

BANKINTER CAPITAL PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 3667

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: 16/11/2006

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

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: El 100% de la exposición será en activos de renta fija pública o privada e instrumentos del mercado monetario en euros (incluyendo instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos) con una elevada calidad crediticia (igual o superior a A-1 o equivalente por agencias de reconocido prestigio en el corto plazo, y AA- para el largo plazo), o si no tienen la calificación crediticia, tendrán calidad equivalente a juicio de la gestora, de emisores/mercados de países de la OCDE/UE. La liquidez se podrá invertir en simultáneas a día sobre deuda pública española, con un rating mínimo de mediana calidad (BBB- o equivalente). Podrán invertir en depósitos a la vista.

El fondo no tendrá exposición a renta variable, riesgo divisa y materias primas. La duración y el vencimiento medio de la cartera será igual o inferior a 6 y 12 meses, respectivamente. Adicionalmente, el vencimiento residual legal individual de los activos será siempre igual o inferior a los 2 años siempre que el plazo para la revisión del tipo de interés sea igual o inferior a 397 días.

Podrá invertir directa o indirectamente a través de IIC (máximo hasta un 10% del patrimonio), 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.

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,76	1,93	1,76	2,14

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	94.689,30	109.747,31
Nº de Partícipes	3.329	3.075
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	175.493	1.853,3526
2025	201.807	1.838,8369
2024	109.479	1.805,0232
2023	74.753	1.748,3863

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,79	0,52	0,27	0,39	0,40	1,87	3,24	2,54	-0,90

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	28-04-2026	-0,02	19-03-2026	-0,02	22-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026	0,04	18-07-2024

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,17	0,12	0,04	0,03	0,05	0,11	0,15	0,05
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	1,02
BBG Barclays Euro Treasury Bills Index	0,17	0,20	0,13	0,08	0,06	0,11	0,15	0,22	0,04
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,21	0,21	0,24	0,26	0,28	0,26	0,34	0,32	0,21

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

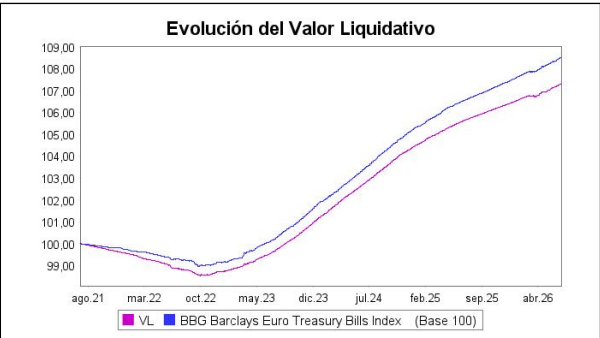
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,51	0,51	0,51	0,53

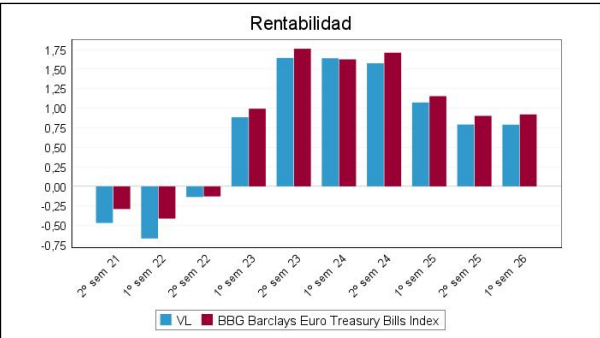
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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
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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	172.400	98,24	196.102	97,17
* Cartera interior	4.066	2,32	43.717	21,66
* Cartera exterior	167.170	95,26	150.865	74,76
* Intereses de la cartera de inversión	1.164	0,66	1.520	0,75
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.168	1,81	5.784	2,87
(+/-) RESTO	-76	-0,04	-78	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	175.493	100,00 %	201.807	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)	201.807	179.980	201.807	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-15,20	11,19	-15,20	-236,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,79	0,79	0,79	-0,16
(+) Rendimientos de gestión	1,04	1,05	1,04	-0,40
+ Intereses	1,09	1,09	1,09	0,06
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,03	-0,03	-20,72
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	0,00	-0,02	275,03
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,26	-0,26	-1,12
- Comisión de gestión	-0,22	-0,20	-0,22	9,37
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,03	-44,21
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-4,09
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	25,40
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,16
(+) 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)	175.493	201.807	175.493	

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

3. Inversiones financieras

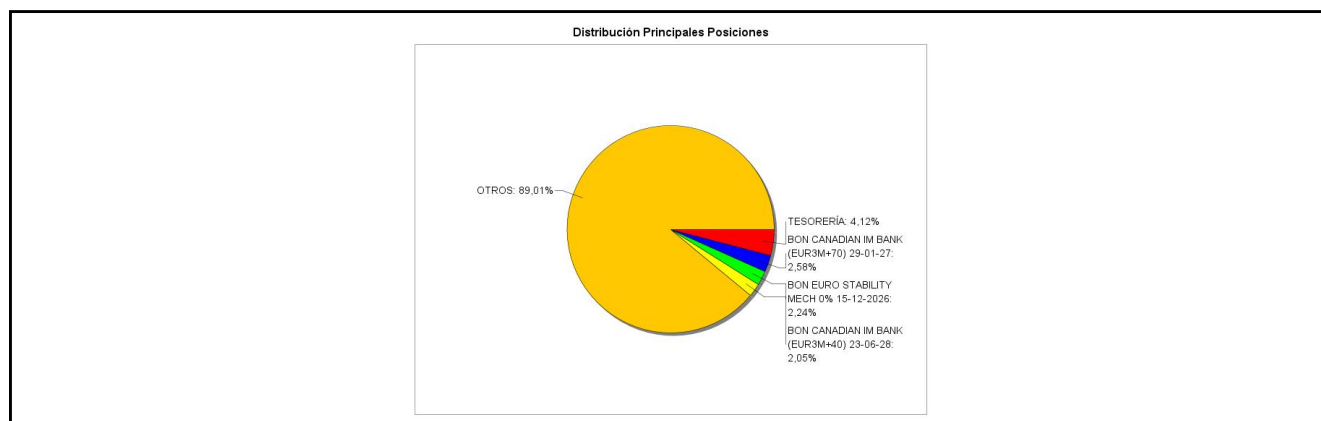
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	4.066	2,32	43.717	21,66
TOTAL RENTA FIJA	4.066	2,32	43.717	21,66
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	4.066	2,32	43.717	21,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	167.170	95,23	150.865	74,78
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	167.170	95,23	150.865	74,78
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 EXTERIOR	167.170	95,23	150.865	74,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	171.237	97,55	194.581	96,44

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

14/01/2026
Se comunica un endeudamiento superior al 5% del patrimonio del fondo.
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 CAPITAL PLUS, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3667), 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.

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 230,00 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.

Tratándose de un fondo monetario la duración media de la cartera está limitada a un máximo de 6 meses y el plazo máximo de los activos a 2 años. A lo largo de este período la práctica totalidad de los activos del mercado monetario ofrecen tirs positivas. Nos hemos mantenido en la parte media del rango de duración y hemos ido alargando vencimientos en bonos corporativos.

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 del fondo ha sido al final del período es de 175.492.660 de euros, lo que corresponde a una variación de -13,04% con respecto al período anterior, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

El número de partícipes del fondo ha sido al final del período es de 3.329 partícipes, lo que corresponde a una variación de 8,26% con respecto al período anterior respectivamente, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión, el fondo ha registrado una rentabilidad en el semestre de 0,79%. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,25%, correspondiendo un -0,25% a los gastos directos y un 0,00% a los gastos indirectos.

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 seguido siendo proteger el capital invertido con una duración financiera reducida y evitando los riesgos asociados a los países de la periferia. La duración del fondo se ha mantenido en el rango entre 3,5 y 4,5 meses. El repo a día se mantiene en línea con el tipo de la facilidad de depósito del Banco Central Europeo.

Mantenemos la composición de la cartera centrada en bonos, tanto de cupón fijo como flotante, con la máxima calidad crediticia (mínimo AA- por alguna de las tres agencias de rating oficiales) de países del denominado núcleo: Estados Unidos, Australia, Canadá, Países Bajos, Francia, Suecia, Suiza, Nueva Zelanda, o entidades supranacionales como la UE. En este semestre hemos comprado bonos de ABN Amro, Deutsche Boerse, UBS, Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Nordea Bank, Swedbank, Rabobank, JP Morgan, Commonwealth Bank of Australia, Bank of America, Totalenergies, Berkshire Hathaway, Natwest Markets, Siemens, Sanofi, Skandinaviska Enskilda, Shell International Finance, Procter&Gamble, Westpac Banking Corporation, Apple, Canadian Imperial Bank of Commerce, Banque Federative du Crédit Mutuel, Svenska Handelsbanken, Nestlé y Lloyds Bank. En mercado primario hemos acudido a emisiones de bonos flotantes a 2 años de L'Oréal, Amazon, ING Bank y Canadian Imperial Bank of Commerce. Además, hemos comprado cédulas hipotecarias de Toronto Dominion, Royal Bank of Canada, Bank of Montreal, National Australia Bank, KBC Bank y New York Life Global Funding, representando este tipo de activo algo más del 13% de la cartera. También se han comprado Letras del Tesoro francés, de la Unión Europea y del Mecanismo Europeo de Estabilidad (ESM), así como bonos de la autoridad local canadiense Caisse de Depot et Placement du Quebec y del Canada Pension Plan Investment Board. Un bono de Dexia garantizado por los Estados francés, belga y luxemburgués, que se compró en enero, se tuvo que vender en junio al perder el rating AA. Por otro lado, el activo que más rentabilidad ha aportado a la cartera ha sido el bono de cupón flotante de Canadian Imperial Bank, con un 0,03%. Ningún activo ha restado rentabilidad en el período. Asimismo, se ha mantenido un nivel de liquidez promedio del 9% entre repo a día y cuenta corriente para hacer frente a posibles reembolsos. La duración de la cartera del Bankinter Capital Plus FI se situó a 30 de junio en 4,4 meses.

El objetivo del fondo es preservar el capital, así como minimizar al máximo los riesgos. Por ello, el fondo mantendrá la política de inversión actual mientras persista cierto grado de incertidumbre asociada a los países periféricos europeos.

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 1,76% en el período analizado.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el semestre el fondo no ha realizado operaciones de compraventa de derivados. No obstante, el nivel medio de apalancamiento indirecto en este período ha sido de un 0,02%.

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 0,71 años y con una TIR media bruta (esto es, sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del

2,60%*.

(*) 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 la clase ha sido de 0,15% en el período analizado. La volatilidad del índice de referencia ha sido del 0,17%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE 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	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012K53 - REPO BKT 2,22 2026-07-01	EUR	4.066	2,32	0	0,00
ES0000012932 - REPO BKT 1,95 2026-01-02	EUR	0	0,00	43.717	21,66
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.066	2,32	43.717	21,66
TOTAL RENTA FIJA		4.066	2,32	43.717	21,66
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		4.066	2,32	43.717	21,66
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0129437580 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 2,56 2027-02-24	EUR	2.979	1,70	0	0,00
FR0129132728 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 1,99 2026-07-15	EUR	0	0,00	2.942	1,46
FR0128838515 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 1,95 2026-03-25	EUR	0	0,00	2.956	1,46
XS2466358111 - BONO CAISSE DEPOT ET PLAC 1,13 2027-04-06	EUR	2.957	1,68	0	0,00
XS2152308727 - BONO CPPIB CAPITAL INC 0,25 2027-04-06	EUR	2.934	1,67	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		8.870	5,05	5.897	2,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2008801297 - CEDULAS CED SUMITOMO BANK 2026-06-18	EUR	0	0,00	2.942	1,46
XS2643041721 - BONO SKANDINAVISKA 4,13 2027-06-29	EUR	3.040	1,73	0	0,00
XS3420476452 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 2,73 2028-06-23	EUR	3.602	2,05	0	0,00
XS2597991988 - BONO ASB BANK LTD 4,50 2027-03-16	EUR	2.608	1,49	0	0,00
XS2462321212 - BONO NESTLE SA 0,88 2027-03-29	EUR	1.971	1,12	0	0,00
XS2715276163 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 3,88 2027-05-10	EUR	2.354	1,34	0	0,00
XS3371718266 - BONO ING BANK 2,60 2028-05-12	EUR	701	0,40	0	0,00
XS3305167390 - BONO AMAZON.COM INC 2,73 2028-03-16	EUR	2.853	1,63	0	0,00
XS3078501767 - BONO SIEMENS FINANC 2,50 2027-05-27	EUR	3.004	1,71	0	0,00
XS1200679071 - BONO BERKSHIRE HATHA 1,13 2027-03-16	EUR	3.450	1,97	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1874122770 - BONO TOTALENERGIES CAP IN 1,02 2027-03-04	EUR	3.447	1,96	0	0,00
XS2975281903 - BONO COMMONWEALTH BANK 3,88 2027-12-15	EUR	3.512	2,00	0	0,00
XS1402921412 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,50 2026-10-29	EUR	3.480	1,98	0	0,00
XS1180130939 - BONO RABOBANK 1,38 2027-02-03	EUR	2.968	1,69	0	0,00
EU000A4EPCJ1 - RENTA FIJA CEE 2,07 2027-02-05	EUR	2.932	1,67	0	0,00
BE0002924059 - CEDULAS CED HIP KBC BANK 3,13 2027-02-22	EUR	2.215	1,26	0	0,00
XS2443485565 - BONO SWEDBANK 1,30 2027-02-17	EUR	2.964	1,69	0	0,00
XS2443893255 - BONO NORDEA BANK AB (FI) 1,13 2027-02-16	EUR	2.959	1,69	0	0,00
XS3277822071 - BONO FED CAISSES DESJARDI 2,60 2028-01-21	EUR	2.002	1,14	0	0,00
XS3239180071 - BONO UBS GROUP AG 2,58 2027-11-21	EUR	2.924	1,67	0	0,00
XS2107435617 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 0,25 2027-01-23	EUR	2.927	1,67	0	0,00
FR00140159W9 - BONO LOREAL MANUF 2,35 2028-01-12	EUR	2.999	1,71	0	0,00
DE000A351ZR8 - BONO DEUTSCHE BOERSE 3,88 2026-09-28	EUR	3.025	1,72	0	0,00
DE000A3KY342 - BONO ALLIANZ FINANCE III 2,19 2026-11-22	EUR	2.936	1,67	2.941	1,46
XS1515222385 - BONO EQUINOR ASA 0,75 2026-11-09	EUR	2.955	1,68	2.958	1,47
XS1382784509 - BONO RABOBANK 1,25 2026-03-23	EUR	0	0,00	2.991	1,48
XS3076324030 - BONO METLIFE INC 2,70 2027-05-21	EUR	3.006	1,71	3.006	1,49
FR0014014A20 - BONO LOREAL MANUF 2,43 2027-11-19	EUR	1.200	0,68	1.201	0,60
XS2182054887 - BONO SIEMENS FINANC 2026-06-05	EUR	0	0,00	2.973	1,47
EU000A4EHML3 - RENTA FIJA CEE 2,03 2026-10-09	EUR	2.452	1,40	2.453	1,22
XS2049582542 - BONO SVENSKA HANDELSBANKE 0,05 2026-09-03	EUR	2.946	1,68	2.946	1,46
XS1135337498 - BONO APPLE COMPUTER I 6,3 2026-11-10	EUR	2.988	1,70	0	0,00
XS2479941499 - BONO VISA INC 2026-06-15	EUR	0	0,00	1.990	0,99
FR0013313020 - CEDULAS CED CRED MUTUEL HOME 0,63 2026-02-02	EUR	0	0,00	1.990	0,99
FR0013345048 - BONO CED SOCIETE GENERALE 0,50 2026-01-28	EUR	0	0,00	1.989	0,99
FR0013106630 - CEDULAS HIP CIE FINANCEMENT 1,00 2026-02-02	EUR	0	0,00	1.991	0,99
XS2581397986 - CEDULAS CED NTL AUSTRAL BANK 3,26 2026-02-13	EUR	0	0,00	1.005	0,50
XS1958646082 - BONO COLGATE PALMOLIVE CO 0,50 2026-03-06	EUR	0	0,00	2.677	1,33
EU000A4D5551 - BONO CEE 1,96 2026-02-06	EUR	0	0,00	2.971	1,47
AT000B049739 - BONO CED UNICREDIT AUSTRI 0,63 2026-01-16	EUR	0	0,00	2.979	1,48
DE000A370YH5 - BONO HIPOT DEPFA PFANDBRI 1,00 2026-04-13	EUR	0	0,00	2.972	1,47
XS2049707180 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,13 2026-09-04	EUR	1.968	1,12	1.968	0,98
XS1883355197 - BONO ABBOT LABORATORIES 1,50 2026-09-27	EUR	2.977	1,70	2.978	1,48
XS2637963146 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,88 2026-12-21	EUR	3.041	1,73	0	0,00
XS2015230365 - BONO CED COVENTRY BLDG SO 2026-06-20	EUR	0	0,00	2.447	1,21
XS3002552134 - BONO NOVO NORDISK 2,50 2027-05-27	EUR	3.002	1,71	3.004	1,49
XS2003499386 - BONO NORDEA BANK AB (FI) 0,38 2026-05-28	EUR	0	0,00	2.942	1,46
EU000A4EAKP3 - BONO CEE 1,92 2026-05-08	EUR	0	0,00	3.923	1,94
XS2813108870 - BONO SKANDINAVISKA 2,53 2027-05-03	EUR	3.004	1,71	1.688	0,84
CH1348614103 - BONO CED HIP UBS SWITZ AG 2,43 2027-04-21	EUR	2.995	1,71	2.996	1,48
XS3031467171 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,76 2027-03-24	EUR	2.003	1,14	2.003	0,99
XS2992015979 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 2,77 2028-02-03	EUR	1.002	0,57	0	0,00
XS2577127884 - BONO AUST & NZ BANKING 3,65 2026-01-20	EUR	0	0,00	2.525	1,25
XS2963566380 - BONO MACQUARIE BANK LTD 2,85 2026-12-18	EUR	2.505	1,43	2.506	1,24
XS1034975406 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 3,00 2026-02-19	EUR	0	0,00	3.520	1,74
FR0013310059 - CEDULAS CED HIP CREDIT AGRIC 0,50 2026-02-19	EUR	0	0,00	1.959	0,97
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,69 2028-01-28	EUR	3.003	1,71	0	0,00
XS1934743656 - CEDULAS CED HIP DNB BOLIGKRE 0,63 2026-01-14	EUR	0	0,00	2.453	1,22
XS2976283130 - BONO WESTPAC BANKING CORP 2,68 2028-01-14	EUR	3.010	1,71	0	0,00
XS2972906064 - BONO CCDJ 2,65 2027-01-14	EUR	3.157	1,80	3.156	1,56
XS2547591474 - CEDULAS CED SUMITOMO BANK 3,60 2026-02-16	EUR	0	0,00	1.811	0,90
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,60 2026-11-04	EUR	2.002	1,14	2.003	0,99
XS1942618023 - CEDULAS CED NTL AUSTRAL BANK 0,75 2026-01-30	EUR	0	0,00	2.469	1,22
XS2800795291 - BONO UBS GROUP AG 2,38 2026-04-12	EUR	0	0,00	2.002	0,99
EU000A2SCAF5 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,75 2026-08-17	EUR	3.011	1,72	3.013	1,49
XS2697966690 - BONO ING BANK 2,68 2026-10-02	EUR	2.519	1,44	2.518	1,25
XS2597408439 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 3,88 2026-03-13	EUR	0	0,00	3.033	1,50
XS1028421383 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,13 2026-02-05	EUR	0	0,00	2.516	1,25
DE000A351MM7 - BONO KFW 2,88 2026-05-29	EUR	0	0,00	2.520	1,25
XS2617256065 - BONO PROCTER & GAMBL 3,25 2026-08-02	EUR	3.007	1,71	0	0,00
XS2014288315 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 2026-06-19	EUR	0	0,00	2.456	1,22
XS2013745703 - BONO BBVA 1,00 2026-06-21	EUR	0	0,00	1.978	0,98
XS2803392021 - BONO TORONTO-DOMINIO 2,40 2026-04-16	EUR	0	0,00	2.503	1,24
XS2585966257 - BONO HIP ING GROEP NV 3,00 2026-02-15	EUR	0	0,00	2.012	1,00
XS2755443459 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 2,87 2027-01-29	EUR	4.527	2,58	4.526	2,24
XS1191309720 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,88 2027-02-19	EUR	2.952	1,68	0	0,00
XS2430951744 - BONO CED BANK OF MONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	2.938	1,67	0	0,00
XS2747616105 - BONO ABN AMRO BANK NV 2,80 2027-01-15	EUR	3.029	1,73	3.012	1,49
XS2745115597 - BONO NATWEST BANK 2,63 2026-01-09	EUR	0	0,00	3.006	1,49
FR0013412947 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 2026-06-08	EUR	0	0,00	2.462	1,22
XS1617831026 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,25 2027-05-26	EUR	2.958	1,69	0	0,00
XS1135277140 - BONO SHELL PLC 1,63 2027-01-20	EUR	992	0,56	0	0,00
XS2628821873 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 4,13 2027-05-30	EUR	3.037	1,73	0	0,00
XS2461741212 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 0,86 2027-03-24	EUR	2.947	1,68	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2449911143 - BONO NATWEST BANK 1,38 2027-03-02	EUR	3.460	1,97	0	0,00
XS2448001813 - BONO WESTPAC BANKING CORP 1,10 2026-03-24	EUR	0	0,00	2.959	1,47
EU000A1G0EB6 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,40 2026-01-26	EUR	0	0,00	2.682	1,33
FR0013324340 - BONO SANOFI-AVENTIS 1,00 2026-03-21	EUR	0	0,00	3.477	1,72
XS2436159847 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2027-04-26	EUR	2.936	1,67	0	0,00
XS2465609191 - BONO CED BANK OF MONTREAL 1,00 2026-04-05	EUR	0	0,00	2.495	1,24
XS1412417617 - BONO NATL AUSTRALIA BANK 1,25 2026-05-18	EUR	0	0,00	2.487	1,23
XS1369250755 - BONO BNP PARIBAS 1,63 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.985	0,98
EU000A1Z99N4 - BONO EURO STABILITY MECHA 2,44 2026-12-15	EUR	3.931	2,24	0	0,00
FR0013201639 - BONO SANOFI-AVENTIS 0,50 2027-01-13	EUR	1.966	1,12	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		158.301	90,18	144.967	71,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		167.170	95,23	150.865	74,78
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		167.170	95,23	150.865	74,78
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 EXTERIOR		167.170	95,23	150.865	74,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		171.237	97,55	194.581	96,44

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): 4.066.550,40

Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas) % sobre activos: 2,32%

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: 250,77 €

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 109.395,86 euros.

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