

BANKINTER PREMIUM AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 5970

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: 11/07/2025

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, y depósitos), de emisores y/o mercados de la OCDE, con hasta un máximo del 10% en emisores y/ o mercados emergentes.

Las emisiones tendrán al menos calidad crediticia media (mínimo BBB- o equivalentes para el corto plazo), pudiendo invertirse hasta el 20% de la exposición en emisiones de baja calidad (inferior a BBB- o equivalentes para el corto plazo).

La duración media de la cartera será inferior o igual a 6 meses.

El riesgo de divisa del fondo puede llegar al 15% de la exposición total.

Se invertirá hasta un 20% del patrimonio en IIC financieras (principalmente ETFs) 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:

- 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

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	0,19	0,01	0,19	0,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,80	1,76	1,80	0,88

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	6.581.016,12	2.253.790,29	7.771	2.701	EUR	0,00	0,00	10000	NO
CLASE B	4.841.388,83	1.773.502,40	449	161	EUR	0,00	0,00	500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	667.464	226.765		
CLASE B	EUR	491.182	178.409		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	101,4226	100,6148		
CLASE B	EUR	101,4548	100,5968		

(*)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		0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE B		0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,80	0,54	0,26	0,37					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	26-05-2026	-0,03	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,16	0,17	0,14	0,19					
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19					
BBG Barclays Euro Treasury Bills Index	0,17	0,20	0,13	0,00					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,05	0,05							

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

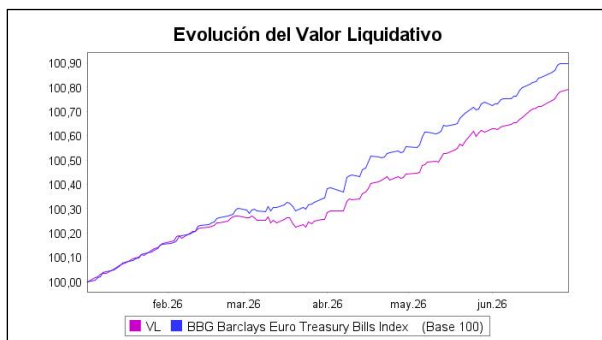
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,16	0,31			

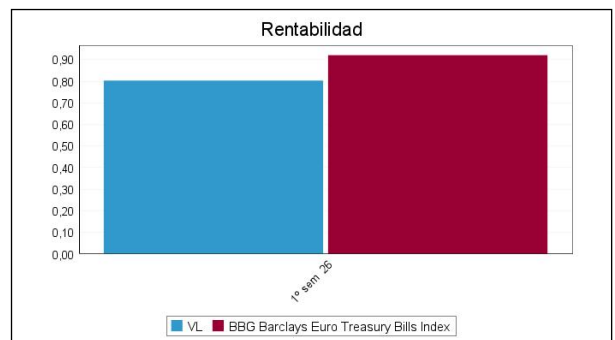
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,85	0,56	0,29	0,39					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	26-05-2026	-0,02	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,16	0,17	0,14	0,19					
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19					
BBG Barclays Euro Treasury Bills Index	0,17	0,20	0,13	0,00					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,04	0,04							

(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.

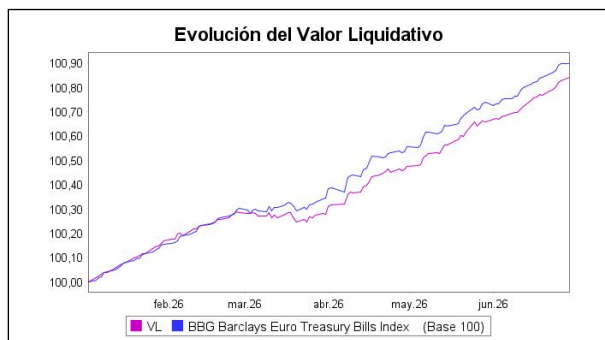
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,26			

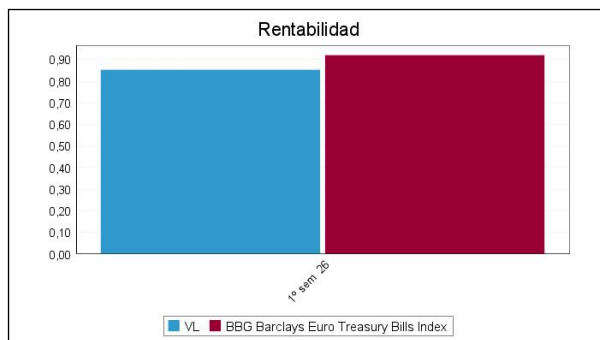
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.117.923	96,49	395.956	97,73
* Cartera interior	102.382	8,84	53.373	13,17
* Cartera exterior	1.008.598	87,05	340.224	83,97
* Intereses de la cartera de inversión	6.943	0,60	2.360	0,58
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	41.057	3,54	9.267	2,29
(+/-) RESTO	-335	-0,03	-50	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	1.158.646	100,00 %	405.173	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)	405.173	0	405.173	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	100,06	258,00	100,06	84,89
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,87	0,73	0,87	463,45
(+) Rendimientos de gestión	1,15	1,02	1,15	437,29
+ Intereses	0,89	0,82	0,89	416,61
+ Dividendos	0,07	0,43	0,07	-23,08
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,14	0,04	0,14	1.409,56
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,19	0,04	0,19	2.090,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,02	-0,01	55,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,13	-0,29	-0,13	110,44
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,29	-0,29	371,50
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	373,78
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	375,24
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	391,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	71,14
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	749,74
(+) 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)	1.158.646	405.173	1.158.646	

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

3. Inversiones financieras

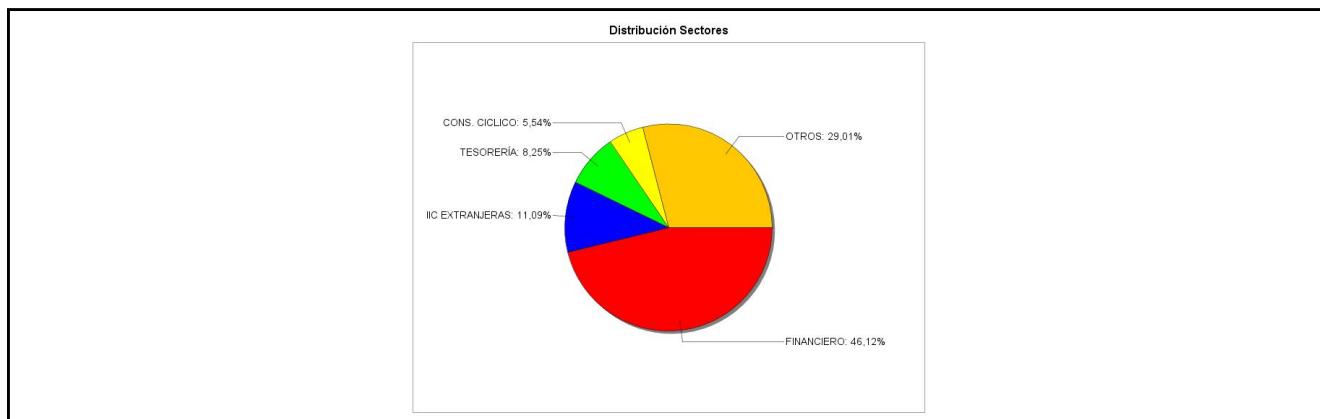
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.846	4,12	18.935	4,66
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	54.544	4,71	34.438	8,50
TOTAL RENTA FIJA	102.390	8,83	53.373	13,16
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	102.390	8,83	53.373	13,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	880.108	75,97	279.379	68,96
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	880.108	75,97	279.379	68,96
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	128.490	11,08	60.845	15,02
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.008.598	87,05	340.224	83,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.110.988	95,88	393.596	97,14

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON BARCLAYS BANK (EUR3M+38) 17-06-2028	C/ Compromiso	8.000	Inversión
BON BOUYGUES 1.375% 07-06-2027	C/ Compromiso	8.000	Inversión
BON PEPSICO 0.75% 18-03-2027	C/ Compromiso	5.000	Inversión
BON COOP RABOBANK 1.375% 03-02-2027	C/ Compromiso	6.943	Inversión
BON INFINEON 3.375% 26-02-2027	C/ Compromiso	9.900	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON NIBC BANK 0.25% 09-09-2026	C/ Compromiso	6.000	Inversión
Total subyacente renta fija		43843	
TOTAL OBLIGACIONES		43843	

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

No aplicable.

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 17.211.767,66 euros (2,30% sobre el patrimonio medio del semestre) para operaciones de compra únicamente. e) Durante el semestre el fondo ha realizado adquisiciones de valores emitidos o avalados por alguna entidad del Grupo Bankinter, SA, o en los que éste ha actuado como colocador/asegurador/director/asesor, por un importe de 10.000.000,00

euros, representando estas operaciones un 6,05% sobre el patrimonio medio del semestre.

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 depositaria, 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 1.593,31 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.

Teniendo en cuenta que la política de inversión del fondo estipula una duración media máxima de 6 meses, a lo largo de este período nos hemos mantenido en la parte media del rango. Hemos completado la cartera adquiriendo tanto bonos de gobiernos periféricos y del núcleo, como bonos corporativos sustituyendo aquellos de vencimiento más próximo.

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 667.463.845 y 491.181.965 de euros, lo que corresponde a una variación de 194,34% y 175,31% 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 7.771 y 449 partícipes, lo que corresponde a una variación de 187,71% y 178,88% 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 0,80% y 0,85% respectivamente. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,30% y -0,25%, correspondiendo un -0,30% y -0,25% 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 este semestre la estrategia del fondo ha ido dirigida a mantener la duración de la cartera en la parte media del rango objetivo, con un fuerte sesgo hacia crédito frente a bonos soberanos, aprovechando de esta manera el diferencial de rentabilidad. El peso del conjunto de bonos financieros y corporativos en términos de duración se situaba alrededor de un 97% al final del período. La duración del fondo se ha mantenido en el rango entre 4 y 5 meses. El repo a día se mantiene en línea con los tipos que ofrecen los activos del mercado monetario y el tipo de interés de facilidad de depósito del Banco Central Europeo.

A lo largo del período hemos comprado bonos financieros de Toronto-Dominion, Dexia, ABN Amro, Wells Fargo, BBVA, Royal Bank of Canada, Bank of Montreal, BPCE, Morgan Stanley, Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Bankinter, Bank of America, BFCM, AIB Group, Rabobank, Canadian Imperial Bank of Commerce, Société Générale, Deutsche Bank, JP Morgan, Goldman Sachs, Commerzbank, Openbank Deutschland, Natwest Markets, BNP Paribas, Crédit Agricole, Bank of Nova Scotia, HSBC, Citigroup, Westpac Securities NZ, Open Bank Madrid, Mizuho Financial Group, Lloyds Banking Group, National Bank of Canada, Intesa Sanpaolo, Ayvens SA, NibCap Bank, Nationwide Building Society y Caixabank. Además, hemos adquirido bonos subordinados de Generali, Nordea Bank, Banque Federative du Crédit Mutuel, KBC Group, ING Bank y Crédit Agricole, pesando este tipo de activo algo menos de un 2% al final del período. También hemos comprado cédulas hipotecarias de Santander UK, Banco BPM SpA, New York Life Global y Banca Monte dei Paschi. Este tipo de activos representa alrededor del 3% de la cartera. En la parte del crédito corporativo hemos comprado bonos de Electricité de France, Engie, Autostrade per l'Italia, BP Finance, Klepierre, L'Oréal, ArcelorMittal, Swisscom, Thermo Fisher, Toyota, American Tower, Enel, Orange, RCI Banque, Iberdrola, British American Tobacco, AT&T, BMW, Repsol, Eni SpA, Renault SA, Volkswagen, Snam, Medtronic, Thales, Autoroutes du Sud de la France, Novo Nordisk, IBM, Shell, Lonza Finance, SNCF Réseau, Abbott Laboratories, Pepsi Co., The Coca Cola Company, Danone, Schneider Electric, Compagnie Saint Gobain, Totalenergies, Daimler Truck, EdP, Imperial Brands, Abertis, Fedex, Ericsson, Danaher, Kering, Cellnex, Bouygues SA e Infineon Technologies. En el mercado primario hemos acudido a emisiones de BBVA, Royal Bank of Canada, Toyota Motor Finance, Amazon, ING Bank y Bank of Montreal. En deuda pública no hemos realizado operaciones. Por otro lado, con la idea de diversificar más la cartera, se han comprado participaciones de la ETF ultracorta iShares EUR Ultrashort Bond ESG de Blackrock.

Con la idea de optimizar la liquidez y sacar rentabilidad a muy corto plazo hemos invertido en pagarés de empresa y papel comercial de Bankinter, Open Bank, Acciona Energía, Acciona SA, ArcelorMittal, Crédit Agricole, Eni SpA, BBVA, Repsol, Endesa, Banco Santander, Intesa Sanpaolo, BPCE, Iberdrola y CIE Automotive.

El mayor contribuidor de rentabilidad a la cartera ha sido el la ETF iShares EUR Ultrashort, aportando 7 puntos básicos. Todos los activos aportan rentabilidad positiva en el período. Asimismo, se ha mantenido un nivel de liquidez promedio del 7% entre repo a día y cuenta corriente. Como resultado de todo ello la duración de la cartera de Bankinter Premium Ahorro, FI se situó a 30 de junio en 4,4 meses.

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,80% 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 -0,01% sobre el patrimonio medio del fondo, siendo 6,07% el nivel medio de apalancamiento en el período.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (30/06/2026) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,70 años y con una TIR media bruta (esto es, sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 2,67% (*).

(*) 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 0,16% y 0,16% respectivamente para cada una de ellas. La volatilidad del índice de referencia del fondo en el semestre ha sido del 0,17%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

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.

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	%
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,97 2027-01-31	EUR	0	0,00	194	0,05
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	194	0,05
ES0L02608070 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,00 2026-08-07	EUR	196	0,02	196	0,05
ES0L02608070 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,98 2026-08-07	EUR	392	0,03	392	0,10
ES0L02604103 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,99 2026-04-10	EUR	0	0,00	494	0,12
ES0L02603063 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,98 2026-03-06	EUR	0	0,00	990	0,24
ES0L02602065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,01 2026-02-06	EUR	0	0,00	992	0,24
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,97 2027-01-31	EUR	194	0,02	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		782	0,07	3.064	0,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0513689Y36 - PAGARE BKT 2,75 2026-12-16	EUR	9.881	0,85	0	0,00
ES0211845310 - BONO ABERTIS INFRASTRUCT 1,00 2027-02-27	EUR	4.936	0,43	0	0,00
ES0505630444 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 2,55 2026-10-29	EUR	7.918	0,68	0	0,00
ES05306747P5 - PAGARE ENDESA 2,77 2026-09-24	EUR	5.966	0,51	0	0,00
ES0513508053 - PAGARE BANCO SANTANDER 2,24 2027-01-20	EUR	3.943	0,34	0	0,00
ES0505630261 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 2,62 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.980	0,49
ES0513689R19 - PAGARE BKT 2,23 2026-05-20	EUR	0	0,00	992	0,24
ES0513689T33 - PAGARE BKT 2,25 2026-09-23	EUR	995	0,09	984	0,24
ES0513689Q69 - PAGARE BKT 2,23 2026-04-23	EUR	0	0,00	994	0,25
ES0513689P11 - PAGARE BKT 2,20 2026-03-11	EUR	0	0,00	498	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0513689S42 - PAGARE BKT 2,20 2026-01-28	EUR	0	0,00	100	0,02
ES0413860836 - CEDULAS SABADELL CED HIPOT 3,50 2026-08-28	EUR	1.213	0,10	1.214	0,30
ES0211845302 - BONO ABERTIS INFRAESTRUCT 1,38 2026-05-20	EUR	0	0,00	1.991	0,49
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	3.955	0,34	3.957	0,98
ES0213679HN2 - BONO BKT 0,88 2026-07-08	EUR	8.258	0,71	2.969	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		47.064	4,05	15.677	3,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		47.846	4,12	18.935	4,66
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000127A2 - REPO BKT 2,22 2026-07-01	EUR	54.544	4,71	0	0,00
ES0000012932 - REPO BKT 1,95 2026-01-02	EUR	0	0,00	34.438	8,50
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		54.544	4,71	34.438	8,50
TOTAL RENTA FIJA		102.390	8,83	53.373	13,16
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		102.390	8,83	53.373	13,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT000566851 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,01 2026-08-14	EUR	490	0,04	490	0,12
FR0129132736 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 2,04 2026-08-12	EUR	392	0,03	392	0,10
IT0005664484 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,99 2026-01-30	EUR	0	0,00	396	0,10
IT0005366460 - BONO CASSA DEPOSITI PREST 2,13 2026-03-21	EUR	0	0,00	300	0,07
FR0128838507 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 1,99 2026-02-25	EUR	0	0,00	892	0,22
FR0128838507 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 1,99 2026-02-25	EUR	0	0,00	395	0,10
IT0005660029 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,01 2026-07-14	EUR	392	0,03	392	0,10
IT0005556011 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,85 2026-09-15	EUR	407	0,04	408	0,10
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.682	0,14	3.665	0,91
FR001400KH20 - BONO KERLING PLC 3,63 2027-09-05	EUR	10.075	0,87	0	0,00
DE000DL19VT2 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,75 2027-02-17	EUR	0	0,00	997	0,25
FR0014001G29 - BONO BPCE SA 0,01 2027-01-14	EUR	0	0,00	290	0,07
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER 4,63 2027-10-18	EUR	2.024	0,17	2.036	0,50
CH0483180946 - BONO UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	0	0,00	2.977	0,73
FR0013398070 - BONO BNP PARIBAS 2,13 2027-01-23	EUR	0	0,00	2.001	0,49
BE0002832138 - BONO KBC GROUP NV 0,25 2027-03-01	EUR	0	0,00	2.787	0,69
XS2623501181 - BONO CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	0	0,00	3.533	0,87
XS2443920249 - BONO JING GROEP 1,25 2027-02-16	EUR	0	0,00	1.996	0,49
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND 0,38 2027-05-10	EUR	0	0,00	2.973	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.099	1,04	19.591	4,82
XS1623355457 - BONO NN GROUP NV 1,63 2027-06-01	EUR	7.911	0,68	0	0,00
XS2432361421 - BONO NIBC BANK NV 0,88 2027-06-24	EUR	3.533	0,30	0	0,00
FR0129806297 - PAGARE BPCE SA 2,67 2027-02-16	EUR	8.855	0,76	0	0,00
FR0129714582 - PAGARE ARCELOORMITTAL 2,51 2026-09-07	EUR	8.959	0,77	0	0,00
XS1319820541 - BONO FEDERATED DEPARTMENT 1,63 2027-01-11	EUR	8.941	0,77	0	0,00
XS3282973455 - BONO BMW 2,47 2028-01-29	EUR	5.998	0,52	0	0,00
XS3391738773 - PAGARE ACCIONA ENERGIA FIN 2,68 2026-08-25	EUR	4.980	0,43	0	0,00
XS2466426215 - CEDULAS CED HIP BANCO SANTAN 1,13 2027-03-12	EUR	10.435	0,90	0	0,00
FR0129761484 - PAGARE BBVA 2,86 2027-05-20	EUR	9.764	0,84	0	0,00
XS3371718266 - BONO JING BANK 2,60 2028-05-12	EUR	3.805	0,33	0	0,00
XS3369011385 - PAGARE IBERDROLA INTL BV 2,68 2026-12-07	EUR	7.912	0,68	0	0,00
FR0129712016 - PAGARE BPCE SA 2,74 2027-04-29	EUR	8.511	0,73	0	0,00
XS2577572188 - BONO BANCO BPM SPA 4,88 2027-01-18	EUR	8.121	0,70	0	0,00
FR001400F6E7 - BONO AYVENS SA 4,25 2027-01-18	EUR	5.160	0,45	0	0,00
FR0129678837 - PAGARE BPCE SA 2,68 2027-04-09	EUR	7.839	0,68	0	0,00
FR0013495181 - BONO GROUPE DANONE 0,57 2027-03-17	EUR	7.840	0,68	0	0,00
XS1197833053 - BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09	EUR	7.886	0,68	0	0,00
XS3335705219 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 2,75 2027-03-31	EUR	6.869	0,59	0	0,00
XS1963553919 - BONO PEPSICO INC 0,75 2027-03-18	EUR	4.907	0,42	0	0,00
XS3333003468 - PAGARE BANCO SANTANDER 2,49 2026-10-30	EUR	6.449	0,56	0	0,00
XS0611783928 - BONO SNCF RESEAU 4,25 2026-10-07	EUR	7.061	0,61	0	0,00
XS3280338107 - BONO NATIONAL BANK CANADA 2,57 2028-01-23	EUR	10.505	0,91	0	0,00
XS2583741934 - RENTA FIJA IBM 3,38 2027-02-06	EUR	6.029	0,52	0	0,00
XS3320133864 - BONO BANK OF MONTREAL 2,96 2029-03-24	EUR	5.160	0,45	0	0,00
FR0013231099 - BONO AUTOR OUTES DU SUD 1,25 2027-01-18	EUR	5.940	0,51	0	0,00
FR0013479748 - BONO THALES, S.A. 0,25 2027-01-29	EUR	4.897	0,42	0	0,00
XS3305167390 - BONO AMAZON.COM INC 2,73 2028-03-16	EUR	4.755	0,41	0	0,00
XS3319991058 - PAGARE REPSOL EUROPE FINANC 2,15 2026-09-14	EUR	4.977	0,43	0	0,00
BE6328785207 - BONO BELFIUS BANK SA NV 0,38 2027-06-08	EUR	6.349	0,55	0	0,00
XS3317574542 - PAGARE BBVA 2,60 2027-03-09	EUR	4.217	0,36	0	0,00
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGWEN INT FIN 3,63 2026-10-11	EUR	3.019	0,26	0	0,00
FR0013368206 - BONO RENAULT 2,00 2026-09-28	EUR	4.879	0,42	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3306026272 - PAGARE ENI, S.P.A. 2,29 2026-07-23	EUR	2.996	0,26	0	0,00
XS2625968693 - BONO BMW 3,25 2026-11-22	EUR	5.030	0,43	0	0,00
XS1511787589 - BONO MORGAN STANLEY 1,38 2026-10-27	EUR	5.861	0,51	0	0,00
XS3299472384 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,89 2029-02-17	EUR	2.504	0,22	0	0,00
XS3300349399 - BONO JP MORGAN CHASE BANK 2,77 2029-02-18	EUR	7.111	0,61	0	0,00
FR0129598274 - PAGARE CREDIT AGRICOLE 2,23 2026-11-05	EUR	3.966	0,34	0	0,00
XS3291843582 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 2,64 2026-08-05	EUR	2.992	0,26	0	0,00
XS3284417055 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 2,48 2028-01-28	EUR	3.401	0,29	0	0,00
XS3277822071 - BONO FED CAISSES DESJARDI 2,60 2028-01-21	EUR	3.003	0,26	0	0,00
XS3241801847 - BONO THERMO FISHER SC FI 2,51 2027-12-01	EUR	7.002	0,60	0	0,00
FR0013238045 - BONO KLEPIERRE 1,38 2027-02-16	EUR	6.929	0,60	0	0,00
XS2107435617 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 0,25 2027-01-23	EUR	3.903	0,34	0	0,00
XS3273173933 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,89 2030-01-16	EUR	8.302	0,72	0	0,00
FR00140159W9 - BONO L'OREAL MANUF 2,35 2028-01-12	EUR	4.999	0,43	0	0,00
XS3268962845 - BONO BANCO SANTANDER 2,75 2029-01-15	EUR	2.005	0,17	0	0,00
XS3272072292 - PAGARE ACCIONA ENERGIA FIN 2,56 2026-07-08	EUR	2.998	0,26	0	0,00
XS2107302148 - BONO DEXIA FRANCE 0,01 2027-01-22	EUR	2.926	0,25	0	0,00
FR00140006M2 - BONO ELECTRICITE FRANCE 3,88 2027-01-12	EUR	3.543	0,31	0	0,00
XS3262535456 - PAGARE IBERDROLA 2,24 2026-04-30	EUR	0	0,00	2.979	0,74
XS1080163964 - BONO SODEXO SA 2026-06-24	EUR	0	0,00	2.751	0,68
XS2531438351 - BONO JOHN DEERE 2,50 2026-09-14	EUR	2.265	0,20	2.267	0,56
DE000CZ45VC5 - BONO COMMERZBANK 0,50 2026-12-04	EUR	2.946	0,25	2.950	0,73
XS3251660703 - BONO NATIONAL BANK CANADA 2,97 2028-12-15	EUR	1.802	0,16	1.801	0,44
XS2782117118 - CEDULAS CED HIP TORONTO DOMI 2,59 2027-02-16	EUR	2.504	0,22	2.504	0,62
FR0014012CL2 - BONO SCHNEIDER ELECTRIC 2,52 2027-09-02	EUR	7.999	0,69	0	0,00
XS3243309500 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 2,61 2026-05-27	EUR	0	0,00	1.980	0,49
XS3239976759 - PAGARE IBERDROLA 2,19 2026-02-24	EUR	0	0,00	1.994	0,49
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE 4,63 2026-07-13	EUR	0	0,00	1.008	0,25
XS3232920275 - BONO NOVO NORDISK 2,42 2027-11-20	EUR	6.299	0,54	1.801	0,44
FR0014014A20 - BONO L'OREAL MANUF 2,43 2027-11-19	EUR	4.998	0,43	1.501	0,37
XS2182054887 - BONO SIEMENS FINANC 2026-06-05	EUR	0	0,00	1.979	0,49
XS3232937915 - PAGARE NOMURA BANK PLC 2,22 2026-08-13	EUR	1.995	0,17	1.974	0,49
XS2712746960 - BONO RABOBANK NEDERLAND 3,91 2026-11-03	EUR	9.085	0,78	3.046	0,75
XS3215634570 - BONO MORGAN STANLEY 2,75 2029-05-04	EUR	4.304	0,37	2.300	0,57
XS2456247605 - BONO BASF AG 0,75 2026-03-17	EUR	0	0,00	1.988	0,49
XS2815894071 - BONO BARCLAYS 3,04 2028-05-08	EUR	2.010	0,17	2.007	0,50
FR0014013VS5 - BONO AIR LIQUIDE S.A. 2,43 2027-11-05	EUR	2.001	0,17	2.001	0,49
FR0013433596 - BONO LA BANQUE POSTALE 0,25 2026-07-12	EUR	3.456	0,30	3.453	0,85
XS1107727007 - BONO CITIGROUP 2,13 2026-09-10	EUR	4.494	0,39	2.498	0,62
XS3218066788 - BONO BANK OF MONTREAL 2,81 2029-10-28	EUR	4.459	0,38	1.451	0,36
XS1750986744 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,13 2026-09-16	EUR	4.959	0,43	1.485	0,37
IT0005386922 - CEDULAS CED HIP MONTE PASCHI 0,88 2026-10-08	EUR	6.929	0,60	2.966	0,73
FR001400BDD5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04	EUR	0	0,00	1.001	0,25
FR0013486701 - BONO SOCIETE GENERAL 0,13 2026-02-24	EUR	0	0,00	993	0,25
IT0005562142 - BONO CED HIP BANCO BPM 3,88 2026-09-18	EUR	7.064	0,61	3.543	0,87
XS2365097455 - BONO BANCO BPM SPA 0,88 2026-07-15	EUR	1.484	0,13	1.484	0,37
FR0129416790 - PAGARE BPCE SA 2,17 2026-04-09	EUR	0	0,00	994	0,25
BE6315719490 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 2,18 2026-08-28	EUR	2.453	0,21	2.453	0,61
XS3181534937 - BONO AT&T 2,78 2027-09-16	EUR	5.006	0,43	1.001	0,25
XS3201274324 - PAGARE NOMURA BANK PLC 2,11 2026-02-03	EUR	0	0,00	998	0,25
XS3201269670 - PAGARE ACCIONA ENERGIA FIN 2,46 2026-01-09	EUR	0	0,00	999	0,25
FR0013165677 - BONO KERLING PLC 1,25 2026-05-10	EUR	0	0,00	993	0,25
FR0013169885 - BONO AUTOR OUTES DU SUD 1,00 2026-05-13	EUR	0	0,00	992	0,24
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK 2,62 2028-10-01	EUR	1.953	0,17	1.952	0,48
XS264417227 - BONO SANT CONSUMER FINANC 4,50 2026-06-30	EUR	0	0,00	2.031	0,50
FR0014012SC7 - BONO CAPGEMINI 2,62 2027-09-25	EUR	600	0,05	600	0,15
FR0013172939 - BONO PERNOD-RICARD 1,50 2026-05-18	EUR	0	0,00	398	0,10
XS3129369503 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 2,70 2027-07-23	EUR	700	0,06	701	0,17
DE000A4DFV21 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,79 2027-08-18	EUR	1.001	0,09	1.001	0,25
XS3189654984 - PAGARE FCC SERV MEDIO AMBIE 2,34 2026-01-12	EUR	0	0,00	799	0,20
XS3187006997 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 2,53 2026-03-18	EUR	0	0,00	995	0,25
FR0013345048 - BONO CED SOCIETE GENERALE 0,50 2026-01-28	EUR	0	0,00	497	0,12
FR0129406288 - PAGARE BPCE SA 2,19 2026-06-16	EUR	0	0,00	990	0,24
XS3184426495 - PAGARE CAIXABANK 2,16 2026-03-16	EUR	0	0,00	498	0,12
XS2844409271 - BONO DIAGEO CAPITAL BV 2026-06-20	EUR	0	0,00	801	0,20
XS3135097023 - BONO TORONTO-DOMINIO 2,86 2028-07-28	EUR	8.042	0,69	0	0,00
XS2757373050 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 2,93 2027-02-09	EUR	1.005	0,09	1.005	0,25
PTGALCOM0013 - BONO GALP ENERGIA 2,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	999	0,25
FR0013106630 - CEDULAS HIP CIE FINANCEMENT 1,00 2026-02-02	EUR	0	0,00	498	0,12
XS2581397986 - CEDULAS CED NTL AUSTRAL BANK 3,26 2026-02-13	EUR	0	0,00	502	0,12
FR0013323664 - BONO BPCE SA 1,38 2026-03-23	EUR	0	0,00	996	0,25
XS2676780658 - CEDULAS CED HIP TORONTO DOMI 2,67 2026-09-08	EUR	1.002	0,09	1.002	0,25
ES0413900129 - BONO CED HIP BANCO SANTAN 3,88 2026-02-06	EUR	0	0,00	1.511	0,37
XS1958646082 - BONO COLGATE PALMOLIVE CO 0,50 2026-03-06	EUR	0	0,00	297	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0129368819 - PAGARE BANQUE CRED. MUTUEL 2,15 2026-08-19	EUR	299	0,03	296	0,07
XS2001737324 - BONO TELENOR ASA 0,75 2026-05-31	EUR	0	0,00	297	0,07
XS1136406342 - BONO 3M CO 1,50 2026-11-09	EUR	297	0,03	297	0,07
XS1808395930 - BONO INCOSA 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	1.497	0,37
FR001400KZP3 - BONO SOCIETE GENERAL 4,25 2026-09-28	EUR	2.944	0,25	2.945	0,73
PTBSPCOM0006 - CEDULAS CED H SANTANDER TOT 3,75 2026-09-11	EUR	305	0,03	305	0,08
FR0014001G29 - BONO BPCE SA 0,01 2027-01-14	EUR	290	0,03	0	0,00
EU000A4D5551 - BONO CEE 1,96 2026-02-06	EUR	0	0,00	495	0,12
FR0129332013 - PAGARE BPCE SA 2,14 2026-07-06	EUR	200	0,02	198	0,05
XS3142872319 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 2,45 2026-02-04	EUR	0	0,00	100	0,02
XS2451372499 - BONO LEASEPLAN CORP 1,25 2026-03-02	EUR	0	0,00	1.993	0,49
XS2049707180 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,13 2026-09-04	EUR	4.932	0,43	1.966	0,49
XS1883355197 - BONO ABBOT LABORATORIES 1,50 2026-09-27	EUR	7.457	0,64	2.483	0,61
XS1505573482 - BONO SNAM RETE GAS 0,88 2026-10-25	EUR	9.913	0,86	0	0,00
XS2637963146 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,88 2026-12-21	EUR	3.953	0,34	0	0,00
XS2810848528 - BONO MITSUBISHI HC CAP UK 2,77 2026-04-30	EUR	0	0,00	1.001	0,25
XS1803247557 - BONO SWISSCOM AG-REG 1,13 2026-10-12	EUR	2.627	0,23	0	0,00
XS3058827802 - BONO CITIGROUP 3,27 2029-04-29	EUR	5.057	0,44	0	0,00
FR0011911247 - BONO ENGIE 2,38 2026-05-19	EUR	0	0,00	300	0,07
XS3031467171 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,76 2027-03-24	EUR	1.002	0,09	1.002	0,25
XS2992015979 - BONO CANADIAN IMPERIAL BAI 2,77 2028-02-03	EUR	5.011	0,43	0	0,00
EU000A4D7LB6 - BONO CEE 1,99 2026-03-06	EUR	0	0,00	495	0,12
XS1960678255 - BONO MEDTRONIC 1,13 2027-03-07	EUR	8.874	0,77	0	0,00
XS3019213654 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,55 2027-03-10	EUR	0	0,00	3.002	0,74
XS3010674961 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 2,91 2028-03-04	EUR	7.017	0,61	0	0,00
XS2577127884 - BONO AUST & NZ BANKING 3,65 2026-01-20	EUR	0	0,00	1.104	0,27
XS2963566380 - BONO MACQUARIE BANK LTD 2,85 2026-12-18	EUR	1.003	0,09	1.002	0,25
XS2697483118 - BONO JING BANK NV 4,13 2026-10-02	EUR	3.044	0,26	3.045	0,75
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,69 2028-01-28	EUR	4.005	0,35	2.004	0,49
XS2979675258 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,68 2028-01-21	EUR	4.515	0,39	1.505	0,37
XS2976283130 - BONO WESTPAC BANKING CORP 2,68 2028-01-14	EUR	7.524	0,65	502	0,12
XS2972906064 - BONO CCDJ 2,65 2027-01-14	EUR	10.017	0,86	2.003	0,49
XS2853494602 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,68 2028-07-02	EUR	3.009	0,26	3.005	0,74
XS1400169931 - BONO WELLS FARGO & C 1,38 2026-10-26	EUR	4.958	0,43	2.975	0,73
XS2547591474 - CEDULAS CED SUMITOMO BANK 3,60 2026-02-16	EUR	0	0,00	1.510	0,37
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	3.041	0,26	3.034	0,75
XS2880093765 - BONO VOLKSWAGEN INTL FINA 2,80 2026-08-14	EUR	901	0,08	901	0,22
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,60 2026-11-04	EUR	200	0,02	200	0,05
BE6321076711 - BONO LONZA FINANCE INTL 1,63 2027-04-21	EUR	10.385	0,90	0	0,00
BE6317283610 - BONO BELFIUS BANK SA/NV 0,38 2026-02-13	EUR	0	0,00	1.491	0,37
XS1148073205 - BONO REPSOL YPF, S.A. 2,25 2026-12-10	EUR	4.991	0,43	0	0,00
XS2902578322 - BONO CAIXABANK 3,02 2028-09-19	EUR	5.820	0,50	0	0,00
XS2286011528 - BONO BANCO DE SABADELL 2,50 2026-01-15	EUR	0	0,00	700	0,17
XS2604697891 - BONO VOLKSWAGEN INTL FINA 3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	1.507	0,37
XS1426022536 - BONO SUMITOMO BANK 2026-06-15	EUR	0	0,00	2.987	0,74
XS2835902839 - BONO BBVA 2,76 2027-06-07	EUR	2.007	0,17	2.007	0,50
XS1392459381 - BONO CREDIT SUISSE 1,50 2026-04-10	EUR	0	0,00	797	0,20
XS2393701284 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,40 2027-02-15	EUR	2.939	0,25	0	0,00
XS2827693446 - BONO SWISSCOM AG-REG 3,50 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.507	0,37
XS2820449945 - BONO NOVO NORDISK 3,38 2026-05-21	EUR	0	0,00	2.010	0,50
XS2822525205 - BONO ANZ NEW ZEALAND 2,60 2027-05-21	EUR	7.009	0,60	0	0,00
XS2622275886 - BONO AMERICAN TOWER CORP 4,13 2027-05-16	EUR	2.743	0,24	0	0,00
XS2597408439 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 3,88 2026-03-13	EUR	0	0,00	404	0,10
XS2013745703 - BONO BBVA 2026-06-21	EUR	0	0,00	2.975	0,73
XS2802190459 - BONO SNAM RETE GAS 2,43 2026-04-15	EUR	0	0,00	3.002	0,74
XS2755443459 - BONO CANADIAN IMPERIAL BAI 2,87 2027-01-29	EUR	1.306	0,11	1.306	0,32
FR0014000A57 - BONO ALD SA 3,88 2027-02-22	EUR	5.052	0,44	0	0,00
XS1963744260 - BONO MCDONALD'S CORP 2026-06-15	EUR	0	0,00	2.185	0,54
XS2747616105 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,80 2027-01-15	EUR	2.020	0,17	2.009	0,50
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE SPA 2026-06-26	EUR	0	0,00	1.793	0,44
XS2723549528 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 3,75 2026-11-29	EUR	7.338	0,63	0	0,00
FR0013412947 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 2026-06-08	EUR	0	0,00	2.975	0,73
XS2624683301 - BONO CARLSBERG A/S 3,50 2026-11-26	EUR	0	0,00	2.021	0,50
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID 0,41 2026-01-20	EUR	0	0,00	994	0,25
XS1617831026 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,25 2027-05-26	EUR	9.856	0,85	0	0,00
FR001400HAC0 - BONO BPCE SA 3,63 2026-04-17	EUR	0	0,00	1.209	0,30
XS2696749626 - BONO TOYOTA 4,00 2027-04-02	EUR	5.058	0,44	0	0,00
XS1114473579 - BONO BP PLC 2,21 2026-09-25	EUR	3.997	0,34	0	0,00
XS1135277140 - BONO SHELL PLC 1,63 2027-01-20	EUR	4.958	0,43	0	0,00
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE 4,63 2026-10-02	EUR	3.026	0,26	0	0,00
DE000DL19U23 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	7.934	0,68	0	0,00
DE000DL19VB0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 5,63 2026-02-19	EUR	0	0,00	1.009	0,25
XS2486461010 - BONO NATIONAL GRID 2,18 2026-06-30	EUR	0	0,00	2.497	0,62
XS2633552026 - BONO CA AUTOBANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	0	0,00	2.017	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A3K4D82 - BONO CEE 2,75 2026-10-05	EUR	504	0,04	504	0,12
XS2441574089 - BONO TELEFONAKTIEBOLAGET 1,13 2027-02-08	EUR	6.349	0,55	0	0,00
XS2628821873 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 4,13 2027-05-30	EUR	9.121	0,79	0	0,00
FR0014002S57 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,01 2026-05-11	EUR	0	0,00	1.977	0,49
XS2623129256 - BONO DAIMLERCHRYSLER AG 2026-06-19	EUR	0	0,00	1.008	0,25
XS2465984107 - BONO MIZUHO FINANCIAL 1,63 2027-04-08	EUR	5.933	0,51	0	0,00
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2026-05-19	EUR	0	0,00	3.027	0,75
FR0014004GE5 - BONO SOCIETE GENERALE 0,25 2027-07-08	EUR	9.749	0,84	0	0,00
XS1605365193 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,38 2027-05-03	EUR	9.987	0,86	0	0,00
XS2355599197 - BONO NATWEST BANK 2026-06-18	EUR	0	0,00	1.973	0,49
XS2326546434 - BONO UBS GROUP AG 0,01 2026-03-31	EUR	0	0,00	989	0,24
XS2466172363 - BONO DAIMLERCHRYSLER 1,63 2027-04-06	EUR	8.909	0,77	0	0,00
XS2078692105 - BONO SANT CONSUMER FINANC 0,50 2026-11-14	EUR	2.659	0,23	2.655	0,66
XS2449911143 - BONO NATWEST BANK 1,38 2027-03-02	EUR	7.908	0,68	0	0,00
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT 2,38 2026-05-25	EUR	0	0,00	998	0,25
CH0336602930 - BONO UBS GROUP AG 2026-06-01	EUR	0	0,00	2.975	0,73
XS1907120528 - BONO AT&T 1,80 2026-09-05	EUR	4.983	0,43	2.988	0,74
XS1847692636 - BONO IBERDROLA 1,25 2026-10-28	EUR	4.960	0,43	0	0,00
XS2068969067 - BONO RABOBANK 0,25 2026-10-30	EUR	4.225	0,36	2.254	0,56
XS1846632104 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGAL 1,63 2026-01-26	EUR	0	0,00	1.497	0,37
XS2448001813 - BONO WESTPAC BANKING CORP 1,10 2026-03-24	EUR	0	0,00	497	0,12
XS1789699607 - BONO AP MOELLER-MAERSK 1,75 2026-03-16	EUR	0	0,00	2.495	0,62
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN AG 2,50 2026-07-31	EUR	3.697	0,32	0	0,00
EU000A1G0EB6 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,40 2026-01-26	EUR	0	0,00	298	0,07
XS2393661397 - BONO CED CANADA IMPERIAL 0,01 2026-10-07	EUR	293	0,03	293	0,07
XS2465792294 - BONO CELLNEX TELECOM 2,25 2026-04-12	EUR	0	0,00	303	0,07
FR0013155009 - BONO BPCE SA 2,88 2026-04-22	EUR	0	0,00	701	0,17
XS2537060746 - BONO ARCELOMITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	8.541	0,74	312	0,08
XS1385945131 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 2,38 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.100	0,27
XS1748456974 - BONO BNP PARIBAS 2026-06-11	EUR	0	0,00	2.981	0,74
XS1203859928 - BONO BAT INTL FINANCE PLC 1,25 2027-03-13	EUR	7.917	0,68	0	0,00
XS1419664997 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2026-06-01	EUR	0	0,00	701	0,17
XS2310118976 - BONO CAIXABANK 1,25 2026-03-18	EUR	0	0,00	1.492	0,37
XS125145867 - BONO GENERAL MOTORS 0,85 2026-02-26	EUR	0	0,00	994	0,25
XS1637162592 - BONO DH CORP 1,20 2027-06-30	EUR	3.937	0,34	0	0,00
XS0306646042 - BONO ENEL SPA 5,63 2027-06-21	EUR	4.743	0,41	0	0,00
XS2473346299 - BONO NATIONWIDE 2,00 2027-04-28	EUR	8.439	0,73	0	0,00
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,63 2026-02-24	EUR	0	0,00	2.486	0,61
XS1463043973 - BONO WELLS FARGO & C 1,00 2027-02-02	EUR	2.956	0,26	0	0,00
XS2343459074 - BONO NORDEA BANK AB (SS) 0,63 2026-08-18	EUR	4.963	0,43	0	0,00
FR0013455540 - BONO BPCE SA 0,50 2027-02-24	EUR	4.903	0,42	0	0,00
BE0002819002 - BONO KBC GROUP NV 0,63 2026-09-07	EUR	4.950	0,43	0	0,00
FR0013430733 - BONO SOCIETE GENERAL 0,88 2026-07-01	EUR	5.463	0,47	3.471	0,86
XS2346206902 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,45 2027-01-15	EUR	6.871	0,59	0	0,00
FR0013476090 - BONO RENAULT 1,13 2027-01-15	EUR	4.949	0,43	0	0,00
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 2,13 2027-02-12	EUR	4.973	0,43	0	0,00
XS1512677003 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,88 2026-11-04	EUR	1.690	0,15	199	0,05
XS2432502008 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	5.691	0,49	0	0,00
XS2432530637 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-01-14	EUR	7.865	0,68	0	0,00
DE000C240LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	0	0,00	706	0,17
XS2063247915 - BONO BANCO SANTANDER 0,30 2026-10-04	EUR	1.477	0,13	1.474	0,36
XS2421006201 - BONO WESTPAC BANKING CORP 0,43 2026-12-14	EUR	4.920	0,42	0	0,00
XS2400445289 - BONO DELL COMPUTERS 0,50 2026-10-27	EUR	2.953	0,25	2.954	0,73
XS2390400633 - BONO ENEL SPA 0,25 2026-05-28	EUR	0	0,00	1.283	0,32
XS2329143510 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,18 2026-04-13	EUR	0	0,00	1.585	0,39
XS2384734542 - BONO NIBC BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	4.142	0,36	1.962	0,48
XS2384269101 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-09-07	EUR	4.430	0,38	4.432	1,09
DE000C245VM4 - BONO COMMERZBANK 0,88 2027-01-22	EUR	3.943	0,34	0	0,00
XS2153406868 - BONO TOTAL, S.A 1,49 2027-04-08	EUR	8.899	0,77	0	0,00
XS2350756446 - BONO JING GROEP 0,88 2027-03-09	EUR	4.897	0,42	0	0,00
XS1372839214 - BONO VODAFONE GROUP PLC 2,20 2026-08-25	EUR	2.998	0,26	2.998	0,74
XS2344385815 - BONO RYANAIR HOLDINGS PLC 0,88 2026-05-25	EUR	0	0,00	2.978	0,73
XS2321466133 - BONO BARCLAYS BANK 1,13 2026-03-22	EUR	0	0,00	998	0,25
XS2168647357 - BONO BANCO SANTANDER 1,38 2026-01-05	EUR	0	0,00	1.597	0,39
XS2176621170 - BONO JING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	0	0,00	1.496	0,37
PTEDPNOM0015 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 1,63 2027-04-15	EUR	8.908	0,77	0	0,00
FR0013444759 - BONO BNP PARIBAS 0,13 2026-09-04	EUR	10.424	0,90	0	0,00
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE HOLDINGS 4,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	1.003	0,25
XS1821883102 - BONO NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	10.087	0,87	0	0,00
XS2185867830 - BONO EADS 2026-06-09	EUR	0	0,00	1.492	0,37
XS2051361264 - BONO AT&T 0,25 2026-03-04	EUR	0	0,00	991	0,24
XS1377679961 - BONO BRITISH TELECOM 1,75 2026-03-10	EUR	0	0,00	1.996	0,49
XS2176783319 - BONO ENI, S.P.A 1,25 2026-05-18	EUR	0	0,00	1.490	0,37
XS2154325489 - BONO SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	200	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2101349723 - BONO BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	10.836	0,94	0	0,00
XS2102934697 - BONO CELLNEX TELECOM 1,00 2027-04-20	EUR	5.423	0,47	0	0,00
XS2086868010 - BONO TESCO PLC 0,88 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.781	0,44
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2026-11-19	EUR	8.904	0,77	2.964	0,73
XS2050404636 - BONO DH EUROPE FINANCE 0,20 2026-03-18	EUR	0	0,00	2.678	0,66
FR0013444676 - BONO ORANGE SA 2,22 2026-09-04	EUR	3.948	0,34	0	0,00
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17	EUR	4.988	0,43	0	0,00
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR COMP 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	1.058	0,26
XS2013574038 - BONO CAIXABANK 1,38 2026-06-19	EUR	0	0,00	2.982	0,74
FR0013412707 - BONO RENAULT 1,75 2026-04-10	EUR	0	0,00	798	0,20
XS1799545329 - BONO ACS 1,88 2026-04-20	EUR	0	0,00	998	0,25
XS1538284230 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,88 2026-12-20	EUR	8.754	0,76	3.783	0,93
XS1379184473 - BONO HSBC HOLDINGS 2,50 2027-03-15	EUR	3.681	0,32	0	0,00
XS1040105980 - BONO PHILIP MORRIS 2,88 2026-03-03	EUR	0	0,00	1.203	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		866.327	74,79	256.122	63,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		880.108	75,97	279.379	68,96
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		880.108	75,97	279.379	68,96
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
IE000NBRE3P7 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	82.640	7,13	14.955	3,69
IE00BJP26D89 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	45.237	3,90	45.282	11,18
IE000RHYOR04 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	614	0,05	608	0,15
TOTAL IIC		128.490	11,08	60.845	15,02
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.008.598	87,05	340.224	83,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.110.988	95,88	393.596	97,14

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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): 54.547.306,00

Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas) % sobre activos: 4,71%

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: 3.363,75 €

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 353.905,71 euros.

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