

BBVA BONOS CORE BP, FI

Nº Registro CNMV: 2824

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC**Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.**Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
ARGENTARIA, S.A.**Grupo Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA**Rating Depositario:** A-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com.

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900108598

Correo Electrónicobbvafondos@bbvaam.com

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: 31/07/2003

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

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija euro que invierte en emisiones a tipo fijo o variable de países europeos, principalmente en deuda pública, organismos públicos y supranacionales (mínimo 60%). La duración de la cartera está entre 0 y 3 años y el riesgo divisa se limita al 10%.

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	0,16	0,00	0,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,81	1,81	1,81	2,06

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	1.678.674,81	1.903.648,06
Nº de Partícipes	273	295
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	50000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	18.788	11,1920
2025	21.187	11,1295
2024	10.087	10,9220
2023	16.878	10,6222

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	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	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	0,56	0,86	-0,29	0,37	0,23	1,90	2,82	2,97	-0,74

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	07-04-2026	-0,20	19-03-2026	-0,24	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,41	08-04-2026	0,41	08-04-2026	0,39	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,25	1,41	1,03	0,39	0,56	0,69	0,94	1,08	0,19
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	16,37
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	0,28
BENCHMARK	1,05	1,17	0,90	0,33	0,50	0,74	0,86	1,39	0,29
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,10	-0,10	-0,11	-0,03	-0,04	-0,03	-0,05	-0,06	-0,28

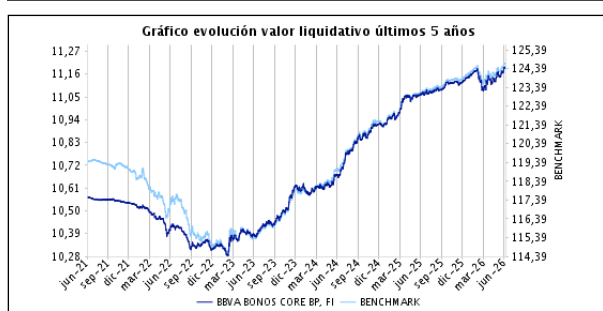
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

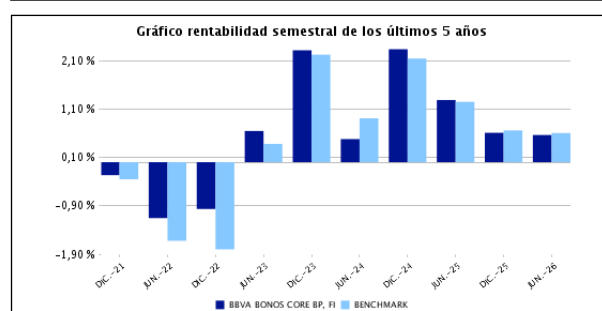
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,05	0,05	0,05	0,05	0,20	0,23	0,22	0,22

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

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	11.507.698	212.376	0,76
Renta Fija Internacional	1.757.391	63.013	0,57
Renta Fija Mixta Euro	188.352	5.402	0,88
Renta Fija Mixta Internacional	1.399.868	47.730	2,42
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.359.392	46.107	3,45
Renta Variable Euro	125.432	7.400	10,56
Renta Variable Internacional	8.889.389	382.608	13,33
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	72.210	4.183	1,21
Global	22.384.996	732.077	4,77
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	10.693.224	283.540	0,73
IIC que Replica un Índice	2.998.728	95.824	12,18
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	61.376.679	1.880.260	4,71

*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	18.805	100,09	20.962	98,94
* Cartera interior	0	0,00	2.298	10,85
* Cartera exterior	18.589	98,94	18.478	87,21

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	216	1,15	187	0,88
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	-32	-0,17	208	0,98
(+/-) RESTO	14	0,07	16	0,08
TOTAL PATRIMONIO	18.788	100,00 %	21.187	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)	21.187	18.587	21.187	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,77	12,18	-11,77	-201,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,47	0,61	0,47	-17,04
(+) Rendimientos de gestión	0,58	0,71	0,58	0,00
+ Intereses	1,02	1,03	1,02	4,12
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,35	-0,21	-0,35	-72,25
± 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)	-0,09	-0,11	-0,09	13,26
± 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	-47,37
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,10	-0,11	5,67
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,05	-2,92
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-2,92
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-5,16
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	-92,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	18.788	21.187	18.788	

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

3. Inversiones financieras

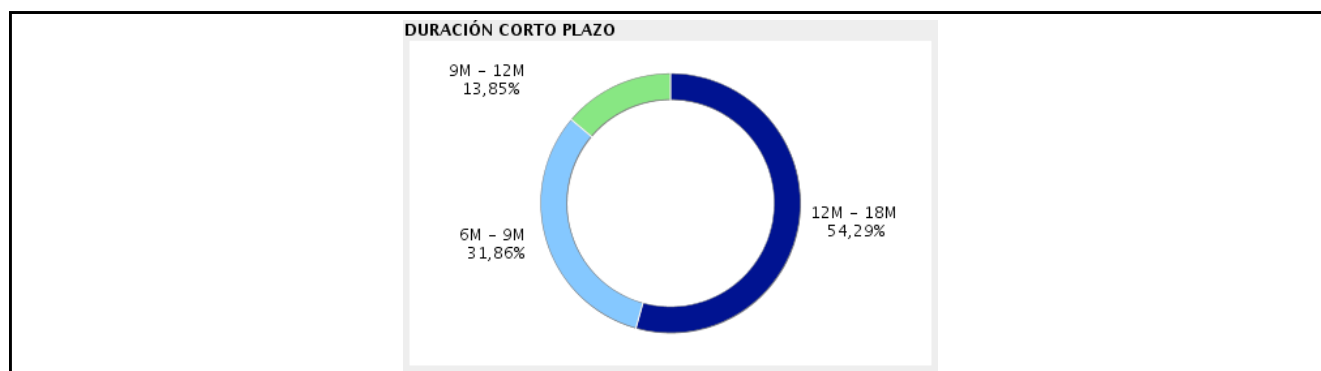
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	2.298	10,85
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	2.298	10,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	2.298	10,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL RENTA FIJA	18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.587	98,94	20.775	98,06

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
TOTAL DERECHOS		0	
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	FUTURO BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 1000 FÍSICA	3.488	Inversión
Total subyacente renta fija		3488	
TOTAL OBLIGACIONES		3488	

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. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
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

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

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

Durante el primer semestre de 2026, los mercados de renta fija se vieron afectados por las tensiones geopolíticas en Oriente Medio y el alza del petróleo (+22,1%), lo que elevó las expectativas de inflación y tipos. La Fed adoptó un tono más restrictivo y el BCE subió el tipo de depósito 25 pb hasta el 2,25%. Como consecuencia, las rentabilidades soberanas repuntaron (sobre todo en los tramos cortos) y las curvas se aplanaron, disminuyendo sus pendientes 40 pb tanto en EE. UU. como en Alemania.

En EE. UU., los bonos a 2 y 5 años escalaron al 4,2% y el de 10 años al 4,5%. En Europa, el tramo corto alemán también subió (el bono a 2 años sumó 41 pb), pero los plazos largos se contuvieron debido a una actividad económica más débil. Por su parte, la deuda periférica europea resistió con repuntes muy moderados en las primas de riesgo.

Finalmente, el mercado de crédito mostró un comportamiento constructivo. Los diferenciales en EE. UU. se estrecharon ligeramente (6 pb en peor calidad y 4 pb en alta calidad), mientras que en Europa cerraron prácticamente sin cambios.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos jugado varias veces la duración en el 2Y alemán el cual se ha movido en un rango de 40

puntos.

La rentabilidad de la cartera a final de semestre es positiva con un performance positivo frente a índice, que viene principalmente de las posiciones tácticas largas que hemos ido tomando en duración.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch German Federal Governments 0-3.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un 11,32% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 7,46%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,10%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,81%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,56%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 4,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,76% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,60%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos comprado regiones alemanas y sus agencias que cotizan con unos 15 puntos por encima de Alemania y se han comportado bastante bien.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 2,56% con una duración aproximada de 1,68 años.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 19,03%.

d) Otra información sobre inversiones.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 1,25% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 1,05%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,10%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al resto del año, nuestra estrategia global en renta fija se inclina hacia una posición de mayor duración. En el Viejo Continente, anticipamos que el mercado comenzará a descontar prontas bajadas de tipos una vez superado el movimiento previsto para septiembre, lo que nos lleva a tomar posiciones largas en duración y activos periféricos para capturar rentabilidad por cupón (carry).

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012726 - REPO[KINGDOM OF SPAIN]1.97[2026-01-02]	EUR	0	0,00	2.298	10,85
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	2.298	10,85
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	2.298	10,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	2.298	10,85
DE000A1RQEN1 - BONOS/OBLIGA[STATE OF HESSE]3.250[2028-10-05]	EUR	507	2,70	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A3H2531 - BONOS/OBLIGA LAND BADEN-WUERTTEMBERG 2,125 2028-07-0	EUR	691	3,68	696	3,29
DE000BU22080 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,200 2027-03-11	EUR	0	0,00	2.409	11,37
DE000BU22098 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,700 2027-06-10	EUR	0	0,00	1.690	7,98
DE000BU22114 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,000 2027-12-16	EUR	1.468	7,81	0	0,00
DE000BU22122 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,100 2028-03-15	EUR	993	5,29	0	0,00
DE000BU25000 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,200 2028-04-13	EUR	1.000	5,32	1.005	4,74
DE000BU25018 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,400 2028-10-19	EUR	501	2,67	504	2,38
DE000NRW0L85 - BONOS/OBLIGA STATE OF NORTH RHINE 0,200 2027-03-3	EUR	0	0,00	971	4,58
FR0013286192 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 0,750 2028-05-25	EUR	1.332	7,09	1.339	6,32
FR001400XLW2 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,400 2028-09-24	EUR	895	4,76	900	4,25
NL0012171458 - DEUDA KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0,750 2027-07-15	EUR	975	5,19	980	4,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.362	44,51	10.494	49,54
DE000BU0E246 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 1,866 2026-01-14	EUR	0	0,00	1.486	7,01
DE000BU0E261 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 1,873 2026-02-18	EUR	0	0,00	989	4,67
DE000BU0E386 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 2,006 2027-02-17	EUR	489	2,60	0	0,00
DE000BU22072 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,000 2026-12-10	EUR	0	0,00	500	2,36
DE000BU22080 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 2,200 2027-03-11	EUR	2.405	12,80	0	0,00
DE000BU22098 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,700 2027-06-10	EUR	1.685	8,97	0	0,00
DE000NRW0L85 - BONOS/OBLIGA STATE OF NORTH RHINE 0,200 2027-03-3	EUR	968	5,15	0	0,00
EU000A4EHML3 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,092 2026-10-09	EUR	0	0,00	984	4,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.547	29,52	3.959	18,68
DE000A383B10 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER WJ 2,750 2027-10-01	EUR	2.530	13,47	1.013	4,78
DE000A460C80 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER WJ 2,375 2029-06-29	EUR	223	1,19	0	0,00
DE000NRW18P0 - EMISIONES NRW BANK 0,250 2027-12-08	EUR	951	5,06	956	4,51
EU000A4D5QM6 - EMISIONES EUROPEAN UNION 2,625 2028-07-04	EUR	381	2,03	384	1,81
XS2348325221 - EMISIONES TENNET NETHERLANDS B 0,125 2027-12-09	EUR	191	1,02	0	0,00
XS2540993685 - RENTA BNG BANK NV 2,750 2027-10-04	EUR	402	2,14	404	1,91
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.678	24,91	2.757	13,01
EU000A1U9944 - EMISIONES EUROPEAN STABILITY M 0,500 2026-03-02	EUR	0	0,00	1.267	5,98
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.267	5,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL RENTA FIJA		18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.587	98,94	18.477	87,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.587	98,94	20.775	98,06

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

No aplicable

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