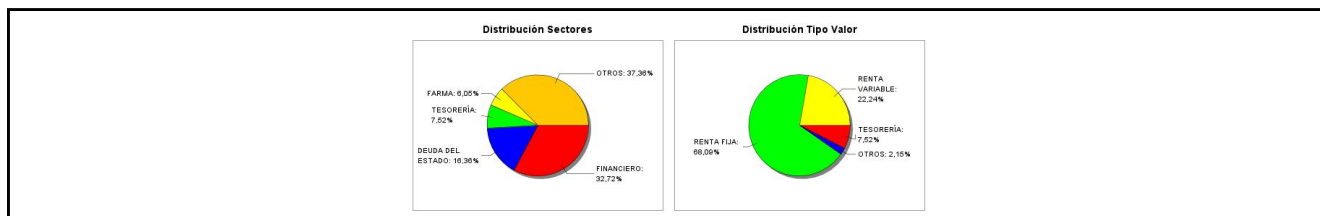
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	19.988	13,51	20.155	15,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	19.988	13,51	20.155	15,81
TOTAL RV COTIZADA	4.752	3,22	3.238	2,54
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	4.752	3,22	3.238	2,54
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	24.740	16,73	23.393	18,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	80.824	54,59	63.497	49,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	80.824	54,59	63.497	49,82
TOTAL RV COTIZADA	28.171	19,05	27.459	21,56
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	28.171	19,05	27.459	21,56
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	108.995	73,64	90.956	71,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	133.735	90,37	114.349	89,73

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
INDICE EUROSTOXX 600 PR	C/ Fut. FUT STOXX EUROPE 600 SEP26	5.388	Inversión
Total subyacente renta variable		5388	
TOTAL OBLIGACIONES		5388	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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

19/06/2026

La CNMV ha resuelto:

Autorizar, a solicitud de BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANKINTER, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de BANKINTER IBEX 2026 PLUS GARANTIZADO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5249), por BANKINTER MIXTO RENTA FIJA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1248).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.

f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio ha sido de 1,97%.

g) Durante el semestre Bankinter SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaría, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación o intermediación de compraventa de valores por un importe de

1.722,32 euros y 0,01 euros, respectivamente, lo que representa un 0,00% y un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el semestre, respectivamente.

h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el Depositario) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2026, la economía global tuvo que desenvolverse en un entorno especialmente complejo, marcado por la persistencia de tensiones geopolíticas, la volatilidad de los precios energéticos y la necesidad de los bancos centrales de endurecer su política monetaria. Todo ello condujo a una ligera revisión a la baja de las previsiones de crecimiento para la economía global: según el Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial rondará el 3,1% en 2026, por debajo del 3,4% registrado en 2025.

A pesar de estos factores adversos, las principales economías evitaron un deterioro severo de la actividad, aunque con comportamientos diferenciados y una clara ventaja relativa para Estados Unidos.

La economía estadounidense volvió a demostrar una notable capacidad de resistencia. El crecimiento se mantuvo apoyado por la fortaleza del mercado laboral, la inversión empresarial y el gasto asociado al desarrollo de infraestructuras ligadas a la inteligencia artificial. Las estimaciones de la Reserva Federal y del Fondo Monetario Internacional apuntaban a una expansión cercana al 2%-2,5% para 2026, situando a Estados Unidos claramente por encima del resto de economías desarrolladas.

No obstante, la inflación continuó siendo el principal foco de preocupación para la política económica estadounidense. El aumento de los precios energéticos derivado de las tensiones en Oriente Medio y las dificultades logísticas asociadas al estrecho de Ormuz frenaron el proceso de desinflación. Aunque la inflación se mantuvo lejos de los máximos registrados en 2022, la Reserva Federal consideró prematuro acelerar la relajación monetaria. Durante la primera mitad del año mantuvo los tipos de interés en niveles restrictivos, defendiendo la necesidad de asegurar la convergencia de la inflación hacia el objetivo del 2% antes de adoptar una postura más acomodaticia.

La situación europea fue más delicada. La zona euro inició 2026 con una economía razonablemente estable, apoyada por la recuperación gradual del consumo y por el impulso del gasto público, especialmente en infraestructuras y defensa. Sin embargo, el encarecimiento de la energía provocado por la crisis en Oriente Medio afectó de forma más intensa a Europa debido a su mayor dependencia energética. Como resultado, las proyecciones del BCE y de la OCDE recogen una revisión a la baja de las expectativas de crecimiento para la eurozona hasta niveles próximos al 0,8% en 2026.

Las diferencias entre países siguieron siendo significativas. Alemania y Francia mostraron un crecimiento modesto, condicionado por la debilidad industrial y por la pérdida de competitividad de algunos sectores manufactureros. En contraste, España continuó situándose entre las economías más dinámicas del área euro.

La inflación volvió a repuntar en Europa durante el semestre, impulsada principalmente por la energía. Este deterioro llevó al Banco Central Europeo a endurecer nuevamente su discurso y a elevar el tipo de depósito de 2,0% a 2,25% subrayando que los riesgos sobre la estabilidad de precios seguían siendo elevados.

En este contexto, los mercados de renta variable cerraron el primer semestre de 2026 con avances generalizados a pesar de un contexto marcado por la volatilidad geopolítica, el repunte de los precios energéticos y la incertidumbre sobre la

trayectoria de los bancos centrales. Los mejores resultados correspondieron a los mercados emergentes, que acumularon una revalorización del 22,7%, impulsados por el sector de semiconductores. El índice S&P 500 registró una subida del 9,6%, el MSCI Europe avanzó un 8,8% y el Topix japonés, un 17,2%. En conjunto, el MSCI World ganó un 8,9% (rentabilidad en dólares).

Se produjo una fuerte dispersión sectorial. Dentro de la bolsa europea, por ejemplo, la tecnología destacó positivamente con un alza de +47,7% mientras que consumo cíclico registró una caída de -11,4%.

La renta fija presentó un comportamiento más heterogéneo debido al repunte de las rentabilidades exigidas a la deuda soberana. Los tipos de interés de corto plazo aumentaron con fuerza tanto en Estados Unidos como en Europa, reflejando que los bancos centrales mantuvieron una postura estricta por los riesgos inflacionistas derivados del alza del precio del petróleo.

La rentabilidad del bono estadounidense a dos años ascendió cerca de 70 puntos básicos durante el semestre hasta el 4,17%, mientras que los movimientos en los tramos largos fueron más moderados. La rentabilidad del bono americano a diez años subió 30 puntos básicos en el período hasta 4,47%.

Los repuntes de rentabilidad en los bonos soberanos europeos fueron más moderados, tanto en los plazos cortos como en los largos, si bien también se produjo un aplanamiento de las curvas. La periferia se comportó peor que Alemania, especialmente en el caso de Francia, por lo que las primas de riesgo se ampliaron.

A pesar de este entorno, los índices de renta fija ofrecieron rentabilidades positivas gracias al efecto del devengo del cupón. Los bonos gubernamentales europeos a medio plazo avanzaron un 0,6%, mientras que la deuda corporativa europea obtuvo una rentabilidad del 1,1%. En crédito, los diferenciales se mantuvieron estables o incluso se estrecharon ligeramente en los segmentos de mayor riesgo, especialmente en el high yield estadounidense, lo que refleja que los inversores continuaron confiando en la capacidad de las economías para evitar una desaceleración abrupta.

El dólar, por su parte, se apreció un 2,8% frente al euro en el semestre, favorecido por la posición de Estados Unidos como productor neto de energía e impulsado por el cambio de expectativas sobre la futura actuación de la Reserva Federal.

En el universo de materias primas destacó el fuerte repunte de la energía, con un avance cercano al 20% en el petróleo Brent y del 56% en el gas natural, reflejo de las preocupaciones sobre la oferta energética mundial. Por el contrario, el oro corrigió parte de las importantes ganancias acumuladas en ejercicios anteriores y cerró el semestre con una caída del 7,2% hasta situarse cerca de 4.000 dólares por onza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este semestre se ha mantenido un nivel de inversión en renta variable medio del 27%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

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

El patrimonio de las clases R y C al final del período es de 148.019.642 y 27.222 de euros, lo que corresponde a una variación de 16,14% y -0,25% con respecto al período anterior, respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

El número de partícipes de las clases R y C al final del período es de 3.776 y 5 partícipes, lo que corresponde a una variación de 6,49% y -16,67% con respecto al período anterior respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión, las clases R y C del fondo ha registrado una rentabilidad en el semestre de 4,09% y 4,43% respectivamente. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,73% y -0,41%, correspondiendo un -0,73% y -0,41% a los gastos de la propia clase y un 0,00% y 0,00% a los gastos indirectos, respectivamente.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos mantenido un nivel de inversión medio cercano al 27%.

La gestión sectorial fue uno de los principales motores de la estrategia durante todo el semestre. Si en los primeros meses buscamos equilibrar sectores defensivos y cíclicos, posteriormente aumentamos nuestra convicción en los segmentos más sensibles al ciclo económico. A lo largo del período mantuvimos una preferencia por tecnología, industriales y financieras, y aprovechamos determinadas correcciones para incrementar la exposición a consumo cíclico y, especialmente, al sector de aerolíneas, donde identificamos oportunidades de recuperación una vez disminuyeron las preocupaciones geopolíticas.

Dentro de los valores, los principales movimientos han sido venta de Segro, Amundi, Barclays, Merk, Saint Gobain, Anglo American Orange y compras de Santander, Eurobank, Heidelberg, Rynair y Jeronimo.

Dentro de la cartera de renta variable los valores que más han contribuido a la rentabilidad del fondo durante el semestre han sido ASML HOLDING NV (0,97%) INFINEON TECHNOLOGIES (0,40%) TOTALENERGIES SE (0,27%) ARCELORMITTAL (0,25%) SCHNEIDER ELECTRIC SE (0,24%) y TELECOM ITALIA SPA (0,21%). Por el contrario, los que más han detrído han sido SAP SE (-0,11%) NOVO NORDISK A/S-B (-0,10%) COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (-0,07%) CAPGEMINI SE (-0,06%) y SANOFI (-0,05%).

En la parte de renta fija no realizamos grandes cambios. Mantenemos la duración de las carteras en el entorno de los dos años y medio y seguimos con una clara preferencia de los bonos corporativos frente a los soberanos.

Los fundamentales corporativos se mantienen sólidos, el crédito de alta calidad continúa ofreciendo un binomio riesgo-retorno atractivo y una fuente estable de ingresos recurrentes.

El principal cambio de asignación fue la mayor exposición a crédito financiero.

Los principales movimientos han sido las compras UCGIM 3.2 09/22/31, CMZB 3 1/8 11/26/30, BPCEGP 3 1/8 09/05/30, ISPIM 4 7/8 05/19/30, SANTAN 5 04/22/34, UCGIM 5 3/8 04/16/34 ventas BTPS 2.65 06/15/28.

Dentro de la cartera de renta fija lo que más ha contribuido a la rentabilidad del fondo ha sido BTPS 3 10/01/29 (0,03%), EU 3 1/8 12/04/30 (0,03%) y SPGB 0.6 10/31/29 (0,03%) y BTPS 3.45 07/15/31 (0,03%). No ha habido posiciones en renta fija que hayan detrído rentabilidad este período.

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,44% en el período analizado.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado durante el período operaciones de compraventa de derivados. El resultado de la inversión en estas operaciones durante este intervalo ha supuesto una rentabilidad del 0,33% sobre el patrimonio medio del fondo, siendo 2,87% el nivel medio de apalancamiento en el período.

d) Otra información sobre inversiones.

No tiene inversiones en otras IIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante este período la volatilidad del valor liquidativo de las clases R y C ha sido de 5,94% y 5,94% respectivamente para cada una de ellas.

La volatilidad del índice de referencia del fondo en el semestre ha sido del 3,89%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR HASTA UN 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad de 2026, el escenario macroeconómico continúa caracterizado por una combinación de crecimiento moderado, inflación todavía por encima de los objetivos de los bancos centrales y una elevada incertidumbre geopolítica. Ahora bien, la firma del Memorando de Entendimiento entre Estados Unidos e Irán debería evitar los riesgos más extremos asociados al conflicto de Oriente Medio.

En Estados Unidos se espera que la actividad económica siga mostrando una notable capacidad de resistencia. El consumo privado continúa apoyado por un mercado laboral que permanece sólido, mientras que la inversión empresarial mantiene un importante impulso gracias al desarrollo de la inteligencia artificial.

La zona euro afronta una situación más exigente. Las proyecciones más recientes del BCE anticipan un crecimiento moderado durante los próximos trimestres, condicionado por el impacto que los mayores costes energéticos han tenido sobre el consumo y la confianza empresarial. Sin embargo, el escenario central contempla una recuperación gradual a medida que los precios de la energía se estabilicen.

La inflación seguirá siendo el principal foco de atención para los bancos centrales durante los próximos meses. Tanto el BCE como la Reserva Federal consideran que el repunte registrado en la primera parte del año estuvo muy condicionado por el encarecimiento de la energía derivado de las tensiones en Oriente Medio. Si el petróleo y el gas mantienen la tendencia de normalización observada recientemente, las tasas de inflación deberían retomar una trayectoria descendente durante la segunda mitad del ejercicio. En este contexto, el escenario más probable es que los principales bancos centrales mantengan una actitud de prudencia.

Las empresas han mostrado un elevado grado de adaptación a los múltiples shocks que se han ido sucediendo. Los resultados empresariales han registrado fuertes crecimientos, impulsados también por la temática de la inteligencia artificial. De hecho, las previsiones de crecimiento para los beneficios empresariales del conjunto del año se han estado revisando al alza, hacia el entorno de +23% de media para las empresas del S&P500.

Además, las perspectivas para la renta variable mejoran con el acuerdo entre Estados Unidos e Irán, y podríamos contar con un catalizador adicional si los bancos centrales no suben los tipos como descuenta el mercado.

No obstante, hay otros factores que invitan a la prudencia. Las expectativas de beneficios empresariales son muy elevadas por lo que podría haber correcciones si no se llegan al alcanzar. Por otro lado, pueden resurgir los temores sobre las inversiones en inteligencia artificial, y tampoco podemos descartar que se produzcan rebotes de riesgo geopolítico.

Algunos segmentos del mercado han experimentado revalorizaciones muy relevantes y las valoraciones son exigentes. Así, podría producirse cierta rotación entre los líderes del mercado.

De cara al segundo semestre de 2026, seguimos cómodos con las posiciones en las partes cortas de las curvas de tipos europeas, dado que el mercado sigue descontando una subida adicional por parte del Banco Central Europeo.

Sin embargo, las partes largas de las curvas han empezado a anticipar notables caídas de la inflación, tal vez de forma prematura.

Esperamos que continúe el mejor comportamiento relativo de los bonos corporativos frente a los soberanos, gracias a la mayor TIR que ofrecen. El grueso de la rentabilidad esperada se obtendrá por el carry y no tanto por una mejora adicional del precio derivada de reducciones adicionales en los diferenciales de crédito.

En esta línea, pensamos que tiene sentido incorporar pequeñas dosis de deuda high yield en las carteras, para mejorar la TIR en un contexto en el que confiamos en la capacidad de las economías para evitar una desaceleración abrupta de la actividad.

Dentro de los bonos de gobiernos, preferimos la deuda española frente a los bonos soberanos de otros países donde las dinámicas de crecimiento y la situación fiscal son peores.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo período se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F43 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,60 2029-10-31	EUR	5.907	3,99	5.949	4,67
ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	3.709	2,51	3.754	2,94
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.617	6,50	9.703	7,61
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0343307023 - BONO KUTXABANK SA 4,00 2028-02-01	EUR	2.016	1,36	2.036	1,60
ES0413679525 - CEDULAS BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	3.979	2,69	4.018	3,15
ES0413900848 - CEDULAS SANTANDER CED HIPOT 2,38 2027-09-08	EUR	2.913	1,97	2.940	2,31
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	0	0,00	1.459	1,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.907	6,02	10.452	8,20
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	1.464	0,99	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.464	0,99	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		19.988	13,51	20.155	15,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		19.988	13,51	20.155	15,81
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	766	0,52	633	0,50
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	441	0,30	451	0,35
ES0177542018 - ACCIONES INTL AIRLINES GROUP	EUR	974	0,66	835	0,66
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	1.582	1,07	1.319	1,03
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	989	0,67	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		4.752	3,22	3.238	2,54
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		4.752	3,22	3.238	2,54
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		24.740	16,73	23.393	18,35
IT0005641029 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,65 2028-06-15	EUR	2.953	1,99	0	0,00
IT0005637399 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,95 2030-07-01	EUR	1.003	0,68	1.010	0,79
IT0005611055 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,00 2029-10-01	EUR	6.538	4,42	6.591	5,17
IT0005595803 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,45 2031-07-15	EUR	4.106	2,77	4.129	3,24
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		14.600	9,86	11.729	9,20
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS3418565829 - BONO IBERDROLA FINANZAS S 3,13 2030-06-25	EUR	1.101	0,74	0	0,00
DE000CZ457N3 - BONO COMMERZBANK 3,13 2030-11-26	EUR	2.977	2,01	0	0,00
FR0014015K76 - BONO BPCE SA 3,38 2031-12-19	EUR	298	0,20	0	0,00
XS3267907965 - BONO CELLNEX FINANCE CO 3,00 2031-01-19	EUR	981	0,66	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3214409750 - BONO CITIGROUP 2,93 2030-10-22	EUR	2.968	2,00	0	0,00
IT0005669715 - BONO UNICREDIT SPA 3,20 2031-09-22	EUR	2.966	2,00	0	0,00
CH1474856957 - BONO UBS GROUP AG 3,16 2031-08-11	EUR	1.985	1,34	1.991	1,56
FR0013430741 - BONO KLEPIERRE 0,63 2030-07-01	EUR	1.743	1,18	1.763	1,38
XS2725959683 - BONO SNAM RETE GAS 4,00 2029-11-27	EUR	1.038	0,70	1.045	0,82
XS2573712044 - BONO BBVA 4,63 2031-01-13	EUR	2.115	1,43	2.128	1,67
EU000A3L1CN4 - BONO CEE 2,88 2029-10-05	EUR	1.014	0,69	1.020	0,80
BE0002990712 - BONO KBC GROUP NV 4,75 2030-01-17	EUR	2.194	1,48	2.210	1,73
XS2900391777 - BONO SANDOZ GROUP 3,25 2029-09-12	EUR	401	0,27	405	0,32
EU000A3LNF05 - BONO CEE 3,13 2030-12-04	EUR	5.582	3,77	0	0,00
XS2767246908 - BONO FORD MOTOR COMP 4,45 2030-02-14	EUR	1.023	0,69	1.029	0,81
BE6340794013 - BONO BELFIUS BANK SA NV 5,25 2028-01-19	EUR	1.050	0,71	1.064	0,83
XS2278566299 - BONO AUTOSTRADE SPA 2,00 2030-01-15	EUR	920	0,62	929	0,73
XS2747766090 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGA 3,50 2030-07-16	EUR	1.420	0,96	1.431	1,12
XS2715940891 - BONO SANDOZ GROUP 4,22 2030-04-17	EUR	2.085	1,41	2.097	1,64
XS1135277140 - BONO SHELL PLC 1,63 2027-01-20	EUR	0	0,00	946	0,74
XS2035620710 - BONO REPSOL YPF, S.A. 0,25 2027-08-02	EUR	884	0,60	893	0,70
XS2598746290 - BONO ANGLO AMERICAN PLC 4,50 2028-09-15	EUR	1.031	0,70	1.043	0,82
FR0014008PK4 - BONO BPCE SA 1,63 2029-03-02	EUR	3.389	2,29	3.398	2,67
XS2623518821 - BONO NATWEST BANK 4,77 2029-02-16	EUR	2.083	1,41	2.099	1,65
XS2558978883 - BONO CAIXABANK 6,25 2027-11-23	EUR	1.080	0,73	1.086	0,85
XS2550081454 - BONO RABOBANK 4,63 2028-01-27	EUR	3.101	2,09	3.131	2,46
XS2554746185 - BONO JING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	1.246	0,84	1.255	0,98
XS2353182020 - BONO ENEL SPA 0,25 2027-06-17	EUR	0	0,00	889	0,70
XS2153597518 - BONO BAT INTL FINANCE PLC 3,13 2028-04-07	EUR	99	0,07	101	0,08
XS2531567753 - CEDULAS CED ROYAL BANK CANAD 2,38 2027-09-13	EUR	967	0,65	976	0,77
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 2,13 2027-02-12	EUR	0	0,00	950	0,75
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19	EUR	2.678	1,81	2.694	2,11
XS2434702424 - BONO CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	1.773	1,20	1.761	1,38
XS2433139966 - BONO UNIC BANCA MOBILIARE 0,93 2028-01-18	EUR	1.835	1,24	1.852	1,45
XS2432502008 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	0	0,00	879	0,69
XS2153406868 - BONO TOTAL, S.A 1,49 2027-04-08	EUR	0	0,00	942	0,74
XS2180007549 - BONO AT&T 1,60 2028-05-19	EUR	1.832	1,24	1.856	1,46
PTEDPNM0015 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 1,63 2027-04-15	EUR	0	0,00	1.885	1,48
XS2079105891 - BONO ZIMMER BIOMET HLD 1,16 2027-11-15	EUR	1.006	0,68	1.001	0,79
FR00140005J1 - BONO BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	717	0,48	768	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		57.582	38,89	47.513	37,28
XS1135277140 - BONO SHELL PLC 1,63 2027-01-20	EUR	938	0,63	0	0,00
XS2353182020 - BONO ENEL SPA 0,25 2027-06-17	EUR	877	0,59	0	0,00
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 2,13 2027-02-12	EUR	940	0,64	0	0,00
XS2432502008 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	870	0,59	0	0,00
XS2153406868 - BONO TOTAL, S.A 1,49 2027-04-08	EUR	933	0,63	0	0,00
PTEDPNM0015 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 1,63 2027-04-15	EUR	1.865	1,26	0	0,00
XS2237434472 - BONO FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1.296	0,88	1.285	1,01
XS2199369070 - BONO BKT 6,25 2026-01-17	EUR	0	0,00	2.035	1,60
XS2081500907 - BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 1,66 2026-12-04	EUR	925	0,62	934	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.643	5,84	4.255	3,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		80.824	54,59	63.497	49,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		80.824	54,59	63.497	49,82
NL0000235190 - ACCIONES EADS	EUR	751	0,51	0	0,00
IT0005712671 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA	EUR	782	0,53	0	0,00
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	949	0,64	0	0,00
GRS829003003 - ACCIONES EUROBANK ERGASIAS SE	EUR	1.390	0,94	0	0,00
CH1243598427 - ACCIONES SANDOZ GROUP	CHF	249	0,17	196	0,15
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	0	0,00	465	0,36
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST BANK	GBP	742	0,50	716	0,56
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING	CHF	0	0,00	312	0,24
GB00BPQY8M80 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	445	0,30	463	0,36
SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	708	0,48	614	0,48
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	610	0,41	724	0,57
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL, S.A	EUR	0	0,00	835	0,66
GB00B5ZN1N88 - ACCIONES SEGRO PLC	GBP	0	0,00	457	0,36
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOORMITTAL	EUR	0	0,00	625	0,49
IT0005239360 - ACCIONES CREDITO ITALIAN	EUR	424	0,29	384	0,30
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.011	0,68	764	0,60
GB00BDPCN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPA CIFI	EUR	0	0,00	1.010	0,79
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP	EUR	928	0,63	1.529	1,20
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	324	0,22	319	0,25
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI	EUR	0	0,00	353	0,28
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	733	0,49	0	0,00
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB-B	SEK	453	0,31	487	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0003822393 - ACCIONES ELIA SYSTEM OP SA/NV	EUR	418	0,28	328	0,26
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	1.119	0,76	1.440	1,13
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDINGS NV	EUR	2.747	1,86	1.471	1,15
DE000BASF111 - ACCIONES BASF AG	EUR	0	0,00	586	0,46
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	0	0,00	568	0,45
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	398	0,27	0	0,00
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINAC. RICHEMON	CHF	708	0,48	787	0,62
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	0	0,00	320	0,25
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	0	0,00	547	0,43
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	1.097	0,74	790	0,62
DE0007164600 - ACCIONES SAP. AG-VORZUG	EUR	0	0,00	787	0,62
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	980	0,66	453	0,36
GB0002634946 - ACCIONES BRITISH AEROSPA	GBP	818	0,55	750	0,59
FR0000130809 - ACCIONES SOC.GENERALE	EUR	1.015	0,69	901	0,71
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	751	0,51	0	0,00
FR0000125007 - ACCIONES COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	0	0,00	783	0,61
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1.620	1,09	1.333	1,05
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	607	0,41	567	0,45
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI-AVENTIS	EUR	1.871	1,26	1.044	0,82
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL MANUF	EUR	591	0,40	0	0,00
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	0	0,00	927	0,73
GB00031348658 - ACCIONES BARCLAYS BANK	GBP	498	0,34	873	0,68
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG-REG	EUR	1.150	0,78	979	0,77
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS	EUR	786	0,53	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ	EUR	497	0,34	469	0,37
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA	EUR	0	0,00	505	0,40
TOTAL RV COTIZADA		28.171	19,05	27.459	21,56
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		28.171	19,05	27.459	21,56
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		108.995	73,64	90.956	71,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		133.735	90,37	114.349	89,73

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

N/A

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

El fondo ha realizado en el semestre operaciones de financiación de valores, concretamente operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra, cuya remuneración ha ascendido a 10.944,59 euros.

El rendimiento medio de dichas operaciones puede verse en el apartado 7 "Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones" del presente informe.