

BANKINTER PREMIUM RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5810

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: 20/10/2023

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

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo puede invertir, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un máximo del 40% del patrimonio) en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y depósitos).

Se invertirá hasta un 40% del patrimonio en IIC financieras (principalmente ETFs) que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora (con un máximo del 30% del patrimonio en IIC no armonizadas).

Tanto en la inversión directa como indirecta, no existe predeterminación en cuanto a porcentajes de inversión por divisas, sectores, rating (toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia) ni duración de la cartera de renta fija. Se invertirá principalmente en emisores y/o mercados de países OCDE, preferentemente de la UE. Hasta un máximo del 5% de la exposición total será de emisores y/o mercados de países emergentes.

El riesgo de divisa del fondo puede llegar al 30% de la exposición total.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

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:

- 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.

Operativa en instrumentos derivados

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	0,58	0,59	0,58	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,61	1,87	1,61	1,99

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	20.228.461,70	24.348.010,75	26.449	30.875	EUR	0,00	0,00	10000	NO
CLASE B	12.963.551,43	16.345.892,97	1.349	1.676	EUR	0,00	0,00	500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	2.166.597	2.597.662	1.823.523	478.508
CLASE B	EUR	1.398.996	1.754.523	1.255.875	293.179

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE R	EUR	107,1064	106,6889	104,5557	100,8217
CLASE B	EUR	107,9177	107,3372	104,8759	100,8274

(*)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		0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE B		0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,03	0,03	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,39	1,04	-0,64	0,28	0,32	2,04			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	07-04-2026	-0,26	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,52	08-04-2026	0,52	08-04-2026		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,67	1,88	1,42	0,46	0,64	0,83			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33			
Bloomberg Barclays EuroAgg 3-5 Year Total Return Index	3,00	3,29	2,69	1,23	1,72	2,04			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,56	0,56	0,60	0,33	0,33	0,33			

(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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,90	0,22	

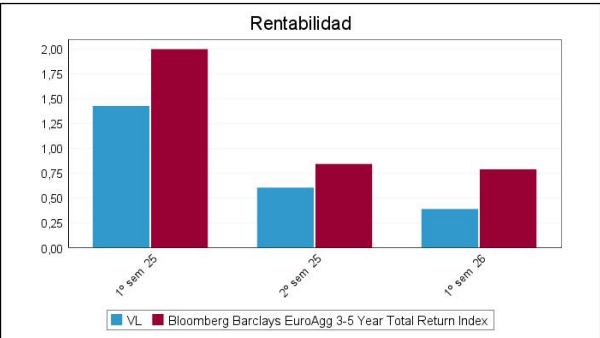
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 05/07/2024 se modificó la política de inversión del fondo. Por este motivo, se omite información histórica en determinados apartados de este informe anterior a esta fecha para periodos completos en los que el fondo no haya mantenido esta nueva política de inversión, entre ellos, en los gráficos de evolución del valor liquidativo y rentabilidad semestral, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la CNMV.

"Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,54	1,11	-0,57	0,36	0,40	2,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	07-04-2026	-0,26	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,52	08-04-2026	0,52	08-04-2026		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,67	1,88	1,42	0,46	0,64	0,83			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33			
Bloomberg Barclays EuroAgg 3-5 Year Total Return Index	3,00	3,29	2,69	1,23	1,72	2,04			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,57	0,31	0,31	0,31			

(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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,60	0,15	

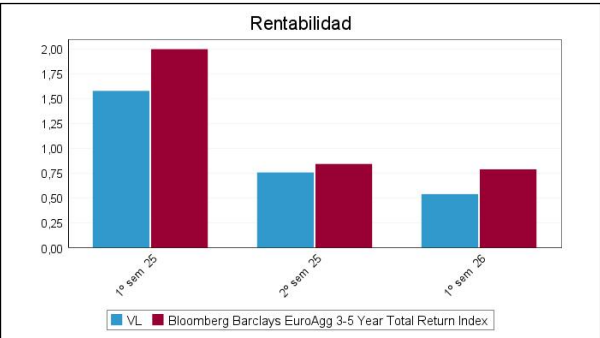
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 05/07/2024 se modificó la política de inversión del fondo. Por este motivo, se omite información histórica en determinados apartados de este informe anterior a esta fecha para periodos completos en los que el fondo no haya mantenido esta nueva política de inversión, entre ellos, en los gráficos de evolución del valor liquidativo y rentabilidad semestral, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la CNMV.

"Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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
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	3.499.425	98,14	4.297.520	98,74
* Cartera interior	148.750	4,17	315.684	7,25
* Cartera exterior	3.309.191	92,81	3.935.633	90,43
* Intereses de la cartera de inversión	41.483	1,16	46.202	1,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	67.018	1,88	57.254	1,32
(+/-) RESTO	-849	-0,02	-2.589	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	3.565.594	100,00 %	4.352.185	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)	4.352.185	4.119.258	4.352.185	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,18	4,64	-20,18	-493,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,39	0,66	0,39	-46,84
(+) Rendimientos de gestión	0,78	1,06	0,78	-33,29
+ Intereses	1,03	1,02	1,03	-8,90
+ Dividendos	0,17	0,06	0,17	165,97
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,37	-0,18	-0,37	81,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,59	0,16	0,59	228,01
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	0,01	-0,02	-319,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,61	0,00	-0,61	-50.585,44
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,40	-0,39	-11,01
- Comisión de gestión	-0,36	-0,34	-0,36	-4,79
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,03	-49,33
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	22,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-22,57
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-42,71

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.565.594	4.352.185	3.565.594	

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

3. Inversiones financieras

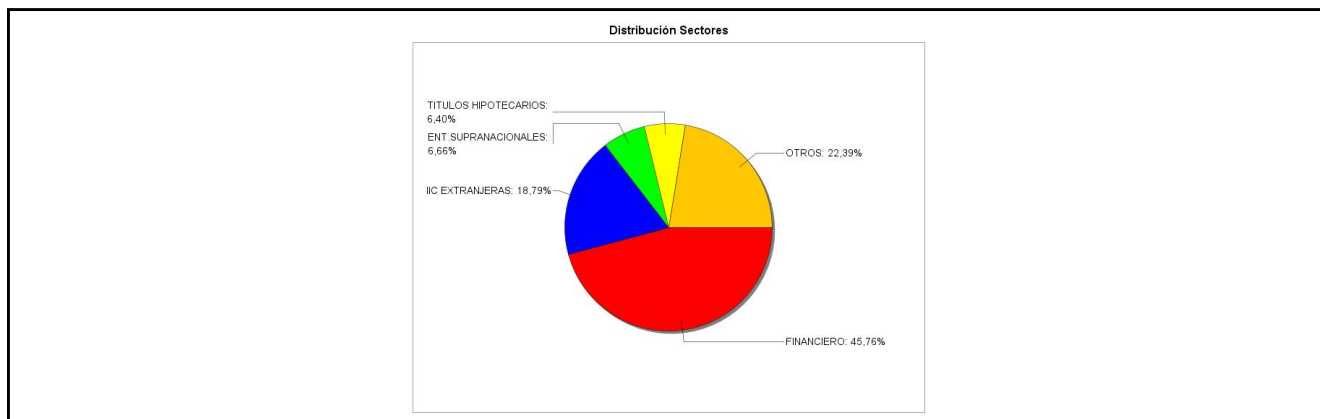
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	122.093	3,41	156.085	3,60
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	26.674	0,75	159.600	3,67
TOTAL RENTA FIJA	148.767	4,16	315.684	7,27
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	148.767	4,16	315.684	7,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.639.046	73,95	2.787.931	64,11
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	2.639.046	73,95	2.787.931	64,11
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	670.145	18,79	1.147.702	26,37
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.309.191	92,74	3.935.633	90,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.457.958	96,90	4.251.318	97,75

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
BON MORGAN STANLEY 3.485% 11-06-2030	C/ Compromiso	5.000	Inversión
BON NATIONWDE BLDG 3.105% 03-02-2031	V/ Compromiso	5.000	Inversión
BON CITIGROUP INC 2.928% 22-10-2030	C/ Compromiso	5.000	Inversión
BON THERMO FISHER 1.95% 24-07-2029	V/ Compromiso	11.000	Inversión
BON UBS GROUP 3.125% 15-06-2030	C/ Compromiso	5.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON SANDOZ FIN 3.25% 12-09-2029	V/ Compromiso	4.000	Inversión
BON ESTADO FRANCES 0% 25-11-2029	V/ Compromiso	10.000	Inversión
Total subyacente renta fija		45000	
TOTAL OBLIGACIONES		45000	

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

23/01/2026

La CNMV ha resuelto:

Verificar y registrar 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 actualización del folleto de BANKINTER PREMIUM RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5810), al objeto de elevar la comisión de gestión.

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.
- d) El importe de las operaciones de compraventa de renta fija realizadas durante el semestre en las que el depositario ha actuado como comprador o vendedor ha ascendido a 30.124.900,00 euros (0,76% sobre el patrimonio medio del semestre) para operaciones de venta únicamente.
- f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio ha sido de 1,98%.
- 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 3.740,00 euros y 0,00 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 la primera mitad del año hemos mantenido una gestión prudente de la duración, adaptando el posicionamiento de la cartera a un entorno marcado por la volatilidad en los mercados de renta fija, el repunte de las presiones inflacionistas y una revisión al alza de las expectativas de tipos de interés. Tras aprovechar el aumento de las rentabilidades durante el primer trimestre, redujimos progresivamente la duración para reforzar el carácter defensivo de la cartera.

Paralelamente, hemos incrementado de forma significativa la exposición a crédito financiero de calidad, reduciendo el peso de la deuda pública y de los corporativos no financieros. Asimismo, reforzamos la presencia en los tramos cortos e intermedios de la curva, buscando una combinación más eficiente entre generación de rentabilidad y control del riesgo de tipos en un entorno de menor visibilidad sobre las decisiones de los bancos centrales.

De cara a los próximos meses, mantenemos una visión prudente ante la persistencia de la inflación, la incertidumbre monetaria y los riesgos geopolíticos y fiscales. La estrategia seguirá centrada en preservar rentabilidad mediante una exposición selectiva al crédito, manteniendo una sensibilidad limitada a movimientos adversos en los tipos de interés. Durante el primer semestre del año, la duración de la cartera se mantuvo en niveles contenidos, cerrando junio en 1,77 años, mientras que la TIR de la cartera aumentó hasta el 3,05%, reflejando una mejora del binomio rentabilidad-riesgo de la cartera.

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 B al final del período es de 2.166.597.248 y 1.398.996.316 de euros, lo que corresponde a una variación de -16,59% y -20,26% 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 B al final del período es de 26.449 y 1.349 partícipes, lo que corresponde a una variación de -14,34% y -19,51% 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 B del fondo han registrado una rentabilidad en el semestre de 0,39% y 0,54% respectivamente. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,45% y -0,30%, correspondiendo un -0,45% y -0,30% 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 primer semestre de 2026, el fondo ajustó su posicionamiento en un entorno marcado por una fuerte reevaluación de los tramos cortos de las curvas de tipos, impulsada por el conflicto en Oriente Medio, el shock energético y una mayor persistencia inflacionista. Los mercados pasaron de descontar bajadas de tipos a asumir un escenario de política monetaria más restrictiva, especialmente en Estados Unidos, Reino Unido y la Zona Euro.

En este contexto, la cartera mantuvo una gestión prudente de la duración. La duración de la renta fija aumentó desde 1,80 años en diciembre hasta 2,07 años en marzo, aprovechando el repunte de las tires, para posteriormente moderarse hasta 1,77 años a cierre de junio. La TIR de la renta fija también mejoró frente al inicio del año, pasando del 2,58% al 3,05%, tras alcanzar el 3,21% en marzo.

El principal cambio de cartera fue la rotación hacia crédito financiero de calidad. El peso de financieros aumentó del 34,80% al 49,21%, mientras que la exposición a corporativos no financieros se redujo del 39,98% al 33,00%, y la de gobiernos descendió del 19,50% al 15,17%. Esta evolución refleja una preferencia por activos con rentabilidad atractivo, menor sensibilidad a tipos y fundamentales sólidos.

La cartera también reforzó claramente su exposición al tramo corto e intermedio de la curva. El peso en vencimientos de 1 a 3 años aumentó desde el 31,56% hasta el 48,73%, mientras que el tramo de 3 a 5 años se redujo desde el máximo alcanzado en marzo. Este posicionamiento resulta coherente con un entorno de mayor incertidumbre sobre bancos centrales, inflación y riesgos fiscales, en el que los tramos cortos ofrecen una combinación más equilibrada entre rentabilidad y control de duración.

En conjunto, el fondo cerró el semestre con un perfil más defensivo, mayor concentración en vencimientos cortos, una TIR todavía atractiva y una exposición creciente a crédito financiero de calidad. La estrategia busca preservar rentabilidad y limitar la sensibilidad a movimientos adversos de tipos en un entorno de inflación persistente, menor visibilidad monetaria y

mercados de crédito todavía resilientes, aunque con menor margen de seguridad.

Durante el semestre, las principales ventas de bonos fueron las siguientes:

Corporativos: ADNA 02/04/2027 (KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE), AIFP 05/11/2029 (AIR LIQUIDE FINANCE), AMT 15/01/2027 (AMERICAN TOWER CORP), ATOSTR 26/06/2026 (AUTOSTRAD PER L'ITALIA), BATSLN 06/03/2029 (BAT INTL FINANCE PLC), BDX 13/09/2029 (BECTON DICKINSON EURO), CARLB 28/08/2029 (CARLSBERG BREWERIES A/S), CLNXSM 12/04/2026 (CELLNEX FINANCE CO SA), DELL 27/10/2026 (DELL BANK INTERNATIONAL), EDF 05/06/2027 (ELECTRICITE DE FRANCE SA), EDF 13/10/2026 (ELECTRICITE DE FRANCE SA), EDPPL 01/06/2026 (IE2 HOLDCO), EDPPL 16/07/2030 (EDP SERVICIOS FIN ESP SA), EDPPL 16/09/2026 (EDP FINANCE BV), EDPPL 26/01/2026 (EDP FINANCE BV), EFPF 05/03/2029 (ESSILORLUXOTTICA), EMN 23/11/2026 (EASTMAN CHEMICAL CO), ENELIM 09/03/2029 (ENEL FINANCE INTL NV), ENELIM 17/06/2030 (ENEL FINANCE INTL NV), ENIIM 02/02/2026 (ENI SPA), ENIIM 18/05/2026 (ENI SPA), EOANGR 05/03/2030 (E.ON SE), EQNR 17/02/2027 (EQUINOR ASA), F 03/08/2027 (FORD MOTOR CREDIT CO LLC), F 17/02/2026 (FORD MOTOR CREDIT CO LLC), F 21/11/2028 (FORD MOTOR CREDIT CO LLC), GLENLN 01/03/2029 (GLENCORE CAP FIN DAC), GM 26/02/2026 (GENERAL MOTORS FINL CO), HOPF 14/06/2029 (THALES SA), KERFP 27/11/2029 (KERING), MBGGR 30/05/2026 (MERCEDES-BENZ INT FINCE), NGGLN 18/09/2029 (NATIONAL GRID PLC), NGGLN 20/01/2026 (NATIONAL GRID NA INC), ORFP 19/11/2027 (L'OREAL SA), RDSALN 07/04/2028 (SHELL INTERNATIONAL FIN), RDSALN 12/05/2028 (SHELL INTERNATIONAL FIN), RENAUL 02/10/2026 (RCI BANQUE SA), RENAUL 15/01/2027 (RCI BANQUE SA), RENAUL 26/07/2029 (RCI BANQUE SA), ROLLS 09/05/2028 (ROLLS-ROYCE PLC), ROLLS 16/02/2026 (ROLLS-ROYCE PLC), SCMNVS 29/08/2028 (SWISSCOM FINANCE), SDZSW 12/09/2029 (SANDOZ FINANCE B.V.), SDZSW 17/04/2030 (SANDOZ FINANCE B.V.), T 05/09/2029 (AT&T INC), TEL 06/05/2028 (TYCO ELECTRONICS GROUP S), TEL 16/02/2029 (TYCO ELECTRONICS GROUP S), TMO 18/10/2030 (THERMO FISHER SC FNCE I), TMO 24/07/2029 (THERMO FISHER SCIENTIFIC), TOYOTA 16/07/2026 (TOYOTA MOTOR CREDIT CORP), TSCOLN 29/05/2026 (TESCO CORP TREASURY SERV), TTEFP 18/09/2029 (TOTAL CAPITAL CANADA LTD) y VZ 22/03/2029 (VERIZON COMMUNICATIONS).

Financieros: ABNAV 04/06/2029 (ABN AMRO BANK NV), ABNAV 15/01/2027 (ABN AMRO BANK NV), ACAFP 05/02/2026 (CREDIT AGRICOLE LONDON), ACAFP 17/03/2027 (CREDIT AGRICOLE SA), AIB 30/05/2031 (AIB GROUP PLC), ANZ 05/05/2031 (AUST & NZ BANKING GROUP), BAC 04/05/2027 (BANK OF AMERICA CORP), BACR 22/03/2031 (BARCLAYS PLC), BBVASM 24/03/2027 (BANCO BILBAO VIZCAYA ARG), BCPPL 12/02/2027 (BANCO COMERC PORTUGUES), BFCM 08/06/2026 (BANQUE FED CRED MUTUEL), BKIR 10/05/2027 (BANK OF IRELAND GROUP), BKIR 11/08/2031 (BANK OF IRELAND GROUP), BMO 05/04/2026 (BANK OF MONTREAL), BMO 26/01/2027 (BANK OF MONTREAL), BNP 13/04/2027 (BNP PARIBAS), BNP 19/02/2028 (BNP PARIBAS), BNS 04/09/2026 (BANK OF NOVA SCOTIA), BNS 14/01/2027 (BANK OF NOVA SCOTIA), BNS 16/03/2026 (BANK OF NOVA SCOTIA), C 10/04/2029 (CITIGROUP INC), CABKSM 16/05/2027 (CAIXABANK SA), CABKSM 18/06/2031 (CAIXABANK SA), CCBGBB 11/05/2026 (BELFIUS BANK SA/NV), CFF 29/10/2029 (CIE FINANCEMENT FONCIER), CM 03/02/2028 (CANADIAN IMPERIAL BANK), GS 07/02/2029 (GOLDMAN SACHS GROUP INC), GS 09/05/2029 (GOLDMAN SACHS GROUP INC), INTNED 26/05/2031 (ING GROEP NV), ISPIM 19/05/2026 (INTESA SANPAOLO SPA), ISPIM 24/02/2026 (INTESA SANPAOLO SPA), JPM 11/03/2027 (JPMORGAN CHASE & CO), KHFC 29/06/2026 (KOREA HOUSING FINANCE CO), KUTXAB 15/06/2027 (KUTXABANK SA), LLOYDS 24/08/2030 (LLOYDS BANKING GROUP PLC), MS 05/04/2028 (MORGAN STANLEY), NACN 15/09/2027 (NATIONAL BANK OF CANADA), NACN 27/01/2027 (NATIONAL BANK OF CANADA), NACN 29/09/2026 (NATIONAL BANK OF CANADA), NWG 11/06/2028 (NATWEST MARKETS PLC), NWG 16/02/2029 (NATWEST GROUP PLC), NYKRE 28/07/2031 (NYKREDIT REALKREDIT A/S), RY 04/11/2026 (ROYAL BANK OF CANADA), RY 19/06/2026 (ROYAL BANK OF CANADA), RY 23/03/2026 (ROYAL BANK OF CANADA), RY 24/03/2027 (ROYAL BANK OF CANADA), SANSCF 23/02/2026 (SANTAN CONSUMER FINANCE), SANTAN 24/03/2027 (BANCO SANTANDER SA), SCBNOR 14/04/2026 (SANTANDER CONSUMER BANK), SOCGEN 30/06/2031 (SOCIETE GENERALE), SUMIBK 16/02/2026 (SUMITOMO MITSUI BANKING), SUMITR 06/04/2026 (SUMITOMO MITSUI TR BK LT), TD 13/12/2029 (TORONTO-DOMINION BANK), TD 16/02/2029 (TORONTO-DOMINION BANK), UBS 15/06/2027 (UBS GROUP AG), UCGIM 11/06/2028 (UNICREDIT SPA) y UCGIM 15/01/2032 (UNICREDIT SPA).

Gobiernos/Supranacionales: BOTS 13/11/2026 (BUONI ORDINARI DEL TES), BOTS 14/08/2026 (BUONI ORDINARI DEL TES), BTF 18/02/2026 (FRENCH DISCOUNT T-BILL), BTPS 15/07/2028 (BUONI POLIENNALI DEL TES), CADES 25/11/2027 (CAISSE D'AMORT DETTE SOC), COE 09/04/2027 (COUNCIL OF EUROPE), COE 10/03/2027 (COUNCIL OF EUROPE), EFSF 15/12/2027 (EFSF), EU 04/10/2027 (EUROPEAN UNION), EU 06/12/2027 (EUROPEAN UNION), EUB 06/02/2026 (EUROPEAN UNION BILL), KFW 11/04/2028 (KFW), KFW 15/01/2029 (KFW), KFW 15/03/2028 (KFW), KFW 28/12/2029 (KFW), SPGB 30/04/2029 (BONOS Y OBLIG DEL ESTADO), SPGB 31/05/2028 (BONOS Y OBLIG DEL ESTADO) y UNEDIC 20/03/2029 (UNEDIC).

Las principales incorporaciones de bonos durante el período fueron las siguientes:

Corporativos: AMT 16/05/2027 (AMERICAN TOWER CORP), AMZN 16/03/2030 (AMAZON.COM INC), CFRVX 26/05/2028 (RICHEMONT INTERNATIONAL), GOOGL 06/05/2029 (ALPHABET INC), IBESM 25/06/2030 (IBERDROLA FINANZAS SAU), IFXGR 24/06/2029 (INFINEON TECHNOLOGIES AG), LONNVX 04/09/2030 (LONZA FINANCE INTL NV), NOVNVX 23/09/2028 (NOVARTIS FINANCE SA), ORFP 06/11/2027 (L'OREAL SA), SANFP 05/05/2029 (SANOFI SA), SANFP 06/04/2029 (SANOFI SA) y SUFP 09/11/2027 (SCHNEIDER ELECTRIC SE).

Financieros: ABNANV 16/01/2029 (ABN AMRO BANK NV), ANZNZ 27/03/2028 (ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN), BAC 24/08/2028 (BANK OF AMERICA CORP), BAC 30/10/2029 (BANK OF AMERICA CORP), BACRED 30/06/2027 (MEDIOBANCA DI CRED FIN), BBVASM 15/01/2029 (BANCO BILBAO VIZCAYA ARG), BBVASM 15/07/2030 (BANCO BILBAO VIZCAYA ARG), BBVASM 23/06/2029 (BANCO BILBAO VIZCAYA ARG), BFCM 13/03/2029 (BANQUE FED CRED MUTUEL), BFCM 14/09/2027 (BANQUE FED CRED MUTUEL), BFCM 15/03/2029 (BANQUE FED CRED MUTUEL), BMO 08/06/2029 (BANK OF MONTREAL), BNP 25/07/2028 (BNP PARIBAS), BNP 30/05/2028 (BNP PARIBAS), C 21/03/2028 (CITIGROUP INC), C 22/10/2030 (CITIGROUP INC), C 26/10/2028 (CITIGROUP INC), CABKSM 07/09/2029 (CAIXABANK SA), CAIXAB 28/10/2027 (CRITERIA CAIXA SA), CCDJ 08/02/2027 (FED CAISSES DESJARDINS), CM 16/07/2031 (CANADIAN IMPERIAL BANK), CM 30/07/2030 (CANADIAN IMPERIAL BANK), CMZB 06/06/2030 (COMMERZBANK AG), CMZB 26/11/2030 (COMMERZBANK AG), CMZB 28/02/2028 (COMMERZBANK AG), CMZB 30/03/2027 (COMMERZBANK AG), INTNED 01/12/2028 (ING BANK NV), INTNED 03/09/2030 (ING GROEP NV), INTNED 16/11/2032 (ING GROEP NV), INTNED 23/05/2029 (ING GROEP NV), ISPIM 04/07/2029 (INTESA SANPAOLO SPA), JPM 18/02/2029 (JPMORGAN CHASE & CO), LLOYDS 12/09/2027 (LLOYDS BANKING GROUP PLC), MS 05/10/2029 (MORGAN STANLEY), MS 11/06/2030 (MORGAN STANLEY), NAB 30/08/2029 (NATIONAL AUSTRALIA BANK), NACN 18/10/2028 (NATIONAL BANK OF CANADA), NOMURA 06/04/2029 (NOMURA HOLDINGS INC), NOMURA 28/05/2030 (NOMURA HOLDINGS INC), NWG 03/09/2030 (NATWEST MARKETS PLC), NWG 13/01/2028 (NATWEST MARKETS PLC), NWG 13/05/2030 (NATWEST GROUP PLC), NWIDE 05/09/2029 (NATIONWIDE BLDG SOCIETY), NWIDE 16/01/2029 (NATIONWIDE BLDG SOCIETY), RABOBK 12/05/2029 (COOPERATIEVE RABOBANK UA), RY 16/01/2030 (ROYAL BANK OF CANADA), RY 26/04/2029 (ROYAL BANK OF CANADA), SANTAN 19/02/2030 (BANCO SANTANDER TOTTA SA), SANTAN 22/04/2034 (BANCO SANTANDER SA), SANUK 12/05/2029 (SANTANDER UK PLC), SOCGEN 12/06/2029 (SOCIETE GENERALE), SOCGEN 13/11/2030 (SOCIETE GENERALE), SOCGEN 22/03/2029 (SOCIETE GENERALE), UBS 01/09/2028 (UBS AG LONDON), UBS 05/03/2029 (UBS SWITZERLAND AG), UBS 15/06/2030 (UBS GROUP AG), UBS 18/08/2029 (UBS SWITZERLAND AG), UBS 19/05/2030 (UBS SWITZERLAND AG), UCGIM 16/02/2029 (UNICREDIT SPA), UCGIM 16/04/2034 (UNICREDIT SPA) y UCGIM 31/07/2029 (UNICREDIT SPA).
Gobiernos/ supranacionales: BTPS 15/01/2029 (BUONI POLIENNALI DEL TES), BTPS 15/02/2029 (BUONI POLIENNALI DEL TES), KFW 05/08/2027 (KFW), KFW 26/04/2029 (KFW) y SPGB 31/03/2029 (BONOS Y OBLIG DEL ESTADO).

Principales contribuidores positivos a la rentabilidad del fondo en el período:

BACRED 17/07/2029 (MEDIOBANCA DI CRED FIN, 1.97%), BACR 14/05/2029 (BARCLAYS PLC, 1.57%), RY 13/06/2029 (ROYAL BANK OF CANADA, 1.54%), BNP 20/03/2029 (BNP PARIBAS, 1.52%), CM 18/10/2028 (CANADIAN IMPERIAL BANK, 1.52%), RABOBK 16/07/2028 (COOPERATIEVE RABOBANK UA, 1.50%), GM 12/01/2028 (GENERAL MOTORS FINL CO, 1.49%), ABNANV 28/02/2029 (ABN AMRO BANK NV, 1.47%), BMO 28/10/2029 (BANK OF MONTREAL, 1.46%) y TD 28/07/2028 (TORONTO-DOMINION BANK, 1.46%).

Principales detractores de rentabilidad en el período:

SOCGEN 30/05/2029 (SOCIETE GENERALE, -1.78%), SANUK 12/05/2029 (SANTANDER UK PLC, -0.33%), BTPS 15/02/2029 (BUONI POLIENNALI DEL TES, -0.18%), NWIDE 16/01/2029 (NATIONWIDE BLDG SOCIETY, -0.14%) y SPGB 31/03/2029 (BONOS Y OBLIG DEL ESTADO, -0.14%).

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,61% 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 -0,02% sobre el patrimonio medio del fondo, siendo 14,68% el nivel medio de apalancamiento en el período.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje invertido en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) representa el 18,79% del patrimonio a cierre del período, donde, Amundi 6,97%, Ishares 3,85% y BNP Paribas 3,50% son las Gestoras con un mayor peso en el patrimonio.

A la fecha de referencia (30/06/2026) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,77 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,05%.

() 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.

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 B ha sido de 1,67% y 1,67% respectivamente para cada una de ellas. La volatilidad del índice de referencia del fondo en el semestre ha sido del 3,00%.

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.

Las Cuentas Anuales contarán con un Anexo de sostenibilidad con información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo.

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.

Para 2026, anticipamos que las bolsas globales seguirán mostrando una resiliencia notable, aunque en un contexto marcado por un delicado equilibrio entre crecimiento económico moderado y una inflación aún persistente en EE. UU. El principal catalizador será un crecimiento sostenido de los beneficios empresariales, estimado en tasas de doble dígito tanto en los mercados desarrollados como en los emergentes, respaldado por unas políticas monetarias relativamente acomodaticias y por el apoyo de las políticas fiscales.

En Estados Unidos, el liderazgo del mercado seguirá apoyándose en la innovación tecnológica, con especial protagonismo de la inteligencia artificial y de la inversión en infraestructuras.

Por su parte, Europa y los mercados emergentes ofrecerán oportunidades atractivas, impulsadas por una recuperación de beneficios, estímulos fiscales, renovados flujos de inversión y valoraciones más atractivas, lo que configura un perfil de riesgo-retorno más favorable.

No obstante, la volatilidad seguirá siendo un elemento inherente al mercado, dada la persistencia de riesgos geopolíticos, desequilibrios fiscales, la elevada concentración de beneficios en un reducido número de compañías estadounidenses y unas valoraciones exigentes en dicho mercado.

En este contexto, será clave una gestión activa, diversificada y selectiva, priorizando compañías de calidad y temáticas estructurales.

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	%
ES0000012P90 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,35 2029-03-31	EUR	29.758	0,83	0	0,00
ES0000012O59 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,40 2028-05-31	EUR	0	0,00	19.061	0,44
ES0000010IP7 - BONO COM AUTONOMA MADRID 3,17 2029-07-30	EUR	5.073	0,14	5.111	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012K53 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30	EUR	14.048	0,39	9.394	0,22
ES0000012F43 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,60 2029-10-31	EUR	36.590	1,03	36.815	0,85
ES0000012E51 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2029-04-30	EUR	0	0,00	48.221	1,11
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		85.469	2,39	118.602	2,74
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO 4,38 2028-07-30	EUR	2.600	0,07	2.614	0,06
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	0	0,00	514	0,01
ES0243307016 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2027-10-14	EUR	5.693	0,16	5.707	0,13
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	0	0,00	13.801	0,32
ES0205045026 - BONO CAIXA 0,88 2027-10-28	EUR	6.827	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.120	0,42	22.636	0,52
ES0513495ZF8 - PAGARE BANCO SANTANDER 2,36 2026-03-27	EUR	0	0,00	9.953	0,23
ES0513689087 - PAGARE BKT 2,57 2026-02-18	EUR	0	0,00	4.893	0,11
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	21.505	0,60	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		21.505	0,60	14.846	0,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		122.093	3,41	156.085	3,60
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012O67 - REPO BKT 1,95 2026-01-02	EUR	0	0,00	38.731	0,89
ES0000012N35 - REPO BKT 2,22 2026-07-01	EUR	26.674	0,75	0	0,00
ES0000012M93 - REPO BKT 1,95 2026-01-02	EUR	0	0,00	120.869	2,78
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		26.674	0,75	159.600	3,67
TOTAL RENTA FIJA		148.767	4,16	315.684	7,27
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		148.767	4,16	315.684	7,27
IT0005660052 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,35 2029-01-15	EUR	4.944	0,14	0	0,00
IT0005611055 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,00 2029-10-01	EUR	35.227	0,99	40.578	0,93
IT0005467482 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,45 2029-02-15	EUR	14.053	0,39	0	0,00
IT0005548315 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,80 2028-08-01	EUR	15.556	0,44	15.674	0,36
XS2454764429 - BONO CONSEJO EUROPA 0,13 2027-03-10	EUR	0	0,00	12.262	0,28
XS2154343623 - BONO CONSEJO EUROPA 2,31 2027-04-09	EUR	0	0,00	4.744	0,11
XS2154343623 - BONO CONSEJO EUROPA 2,89 2027-04-09	EUR	0	0,00	3.973	0,09
IT0005445306 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2028-07-15	EUR	0	0,00	27.950	0,64
FR0013451507 - BONO ESTADO FRANCIA 2,65 2029-11-25	EUR	9.038	0,25	0	0,00
FR0013341682 - BONO ESTADO FRANCIA 0,75 2028-11-25	EUR	9.356	0,26	9.414	0,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		88.174	2,47	114.595	2,63
FR0129287241 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 2,03 2026-02-18	EUR	0	0,00	14.925	0,34
IT0005678492 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,09 2026-11-13	EUR	0	0,00	14.698	0,34
IT0005666851 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,05 2026-08-14	EUR	0	0,00	14.777	0,34
XS235599353 - BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2026-06-29	EUR	0	0,00	4.674	0,11
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	49.074	1,13
DE000A383TD4 - BONO KFW 2,38 2028-04-11	EUR	0	0,00	30.129	0,69
IT0005716805 - CEDULAS CED HIP UNICREDIT BA 3,00 2029-07-31	EUR	5.015	0,14	0	0,00
ES0413211B41 - CEDULAS BBVA CED HIPOTECARIA 2,88 2029-06-23	EUR	3.004	0,08	0	0,00
XS3418565829 - BONO IBERDROLA FINANZAS SJ 3,13 2030-06-25	EUR	8.607	0,24	0	0,00
FR001400TT34 - BONO LOREAL MANUF 2,50 2027-11-06	EUR	11.954	0,34	0	0,00
XS3305168794 - BONO AMAZON.COM INC 3,10 2030-03-16	EUR	10.011	0,28	0	0,00
XS2170736180 - BONO RICHEMONT 0,75 2028-05-26	EUR	4.800	0,13	0	0,00
XS3330357826 - BONO NOMURA HOLDINGS INC 3,67 2029-04-06	EUR	20.188	0,57	0	0,00
CH1331113469 - CEDULAS CED HIP UBS SWITZ AG 3,30 2029-03-05	EUR	10.104	0,28	0	0,00
XS2351089508 - CEDULAS CED BANK OF MONTREAL 0,05 2029-06-08	EUR	4.589	0,13	0	0,00
FR0014009KQ0 - BONO SANOFI-ADR 1,25 2029-04-06	EUR	7.646	0,21	0	0,00
FR0014016SU0 - BONO SANOFI-AVENTIS 3,00 2029-05-05	EUR	14.037	0,39	0	0,00
CH1522231302 - CEDULAS CED HIP UBS SWITZ AG 2,56 2029-08-18	EUR	5.932	0,17	0	0,00
XS2526882001 - CEDULAS CED NTL AUSTRAL BANK 2,35 2029-08-30	EUR	15.739	0,44	0	0,00
XS1795252672 - BONO CITIGROUP 1,63 2028-03-21	EUR	5.867	0,16	0	0,00
XS2920588618 - CEDULAS CED NAT BANK CANADA 2,75 2028-10-18	EUR	9.972	0,28	0	0,00
XS3023809703 - BONO ANZ NEW ZEALAND 2,99 2028-03-27	EUR	12.006	0,34	0	0,00
XS3180073572 - CEDULAS CEDUL HIP NATIONWIDE 2,38 2029-01-16	EUR	17.581	0,49	0	0,00
XS3295866779 - CEDULAS CED HIP BANCO SANTAN 2,38 2029-05-12	EUR	9.858	0,28	0	0,00
XS3273008063 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,63 2029-01-16	EUR	14.867	0,42	0	0,00
CH1433241275 - BONO CED HIP UBS SWITZ AG 2,75 2030-05-19	EUR	7.429	0,21	0	0,00
DE000CZ457N3 - BONO COMMERZBANK 3,13 2030-11-26	EUR	4.963	0,14	0	0,00
XS3285027713 - BONO NATIONWIDE 3,11 2031-02-03	EUR	4.959	0,14	0	0,00
XS1457608286 - BONO CITIGROUP 1,50 2028-10-26	EUR	4.803	0,13	0	0,00
XS3280995518 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,00 2030-07-30	EUR	23.650	0,66	0	0,00
DE000CZ40MM4 - BONO COMMERZBANK 1,88 2028-02-28	EUR	23.567	0,66	0	0,00
FR001400AO14 - BONO SOCIETE GENERALE 2,63 2029-05-30	EUR	1.983	0,06	1.991	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3083189319 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,75 2029-06-04	EUR	0	0,00	10.000	0,23
XS3244707272 - BONO DEUTSCHE TELEKOM 2,63 2029-12-04	EUR	12.149	0,34	12.215	0,28
XS3241220873 - BONO JING BANK 2,63 2028-12-01	EUR	4.958	0,14	0	0,00
XS3064418687 - RENTA FIJA ALPHABET INC 2,50 2029-05-06	EUR	5.935	0,17	0	0,00
FR0013358843 - BONO HIP CIE FINANCEMENT 0,88 2028-09-11	EUR	4.749	0,13	4.776	0,11
XS3232921240 - BONO NOVO NORDISK 2,50 2029-02-20	EUR	10.444	0,29	10.507	0,24
FR00140144A7 - BONO ORANGE SA 2,50 2028-11-13	EUR	9.891	0,28	9.939	0,23
CH0595205524 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2028-02-24	EUR	4.717	0,13	4.734	0,11
FR0014013VW7 - BONO AIR LIQUIDE S.A. 2,63 2029-05-11	EUR	0	0,00	4.968	0,11
FR0013410818 - BONO SOCIETE GENERALE 1,75 2029-03-22	EUR	961	0,03	0	0,00
XS2472603740 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,13 2029-04-26	EUR	9.752	0,27	0	0,00
XS2843262887 - BONO DELL BANK INTERNATIO 3,63 2029-06-24	EUR	6.093	0,17	11.190	0,26
XS1980064833 - BONO CITIGROUP 1,25 2029-04-10	EUR	0	0,00	9.489	0,22
XS205298403 - BONO ANZ NEW ZEALAND 0,38 2029-09-17	EUR	4.529	0,13	4.550	0,10
XS3214409750 - BONO CITIGROUP 2,93 2030-10-22	EUR	14.839	0,42	0	0,00
DE000A2LQSN2 - BONO KFW 0,75 2029-01-15	EUR	0	0,00	9.502	0,22
XS1682538183 - BONO IBERDROLA FINANZAS S 1,25 2027-09-13	EUR	9.770	0,27	9.799	0,23
FR001400F703 - BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3,13 2029-10-13	EUR	3.023	0,08	3.044	0,07
XS2337061670 - BONO COCA COLA 0,50 2029-09-06	EUR	4.554	0,13	4.557	0,10
XS3151775023 - BONO CATERPILLAR INC 2,52 2028-08-22	EUR	5.955	0,17	5.984	0,14
FR0013494168 - BONO SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 2029-03-11	EUR	6.426	0,18	6.458	0,15
XS1651071950 - BONO THERMO FISHER SCIENT 1,95 2029-07-24	EUR	10.639	0,30	2.914	0,07
XS2227905903 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,50 2028-01-15	EUR	4.747	0,13	4.767	0,11
XS3170277530 - BONO NATWEST BANK 3,00 2030-09-03	EUR	9.892	0,28	0	0,00
XS3002418914 - BONO CARLSBERG A/S 3,00 2029-08-28	EUR	0	0,00	10.036	0,23
PTBSR50M0006 - CEDULAS CED H SANTANDER TOT 2,63 2030-02-19	EUR	11.889	0,33	0	0,00
XS3118936452 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,25 2031-07-16	EUR	12.928	0,36	0	0,00
XS1081100239 - BONO CEDUL HIP NATIONWIDE 2,25 2029-06-25	EUR	15.781	0,44	5.995	0,14
XS3121029436 - BONO BBVA 3,13 2030-07-15	EUR	9.977	0,28	0	0,00
FR0013512407 - BONO KERLING PLC 0,75 2028-05-13	EUR	9.418	0,26	9.474	0,22
FR001400Z2C9 - BONO KERLING PLC 3,13 2029-11-27	EUR	0	0,00	10.038	0,23
XS3063752888 - BONO TYCO ELECTRONICS 2,50 2028-05-06	EUR	0	0,00	1.097	0,03
XS2307764238 - BONO GLENCORE FINANCE EUR 0,75 2029-03-01	EUR	0	0,00	6.898	0,16
DE000CZ45ZU8 - BONO COMMERZBANK 3,13 2030-06-06	EUR	14.629	0,41	0	0,00
DE000A3E5LU1 - BONO KFW 2,15 2028-11-09	EUR	34.090	0,96	34.274	0,79
XS3002552993 - BONO NOVO NORDISK 2,38 2028-05-27	EUR	9.860	0,28	19.771	0,45
XS3066581664 - BONO NOMURA BANK PLC 3,46 2030-05-28	EUR	10.036	0,28	0	0,00
FR001400M6G3 - BONO SOCIETE GENERAL 4,13 2028-11-21	EUR	4.689	0,13	4.713	0,11
FR001400U1Q3 - BONO SOCIETE GENERAL 3,63 2030-11-13	EUR	10.071	0,28	0	0,00
XS2168285000 - BONO RABOBANK 0,88 2028-05-05	EUR	18.621	0,52	8.772	0,20
XS3019313363 - BONO PFIZER INC 2,88 2029-05-19	EUR	4.143	0,12	4.164	0,10
XS2931916972 - BONO NATWEST BANK 2,75 2027-11-04	EUR	11.982	0,34	2.517	0,06
FR001400ZPR8 - BONO CAISSE D'AMORT DETTE 2,38 2028-09-24	EUR	9.920	0,28	9.973	0,23
XS3069320474 - BONO NATWEST BANK 3,24 2030-05-13	EUR	9.999	0,28	0	0,00
XS2366407018 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,80 2030-10-18	EUR	0	0,00	4.460	0,10
XS2473715675 - BONO BANK OF MONTREAL 2,75 2027-06-15	EUR	0	0,00	2.014	0,05
XS1981054221 - BONO COCA-COLA EUROPACIFI 1,13 2029-04-12	EUR	2.822	0,08	2.832	0,07
XS3040316898 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 2,75 2028-04-04	EUR	5.392	0,15	5.423	0,12
XS1907122656 - BONO COCA-COLA EUROPACIFI 1,50 2027-11-08	EUR	4.878	0,14	4.899	0,11
XS2297190097 - BONO TYCO ELECTRONICS 2,98 2029-02-16	EUR	0	0,00	2.704	0,06
FR001400IIO6 - BONO THALES, S.A. 3,63 2029-06-14	EUR	0	0,00	10.267	0,24
XS300888953 - BONO ENEL SPA 2,63 2028-02-24	EUR	4.983	0,14	5.012	0,12
XS2751667150 - BONO BANCO SANTANDER 5,00 2029-01-22	EUR	5.179	0,15	0	0,00
XS2383901761 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,47 2029-09-06	EUR	9.345	0,26	14.056	0,32
PTBCPHOM0066 - BONO BCP 1,13 2027-02-12	EUR	0	0,00	9.915	0,23
XS2231259305 - BONO NATIONAL GRID 0,55 2029-09-18	EUR	0	0,00	11.671	0,27
EU000A2SCAR0 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,50 2028-07-27	EUR	15.987	0,45	16.083	0,37
FR001400TM31 - CEDULAS HIP CIE FINANCEMENT 2,63 2029-10-29	EUR	0	0,00	3.381	0,08
EU000A4D5QM6 - BONO CEE 2,63 2028-07-04	EUR	38.150	1,07	63.621	1,46
XS2969695084 - BONO FERROVIAL, S.A. 3,25 2030-01-16	EUR	2.249	0,06	2.269	0,05
IT0005631822 - BONO UNICREDIT SPA 3,30 2029-07-16	EUR	13.923	0,39	14.051	0,32
FR001400WK95 - BONO RCI BANQUE 3,50 2028-01-17	EUR	3.024	0,08	3.038	0,07
XS2887903966 - BONO KFW 2,38 2029-10-04	EUR	29.739	0,83	42.842	0,98
EU000A3L1CN4 - BONO CEE 2,88 2029-10-05	EUR	40.342	1,13	30.497	0,70
DE000A382475 - BONO KFW 2,63 2029-04-26	EUR	9.989	0,28	0	0,00
XS2895480411 - CEDULAS CED HIP TORONTO DOMI 2,78 2027-09-03	EUR	5.013	0,14	5.044	0,12
FR0013410008 - BONO UNEDIC 0,50 2029-03-20	EUR	0	0,00	3.659	0,08
FR001400U4M6 - BONO RCI BANQUE 3,38 2029-07-26	EUR	0	0,00	2.023	0,05
XS1785340172 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,75 2028-03-20	EUR	9.758	0,27	9.813	0,23
XS1801905628 - BONO MIZUHO FINANCIAL 1,60 2028-04-10	EUR	6.697	0,19	6.749	0,16
XS2576255249 - BONO NATWEST BANK 4,25 2028-01-13	EUR	11.229	0,31	0	0,00
XS2353182293 - BONO ENEL FINANCE INTL 0,75 2030-06-17	EUR	0	0,00	4.470	0,10
FR0014001GA9 - BONO SOCIETE GENERAL 0,50 2029-06-12	EUR	14.176	0,40	0	0,00
XS1405766624 - BONO VERIZON COMMUNI 1,38 2028-11-02	EUR	4.766	0,13	4.813	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2385790667 - BONO NATIONWIDE 0,25 2028-09-14	EUR	13.843	0,39	9.233	0,21
XS2856789511 - BONO BANK OF MONTREAL 3,75 2030-07-10	EUR	10.189	0,29	10.230	0,24
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERAL 3,00 2027-02-12	EUR	0	0,00	10.061	0,23
XS2154418730 - BONO SHELL INTL FIN 1,50 2028-04-07	EUR	0	0,00	4.875	0,11
XS2240511076 - CEDULAS CED SUMITOMO BANK 0,01 2027-10-15	EUR	6.059	0,17	6.104	0,14
XS2025468542 - CEDULAS CED CANADIAN IMP BAN 0,04 2027-07-09	EUR	0	0,00	8.439	0,19
PTBPIDOM0031 - CEDULAS CED BANCO BPI SA 3,63 2028-07-04	EUR	10.205	0,29	5.170	0,12
IT0005259988 - CEDULAS CED INTESA SANPAOLO 1,13 2027-06-16	EUR	0	0,00	6.474	0,15
BE6321076711 - BONO LONZA FINANCE INTL 1,63 2027-04-21	EUR	0	0,00	5.875	0,13
CH1194000357 - BONO UBS GROUP AG 3,13 2030-06-15	EUR	9.978	0,28	0	0,00
XS2022424993 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,75 2029-07-04	EUR	3.853	0,11	0	0,00
XS2726331932 - BONO ROCHE HOLDINGS 3,31 2027-12-04	EUR	7.132	0,20	7.173	0,16
XS2344735811 - BONO ENI, S.P.A. 0,38 2028-06-14	EUR	1.744	0,05	1.747	0,04
XS2459544339 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGA 1,88 2029-09-21	EUR	9.582	0,27	6.747	0,16
FR001400CHC6 - BONO CAISSE D'AMORT DETTE 1,75 2027-11-25	EUR	0	0,00	4.904	0,11
XS2838379712 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 3,67 2028-06-06	EUR	23.262	0,65	10.217	0,23
XS1617845679 - BONO IBM 1,50 2029-05-23	EUR	3.802	0,11	3.843	0,09
XS2908735504 - BONO BANCO SANTANDER 3,25 2029-04-02	EUR	12.043	0,34	12.115	0,28
XS2909821899 - BONO IBERDROLA 2,63 2028-03-30	EUR	6.072	0,17	6.105	0,14
EU000A25CAQ2 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,50 2027-12-15	EUR	0	0,00	5.026	0,12
XS2887901325 - BONO BMW 3,00 2027-08-27	EUR	3.008	0,08	3.028	0,07
XS2900391777 - BONO SANDOZ GROUP 3,25 2029-09-12	EUR	4.014	0,11	4.052	0,09
XS2895631567 - BONO E.ON AG 3,13 2030-03-05	EUR	0	0,00	4.130	0,09
FR001400RYN6 - BONO JESSILOR INTL 2,88 2029-03-05	EUR	0	0,00	2.109	0,05
BE6355213644 - BONO LONZA GROUP 3,25 2030-09-04	EUR	4.003	0,11	0	0,00
XS2891742731 - BONO JING GROEP 3,50 2030-09-03	EUR	5.041	0,14	0	0,00
XS2889374356 - BONO CATERPILLAR INC 3,02 2027-09-03	EUR	4.434	0,12	4.447	0,10
XS2786381207 - BONO SANTANDER CED HIPOT 3,00 2029-03-12	EUR	3.019	0,08	3.036	0,07
XS2431320378 - BONO MEDIOBANCA SPA 1,00 2029-07-17	EUR	4.201	0,12	4.227	0,10
XS2615559130 - BONO CED NAT BANK CANADA 3,50 2028-04-25	EUR	5.113	0,14	5.155	0,12
PTBSPAOM0008 - BONO CED H SANTANDER TOTTT 3,38 2028-04-19	EUR	5.091	0,14	5.130	0,12
IT0005579807 - BONO CED MEDIOBANCA DI CR 3,25 2028-11-30	EUR	2.031	0,06	2.045	0,05
XS2874384279 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 3,25 2029-08-09	EUR	10.638	0,30	10.722	0,25
XS2388377827 - BONO CED KOREA HOUSING 0,26 2028-10-27	EUR	7.508	0,21	7.562	0,17
DE000A351MT2 - BONO KFW 3,13 2028-10-10	EUR	29.458	0,83	21.471	0,49
CH1194000340 - BONO UBS GROUP AG 2,75 2027-06-15	EUR	0	0,00	14.957	0,34
IT0005598971 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2028-06-11	EUR	0	0,00	9.276	0,21
DE000A30VUK5 - BONO KFW 2,75 2028-03-15	EUR	0	0,00	10.147	0,23
XS2320759538 - BONO VERIZON COMMUNI 0,38 2029-03-22	EUR	0	0,00	3.547	0,08
XS2806471368 - BONO BANCO SANTANDER 3,88 2029-04-22	EUR	15.348	0,43	13.386	0,31
XS2834367646 - BONO MEDTRONIC 3,65 2029-10-15	EUR	5.416	0,15	5.458	0,13
XS2393701284 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,40 2027-02-15	EUR	0	0,00	4.635	0,11
DK0030507694 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 5,50 2027-09-29	EUR	6.195	0,17	2.110	0,05
XS2827694170 - BONO SWISSCOM AG-REG 3,50 2028-08-29	EUR	0	0,00	3.067	0,07
XS2806614223 - BONO NATIONAL BANK CANADA 3,75 2029-05-02	EUR	17.322	0,49	12.306	0,28
XS1111559925 - BONO TOTAL, S.A 2,13 2029-09-18	EUR	0	0,00	14.520	0,33
XS2804565435 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,50 2029-04-17	EUR	18.229	0,51	18.523	0,43
DE000A351Y94 - BONO KFW 2,38 2027-08-05	EUR	14.965	0,42	0	0,00
DE000A30VM78 - BONO KFW 2,88 2029-12-28	EUR	0	0,00	20.301	0,47
XS282616596 - BONO CELLNEX TELECOM 3,63 2029-01-24	EUR	13.456	0,38	13.537	0,31
XS2822575648 - BONO FORD MOTOR COMP 4,17 2028-11-21	EUR	0	0,00	6.490	0,15
XS1443997819 - BONO TOTAL, S.A 0,75 2028-07-12	EUR	6.598	0,19	1.834	0,04
FR001400GGZ0 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 4,13 2029-03-13	EUR	5.162	0,14	0	0,00
XS2530034649 - BONO CAIXABANK 3,75 2029-09-07	EUR	5.119	0,14	0	0,00
XS2746662696 - BONO T-MOBILE 3,55 2029-05-08	EUR	10.194	0,29	14.056	0,32
EU000A3K4EW6 - BONO CEE 2,88 2027-12-06	EUR	0	0,00	25.550	0,59
XS2235996217 - BONO NOVARTIS 3,08 2028-09-23	EUR	15.863	0,44	0	0,00
FR0013409844 - BONO SANOFI-AVENTIS 0,88 2029-03-21	EUR	3.927	0,11	2.038	0,05
XS2101325111 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,01 2027-01-14	EUR	0	0,00	9.378	0,22
XS2150015555 - BONO KONI AHOLD DLHAIZE 1,75 2027-04-02	EUR	0	0,00	2.906	0,07
BE6331190973 - BONO BELFIUS BANK SA NV 1,25 2029-01-05	EUR	9.711	0,27	9.817	0,23
XS2459053943 - BONO CED ANZ NEW ZEALAND 0,90 2027-03-23	EUR	0	0,00	4.731	0,11
XS2337335710 - BONO CED CANADIAN IMP BAN 0,01 2029-04-30	EUR	4.478	0,13	4.508	0,10
DK0030045703 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 4,00 2028-07-17	EUR	5.117	0,14	5.147	0,12
FR001400P3D4 - BONO RCI BANQUE 3,75 2027-10-04	EUR	2.026	0,06	2.032	0,05
XS2450391581 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,63 2027-03-16	EUR	0	0,00	3.283	0,08
XS2436160936 - BONO CED NAT BANK CANADA 0,13 2027-01-27	EUR	0	0,00	4.641	0,11
XS1191309720 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,88 2027-02-19	EUR	0	0,00	9.455	0,22
XS2430951744 - BONO CED BANK OF MONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	0	0,00	11.851	0,27
XS2545732484 - BONO CED KOREA HOUSING 3,71 2027-04-11	EUR	0	0,00	6.129	0,14
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR COMP 4,87 2027-08-03	EUR	0	0,00	3.131	0,07
BE0002900810 - BONO KBC BANK 4,38 2027-11-23	EUR	1.547	0,04	1.553	0,04
XS2782117464 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 3,19 2029-02-16	EUR	0	0,00	6.239	0,14
XS2772266420 - BONO AMERICAN MEDICAL 3,38 2029-03-08	EUR	4.873	0,14	4.889	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2757515882 - BONO COCA-COLA ENT 3,38 2028-02-27	EUR	6.482	0,18	6.538	0,15
XS2625985945 - BONO GENERAL MOTORS 4,50 2027-11-22	EUR	10.802	0,30	10.896	0,25
XS2767979052 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 3,38 2027-02-26	EUR	0	0,00	2.322	0,05
XS2764264607 - BONO JING GROEP 3,88 2029-08-12	EUR	12.863	0,36	12.927	0,30
BE6340794013 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 5,25 2028-01-19	EUR	21.456	0,60	21.728	0,50
XS2407529309 - BONO JING GROEP 1,00 2027-08-16	EUR	6.281	0,18	0	0,00
XS1627193359 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14	EUR	0	0,00	10.857	0,25
XS2558022591 - BONO ABN AMRO BANK NV 5,13 2027-11-22	EUR	8.683	0,24	7.752	0,18
XS2521027446 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 3,13 2030-08-24	EUR	0	0,00	5.017	0,12
FR0013408960 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,75 2029-03-15	EUR	19.217	0,54	0	0,00
XS2289877941 - BONO TESCO PLC 0,38 2029-07-27	EUR	4.530	0,13	4.554	0,10
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER 4,63 2027-10-18	EUR	6.117	0,17	6.174	0,14
BE0002993740 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 3,75 2029-01-22	EUR	9.181	0,26	9.214	0,21
FR001400N5B5 - BONO STELLANTIS NV 3,50 2027-07-19	EUR	0	0,00	1.718	0,04
IT0005580102 - BONO UNICREDITO ITALIANO 5,38 2029-01-16	EUR	9.462	0,27	0	0,00
XS2747766090 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGA 3,50 2030-07-16	EUR	0	0,00	3.061	0,07
EU000A3K4EN5 - BONO CEE 3,13 2028-12-05	EUR	17.320	0,49	17.458	0,40
XS2747270630 - BONO GENERAL MOTORS 3,90 2028-01-12	EUR	9.170	0,26	9.227	0,21
XS2745115837 - BONO NATWEST BANK 3,63 2029-01-09	EUR	10.826	0,30	10.898	0,25
FR001400CFW8 - BONO BNP PARIBAS 3,63 2029-09-01	EUR	5.082	0,14	5.098	0,12
FR001400M9L7 - BONO ELECTRICITE FRANCE 3,75 2027-06-05	EUR	0	0,00	10.244	0,24
FR001400H2O3 - BONO RCI BANQUE 4,50 2027-04-06	EUR	0	0,00	3.062	0,07
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15	EUR	2.121	0,06	2.132	0,05
XS2385791046 - BONO BANCO SANTANDER 0,60 2029-09-13	EUR	13.980	0,39	9.348	0,21
XS2715940891 - BONO SANDOZ GROUP 4,22 2030-04-17	EUR	0	0,00	2.103	0,05
XS2715297672 - BONO SANDOZ GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	0	0,00	14.323	0,33
XS2680745119 - BONO NATIONAL GRID 4,15 2027-09-12	EUR	1.229	0,03	1.234	0,03
XS2194283839 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 1,63 2029-06-24	EUR	4.771	0,13	0	0,00
XS1856834608 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,38 2028-07-16	EUR	9.490	0,27	9.543	0,22
XS2055646918 - BONO ABBVIE INC 0,75 2027-11-18	EUR	4.774	0,13	4.796	0,11
FR001400KDS4 - BONO CREDIT AGRICOLE 5,50 2028-08-28	EUR	6.923	0,19	6.998	0,16
XS2534785865 - BONO BBVA 3,38 2027-09-20	EUR	3.043	0,09	3.060	0,07
FR00140057U9 - BONO BNP PARIBAS 0,88 2028-08-31	EUR	4.650	0,13	4.671	0,11
XS2585932275 - BONO BECTON DICKINSON 3,55 2029-09-13	EUR	0	0,00	5.106	0,12
XS2588885025 - BONO UNICREDITO ITALIANO 4,45 2029-02-16	EUR	9.267	0,26	0	0,00
XS2575952697 - BONO BANCO SANTANDER 3,88 2028-01-16	EUR	4.075	0,11	4.113	0,09
XS2624976077 - BONO JING BANK 4,50 2029-05-23	EUR	10.329	0,29	0	0,00
XS2565831943 - BONO CED HIP TORONTO DOM 3,63 2029-12-13	EUR	0	0,00	12.292	0,28
XS2649712689 - BONO CAIXABANK 5,00 2029-07-19	EUR	5.326	0,15	5.366	0,12
IT0005549362 - BONO UNICREDIT SPA 3,38 2027-01-31	EUR	0	0,00	7.144	0,16
BE6344187966 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 3,88 2028-06-12	EUR	10.271	0,29	10.359	0,24
XS2464405229 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2028-04-04	EUR	19.788	0,55	14.846	0,34
XS2389757944 - BONO ANZ NEW ZEALAND 0,20 2027-09-23	EUR	4.636	0,13	4.657	0,11
XS2345799089 - BONO BANK OF AMERICA CORP 0,58 2028-08-24	EUR	8.024	0,23	0	0,00
XS2524143554 - BONO RABOBANK 3,88 2027-08-30	EUR	15.080	0,42	5.030	0,12
XS2623518821 - BONO NATWEST BANK 4,77 2029-02-16	EUR	0	0,00	7.382	0,17
XS2623501181 - BONO CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	0	0,00	5.689	0,13
XS2102283061 - BONO ABN AMRO BANK NV 0,60 2027-01-15	EUR	0	0,00	4.782	0,11
EU000A2SCAH1 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 3,00 2028-12-15	EUR	30.273	0,85	10.177	0,23
XS2613658710 - BONO ABN AMRO BANK NV 4,38 2028-10-20	EUR	2.081	0,06	2.091	0,05
DE000DL19726 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,75 2028-01-17	EUR	4.873	0,14	4.881	0,11
XS1681050610 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 1,50 2027-09-12	EUR	4.922	0,14	0	0,00
XS2449911143 - BONO NATWEST BANK 1,38 2027-03-02	EUR	0	0,00	6.918	0,16
XS2531420656 - BONO ENEL SPA 3,88 2029-03-09	EUR	0	0,00	5.209	0,12
FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2027-03-31	EUR	0	0,00	9.630	0,22
FR001400E7J5 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,38 2027-07-28	EUR	498	0,01	502	0,01
FR0013479276 - BONO SOCIETE GENERALE 0,75 2027-01-25	EUR	0	0,00	6.888	0,16
XS1819574929 - BONO ROLLS ROYCE HOLDINGS 1,63 2028-05-09	EUR	0	0,00	9.690	0,22
XS2348237871 - BONO CELLNEX TELECOM 1,50 2028-06-08	EUR	9.382	0,26	9.473	0,22
XS2267889991 - BONO SNAM RETE GAS 2,00 2028-12-04	EUR	20.995	0,59	18.237	0,42
XS1722801708 - BONO BNP PARIBAS 1,50 2028-05-23	EUR	4.659	0,13	4.711	0,11
XS2324321285 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-03-24	EUR	0	0,00	8.585	0,20
FR0013532280 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-09-01	EUR	3.941	0,11	3.963	0,09
XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2027-03-11	EUR	0	0,00	14.793	0,34
FR001400D799 - BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3,25 2027-11-09	EUR	5.022	0,14	0	0,00
XS2353182020 - BONO ENEL SPA 0,25 2027-06-17	EUR	0	0,00	4.613	0,11
XS2535308477 - BONO MEDTRONIC 3,00 2028-10-15	EUR	23.299	0,65	18.315	0,42
EU000A2SCAE8 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	9.946	0,28	10.005	0,23
XS2545259876 - BONO DELL COMPUTERS 4,50 2027-10-18	EUR	6.187	0,17	6.232	0,14
FR001400CMY0 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 3,13 2027-09-14	EUR	7.024	0,20	0	0,00
EU000A3K4DS6 - BONO CEE 2,00 2027-10-04	EUR	0	0,00	19.866	0,46
EU000A3K7MW2 - BONO CEE 1,63 2029-12-04	EUR	62.479	1,75	57.848	1,33
XS2525246901 - BONO NATIONWIDE 3,25 2029-09-05	EUR	5.022	0,14	0	0,00
XS2436159847 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2027-04-26	EUR	0	0,00	5.547	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400AKP6 - BONO BNP PARIBAS 2,75 2028-07-25	EUR	4.991	0,14	0	0,00
EU000A3KWC4 - BONO CEE 2,56 2028-10-04	EUR	23.004	0,65	13.746	0,32
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND 0,38 2027-05-10	EUR	0	0,00	5.754	0,13
DE000DL19WL7 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2028-02-23	EUR	4.960	0,14	4.953	0,11
XS2346206902 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,45 2027-01-15	EUR	0	0,00	2.791	0,06
XS2063232727 - BONO CITIGROUP 0,50 2027-10-08	EUR	11.297	0,32	11.267	0,26
FR0013476090 - BONO RENAULT 1,13 2027-01-15	EUR	0	0,00	4.836	0,11
FR0014006XA3 - BONO SOCIETE GENERAL 0,63 2027-12-02	EUR	8.000	0,22	7.982	0,18
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19	EUR	0	0,00	9.554	0,22
XS1969600748 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2027-03-25	EUR	0	0,00	2.934	0,07
XS2123320033 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 0,39 2028-02-24	EUR	4.815	0,14	4.810	0,11
XS2441552192 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 1,25 2029-02-07	EUR	0	0,00	12.163	0,28
XS2433211310 - BONO SNAM RETE GAS 0,75 2029-06-20	EUR	9.257	0,26	4.650	0,11
XS2432530637 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-01-14	EUR	0	0,00	2.424	0,06
XS2430951660 - BONO BARCLAYS BANK 0,88 2028-01-28	EUR	7.764	0,22	10.166	0,23
XS2346253730 - BONO CAIXABANK 0,75 2028-05-26	EUR	4.484	0,13	4.495	0,10
FR0014006NI7 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-05-30	EUR	6.161	0,17	0	0,00
XS2404642923 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,88 2029-05-09	EUR	0	0,00	2.805	0,06
XS2382950330 - BONO NATWEST BANK 1,04 2027-06-14	EUR	0	0,00	1.843	0,04
XS2381671671 - BONO CS INTERNATIONAL LON 0,25 2028-09-01	EUR	4.711	0,13	0	0,00
XS2373642102 - BONO BARCLAYS BANK 0,58 2029-08-09	EUR	14.058	0,39	9.344	0,21
XS2180007549 - BONO AT&T 1,60 2028-05-19	EUR	4.740	0,13	4.781	0,11
XS2350756446 - BONO ING GROEP 0,88 2027-03-09	EUR	0	0,00	5.817	0,13
XS2322289385 - BONO BBVA 0,13 2027-03-24	EUR	0	0,00	6.250	0,14
XS2338643740 - BONO MORGAN STANLEY 0,41 2027-10-29	EUR	8.792	0,25	8.773	0,20
FR0014002X43 - BONO BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	0	0,00	3.834	0,09
XS2307863642 - BONO COCA-COLA ENT 0,13 2029-03-09	EUR	5.510	0,15	5.528	0,13
XS2297549391 - BONO CAIXABANK 0,50 2029-02-09	EUR	9.505	0,27	9.521	0,22
FR001400168 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,25 2028-07-19	EUR	9.176	0,26	4.531	0,10
XS2238789460 - BONO MEDITRONIC 0,38 2028-10-15	EUR	4.604	0,13	4.634	0,11
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERAL 0,88 2028-09-22	EUR	19.427	0,54	4.847	0,11
FR0013534674 - BONO BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	4.749	0,13	4.761	0,11
XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22	EUR	8.731	0,24	8.778	0,20
XS1411401083 - BONO SHELL INTL FIN 1,25 2028-05-12	EUR	0	0,00	4.803	0,11
FR0013476611 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2027-01-15	EUR	0	0,00	18.181	0,42
XS1907120791 - BONO AT&T 2,35 2029-09-05	EUR	0	0,00	7.832	0,18
XS1190624038 - BONO EQUINOR ASA 1,25 2027-02-17	EUR	0	0,00	4.882	0,11
CH0517825276 - BONO CREDIT SUISSE GROUP 0,65 2028-01-14	EUR	22.564	0,63	8.730	0,20
XS1043097630 - BONO BAT INTL FINANCE PLC 3,13 2029-03-06	EUR	0	0,00	3.012	0,07
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17	EUR	0	0,00	3.003	0,07
XS2022084367 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,63 2029-07-03	EUR	4.741	0,13	4.774	0,11
XS1708167652 - BONO VERIZON COMMUN 1,88 2029-10-26	EUR	6.636	0,19	6.701	0,15
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA SA 2,63 2027-06-08	EUR	0	0,00	984	0,02
XS1615079974 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,64 2028-05-18	EUR	10.879	0,31	4.840	0,11
XS1602547264 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,78 2027-05-04	EUR	0	0,00	8.980	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.933.112	54,17	1.868.909	42,97
XS3373520900 - BONO RABOBANK 2,76 2029-05-12	EUR	4.007	0,11	0	0,00
XS2440108491 - CEDULAS HIPOT CAISSE DESJARD 0,25 2027-02-08	EUR	9.844	0,28	0	0,00
XS3300349399 - BONO JP MORGAN CHASE BANK 2,77 2029-02-18	EUR	16.021	0,45	0	0,00
XS3281047921 - BONO MORGAN STANLEY 2,78 2029-10-05	EUR	15.043	0,42	0	0,00
XS3273173933 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,89 2030-01-16	EUR	11.253	0,32	0	0,00
XS3268962845 - BONO BANCO SANTANDER 2,75 2029-01-15	EUR	11.129	0,31	0	0,00
XS3181623797 - BONO NATIONAL BANK CANADA 2,55 2027-09-15	EUR	0	0,00	10.007	0,23
FR0014014A20 - BONO L'OREAL MANUF 2,26 2027-11-19	EUR	0	0,00	4.805	0,11
XS3215634570 - BONO MORGAN STANLEY 2,75 2029-05-04	EUR	15.013	0,42	10.000	0,23
XS3217583395 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,75 2029-10-30	EUR	4.553	0,13	0	0,00
XS3103589167 - BONO CAIXABANK 2,95 2029-06-26	EUR	10.245	0,29	6.224	0,14
XS3218066788 - BONO BANK OF MONTREAL 2,81 2029-10-28	EUR	15.031	0,42	10.006	0,23
CH1433241192 - BONO UBS GROUP AG 3,21 2029-05-12	EUR	8.077	0,23	5.050	0,12
XS3167412587 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,69 2029-02-28	EUR	5.012	0,14	5.003	0,11
FR001400YCA5 - BONO BNP PARIBAS 3,14 2029-03-20	EUR	5.023	0,14	5.017	0,12
XS2983840435 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,97 2029-01-23	EUR	10.048	0,28	7.537	0,17
XS3057365895 - BONO MORGAN STANLEY 3,00 2028-04-05	EUR	0	0,00	15.108	0,35
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK 2,62 2028-10-01	EUR	12.018	0,34	17.023	0,39
XS3135097023 - BONO TORONTO-DOMINIO 2,86 2028-07-28	EUR	10.060	0,28	10.052	0,23
EU000A4D5551 - BONO CEE 1,96 2026-02-06	EUR	0	0,00	9.904	0,23
XS2049707180 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,13 2026-09-04	EUR	0	0,00	4.881	0,11
XS3094269241 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 3,18 2029-06-13	EUR	16.675	0,47	15.660	0,36
XS3093372806 - PAGARE INTESA SAN PAOLO LUX 2,05 2026-06-09	EUR	0	0,00	14.864	0,34
XS3091038078 - BONO NATWEST BANK 2,69 2028-06-11	EUR	0	0,00	5.025	0,12
FR0013213295 - BONO ELECTRICITE FRANCE 1,00 2026-10-13	EUR	0	0,00	8.935	0,21
XS3069319542 - BONO BARCLAYS BANK 3,35 2029-05-14	EUR	27.265	0,76	27.261	0,63
XS2473715675 - BONO BANK OF MONTREAL 2,75 2027-06-15	EUR	2.006	0,06	0	0,00
XS3058827802 - BONO CITIGROUP 3,27 2029-04-29	EUR	8.672	0,24	8.683	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3017932602 - BONO NATIONAL BANK CANADA 3,20 2029-03-10	EUR	16.843	0,47	12.175	0,28
XS3031467171 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,47 2027-03-24	EUR	0	0,00	5.006	0,12
XS3017243570 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,06 2029-03-06	EUR	27.089	0,76	30.111	0,69
XS2992015979 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 2,67 2028-02-03	EUR	0	0,00	16.028	0,37
XS3000447600 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 2,40 2026-02-06	EUR	0	0,00	4.990	0,11
DK0030487996 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2026-04-28	EUR	0	0,00	15.510	0,36
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,69 2028-01-28	EUR	17.614	0,49	17.631	0,41
XS2986730708 - BONO NATIONWIDE 2,97 2029-01-27	EUR	10.038	0,28	10.050	0,23
XS2853494602 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,68 2028-07-02	EUR	30.079	0,84	30.056	0,69
XS2230399441 - BONO AIB GROUP PLC 2026-05-30	EUR	0	0,00	21.214	0,49
XS2547591474 - CEDULAS CED SUMITOMO BANK 3,60 2026-02-16	EUR	0	0,00	5.053	0,12
IT0005622912 - BONO UNICREDIT SPA 2,92 2028-11-20	EUR	5.024	0,14	5.023	0,12
XS2865534437 - BONO WELLS FARGO & C 2,89 2028-07-22	EUR	17.943	0,50	17.948	0,41
XS2921540030 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,04 2028-10-18	EUR	5.030	0,14	5.024	0,12
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERALE 3,00 2027-02-12	EUR	10.049	0,28	0	0,00
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,44 2026-11-04	EUR	0	0,00	10.015	0,23
XS2025468542 - CEDULAS CED CANADIAN IMP BAN 0,04 2027-07-09	EUR	8.387	0,24	0	0,00
IT0005259988 - CEDULAS CED INTESA SANPAOLO 1,13 2027-06-16	EUR	11.358	0,32	0	0,00
BE6321076711 - BONO LONZA FINANCE INTL 1,63 2027-04-21	EUR	5.859	0,16	0	0,00
XS2305600723 - BONO SANT CONSUMER FINANC 2,86 2026-02-23	EUR	0	0,00	2.885	0,07
DE000A3LH6T7 - BONO MERCEDES-BENZ GROUP 3,50 2026-05-30	EUR	0	0,00	8.594	0,20
XS2860946867 - BONO RABOBANK 2,81 2028-07-16	EUR	10.029	0,28	10.014	0,23
XS2393701284 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,40 2027-02-15	EUR	4.598	0,13	0	0,00
XS2390837495 - BONO CED NAT BANK CANADA 0,01 2026-09-29	EUR	0	0,00	2.796	0,06
XS2622275886 - BONO AMERICAN TOWER CORP 4,13 2027-05-16	EUR	2.159	0,06	0	0,00
XS1028421383 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,13 2026-02-05	EUR	0	0,00	7.023	0,16
XS2710354544 - BONO NATIONWIDE 4,50 2026-11-01	EUR	4.241	0,12	4.237	0,10
XS2603552014 - BONO CED SUMITOMO BANK 3,63 2026-04-06	EUR	0	0,00	6.947	0,16
XS2014288315 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,05 2026-06-19	EUR	0	0,00	2.810	0,06
XS2459053943 - BONO CED ANZ NEW ZEALAND 0,90 2027-03-23	EUR	4.692	0,13	0	0,00
XS2450391581 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,63 2027-03-16	EUR	3.256	0,09	0	0,00
XS1191309720 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,88 2027-02-19	EUR	9.373	0,26	0	0,00
IT0005499543 - BONO CED MEOBANCA DI CR 2,38 2027-06-30	EUR	4.981	0,14	0	0,00
XS2545732484 - BONO CED KOREA HOUSING 3,71 2027-04-11	EUR	6.083	0,17	0	0,00
XS2767979052 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 3,38 2027-02-26	EUR	2.308	0,06	0	0,00
XS1627193359 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14	EUR	10.789	0,30	0	0,00
FR001400N5B5 - BONO STELLANTIS NV 3,50 2027-07-19	EUR	1.700	0,05	0	0,00
FR001400H2O3 - BONO RCI BANQUE 4,50 2027-04-06	EUR	3.057	0,09	0	0,00
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE SPA 2026-06-26	EUR	0	0,00	2.892	0,07
FR0013412947 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 2026-06-08	EUR	0	0,00	4.307	0,10
XS2715297672 - BONO SANDOZ GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	14.248	0,40	0	0,00
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID 0,41 2026-01-20	EUR	0	0,00	4.788	0,11
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE 4,63 2026-10-02	EUR	0	0,00	10.218	0,23
IT0005549362 - BONO UNICREDIT SPA 3,38 2027-01-31	EUR	7.124	0,20	0	0,00
XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2027-01-15	EUR	0	0,00	9.783	0,22
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2026-05-19	EUR	0	0,00	3.461	0,08
XS2078692105 - BONO SANT CONSUMER FINANC 0,50 2026-11-14	EUR	913	0,03	921	0,02
XS2449911143 - BONO NATWEST BANK 1,38 2027-03-02	EUR	6.904	0,19	0	0,00
FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2027-03-31	EUR	22.436	0,63	0	0,00
FR0013479276 - BONO SOCIETE GENERALE 0,75 2027-01-25	EUR	6.903	0,19	0	0,00
XS1846632104 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGA 1,63 2026-01-26	EUR	0	0,00	4.464	0,10
XS2457002538 - CEDULAS HIP BANK NOVA SCOTIA 0,45 2026-03-16	EUR	0	0,00	9.567	0,22
XS2353182020 - BONO ENEL SPA 0,25 2027-06-17	EUR	4.567	0,13	0	0,00
XS2465792294 - BONO CELLNEX TELECOM 2,25 2026-04-12	EUR	0	0,00	5.318	0,12
XS1180451657 - BONO ENI, S.P.A. 1,50 2026-02-02	EUR	0	0,00	1.939	0,04
XS2340236327 - BONO BANK OF IRELAND 1,38 2026-05-11	EUR	0	0,00	21.548	0,50
XS1419664997 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,88 2026-06-01	EUR	0	0,00	3.780	0,09
XS2310118976 - BONO CAIXABANK 1,25 2026-03-18	EUR	0	0,00	24.667	0,57
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS 0,85 2026-02-26	EUR	0	0,00	6.323	0,15
XS2436159847 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2027-04-26	EUR	5.499	0,15	0	0,00
XS2460043743 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,63 2026-03-23	EUR	0	0,00	1.902	0,04
XS2465609191 - BONO CED BANK OF MONTREAL 1,00 2026-04-05	EUR	0	0,00	5.797	0,13
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,63 2026-02-24	EUR	0	0,00	949	0,02
XS2343459074 - BONO NORDEA BANK AB (SS) 0,63 2026-08-18	EUR	14.881	0,42	14.931	0,34
BE0002819002 - BONO KBC GROUP NV 0,63 2026-09-07	EUR	19.185	0,54	14.250	0,33
XS1969600748 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2027-03-25	EUR	2.920	0,08	0	0,00
XS2432530637 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-01-14	EUR	2.418	0,07	0	0,00
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,13 2026-05-11	EUR	0	0,00	5.004	0,11
XS2400445289 - BONO DELL COMPUTERS 0,50 2026-10-27	EUR	0	0,00	4.847	0,11
XS2382950330 - BONO NATWEST BANK 1,04 2027-06-14	EUR	19.313	0,54	0	0,00
XS2350756446 - BONO ING GROEP 0,88 2027-03-09	EUR	12.646	0,35	0	0,00
FR0014002QE8 - BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2026-06-30	EUR	0	0,00	25.471	0,59
XS2331216577 - BONO BANCO SANTANDER 0,13 2026-04-14	EUR	0	0,00	2.973	0,07
XS2321466133 - BONO BARCLAYS BANK 1,13 2026-03-22	EUR	0	0,00	17.868	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2176621170 - BONO JING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	0	0,00	28.351	0,65
XS2294372169 - BONO AUST & NZ BANKING 0,67 2026-05-05	EUR	0	0,00	34.267	0,79
XS1523250295 - BONO EASTMAN CHEMICAL COM 1,88 2026-11-23	EUR	0	0,00	2.389	0,05
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE HOLDINGS 4,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	10.051	0,23
XS2176783319 - BONO ENI, S.P.A. 1,25 2026-05-18	EUR	0	0,00	2.876	0,07
FR0013476611 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2027-01-15	EUR	18.083	0,51	0	0,00
XS2102948994 - BONO TOYOTA 0,25 2026-07-16	EUR	0	0,00	4.778	0,11
XS2086868010 - BONO TESCO PLC 0,88 2026-05-29	EUR	0	0,00	4.947	0,11
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2026-11-19	EUR	4.138	0,12	4.154	0,10
XS2053052895 - BONO EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	0	0,00	411	0,01
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR COMP 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	2.978	0,07
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA SA 2,63 2027-06-08	EUR	971	0,03	0	0,00
DE000CZ40LW5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2027-03-30	EUR	5.039	0,14	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		617.760	17,31	755.353	17,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.639.046	73,95	2.787.931	64,11
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		2.639.046	73,95	2.787.931	64,11
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
IE00BF59RX87 - PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTMENT	EUR	36.446	1,02	0	0,00
IE00BF5GB717 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	0	0,00	68.054	1,56
LU2178481649 - PARTICIPACIONES XTRACKERS	EUR	52.055	1,46	108.088	2,48
IE000AK4O3W6 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	66.038	1,85	75.697	1,74
IE00B3VTMJ91 - PARTICIPACIONES BLACKROCK ASSET	EUR	0	0,00	42.978	0,99
LU0290356871 - PARTICIPACIONES XTRACKERS	EUR	0	0,00	53.491	1,23
LU2008760592 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS ASSET	EUR	124.691	3,50	128.291	2,95
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	169.867	4,76	168.248	3,87
IE00BD9MMF62 - PARTICIPACIONES JP MORGAN FLEMING	EUR	40.474	1,14	114.892	2,64
LU1048314196 - PARTICIPACIONES UBS GLOBAL ASSET	EUR	30.815	0,86	26.716	0,61
IE00BC7GZW19 - PARTICIPACIONES SSGA FUNDS MANAGEMEN	EUR	0	0,00	39.343	0,90
IE00B4L60045 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	71.059	1,99	212.790	4,89
LU1681041114 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	78.699	2,21	109.115	2,51
TOTAL IIC		670.145	18,79	1.147.702	26,37
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.309.191	92,74	3.935.633	90,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.457.958	96,90	4.251.318	97,75

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)

- 1) Datos globales
- Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas): 26.675.244,00
- Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas) % sobre activos: 0,75%
- 2) Datos relativos a la concentración
- 10 principales emisores de colateral: Reino de España (100%)
- 10 principales contrapartes: Bankinter (100%)
- 3) Datos de transacción agregados correspondientes a las OFV (simultáneas)

Tipo garantía: Deuda Pública del Reino de España

Calidad de la garantía: Rating Emisor : P2/A3 (Moody's); F1+/A1 Fitch)

Vencimiento de la garantía: Más de 1 año

Moneda de la garantía: EUR

Vencimiento de la OFV: Entre 1 día y 1 semana (100%)

País de la contraparte: España

Liquidación: Bilateral

4) Datos sobre reutilización de las garantías.

Garantía reutilizada: 0,00%

Rendimiento: N/A

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC

Número de custodios: 1

Nombre: Bankinter

Importe custodiado: 100,0%

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A

7) Datos sobre el rendimiento y coste

Rendimiento simultánea para la IIC (términos absolutos y rendimiento (%))

terminos absolutos: 1.644,97 €

rendimiento: 2,22%

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 318.453,03 euros.

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