

BBVA RENTABILIDAD AHORRO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3372

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 Electrónico

bbvafondos@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: 23/01/2006

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: Fondo de renta fija euro de corto plazo que invierte principalmente en deuda pública de emisores OCDE con vencimientos inferiores a 18 meses. La duración media es menor a 1 año y al menos el 95% tiene calidad crediticia mínima BBB-. Riesgo divisa limitado al 5%.

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	0,63	0,94	0,63	1,97
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,94	1,81	1,94	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	7.386.260,07	7.530.479,99
Nº de Partícipes	184.967	179.564
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	6.981.632	945,2188
2025	7.069.159	938,7395
2024	5.103.578	923,5942
2023	2.864.630	896,0221

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	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0.02			0.02	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	0,69	0,50	0,19	0,33	0,30	1,64	3,08	2,73	-0,28

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	01-06-2026	-0,04	20-03-2026	-0,08	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,07	08-04-2026	0,07	08-04-2026	0,13	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	0,24	0,26	0,20	0,06	0,10	0,12	0,20	0,31	0,10
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	0,18	0,19	0,15	0,08	0,07	0,11	0,15	0,21	0,04
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,01	-0,01	-0,02	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,65

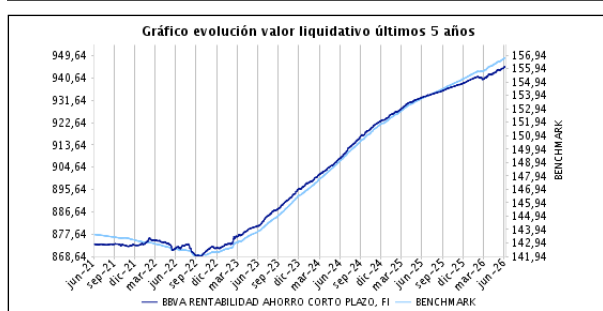
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

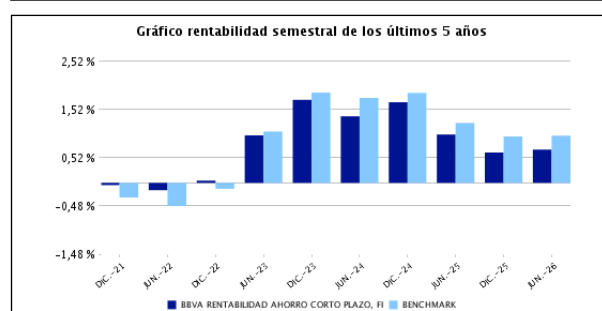
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,59	0,35

(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	6.936.785	99,36	7.009.662	99,16
* Cartera interior	622.526	8,92	343.341	4,86
* Cartera exterior	6.248.245	89,50	6.616.428	93,60

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	66.014	0,95	49.892	0,71
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	44.578	0,64	60.125	0,85
(+/-) RESTO	268	0,00	-628	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	6.981.632	100,00 %	7.069.159	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)	7.069.159	6.673.443	7.069.159	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,88	4,97	-1,88	-139,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,68	0,63	0,68	12,14
(+) Rendimientos de gestión	1,06	1,01	1,06	8,33
+ Intereses	1,11	1,14	1,11	0,93
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,07	-0,10	-0,07	23,72
± 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	-0,03	0,02	-181,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-80,04
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-38,11
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,38	-0,38	2,06
- Comisión de gestión	-0,35	-0,35	-0,35	-1,47
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-1,47
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	47,70
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-10,25
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	-68,64
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2,44
+ 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	2,44
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.981.632	7.069.159	6.981.632	

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

3. Inversiones financieras

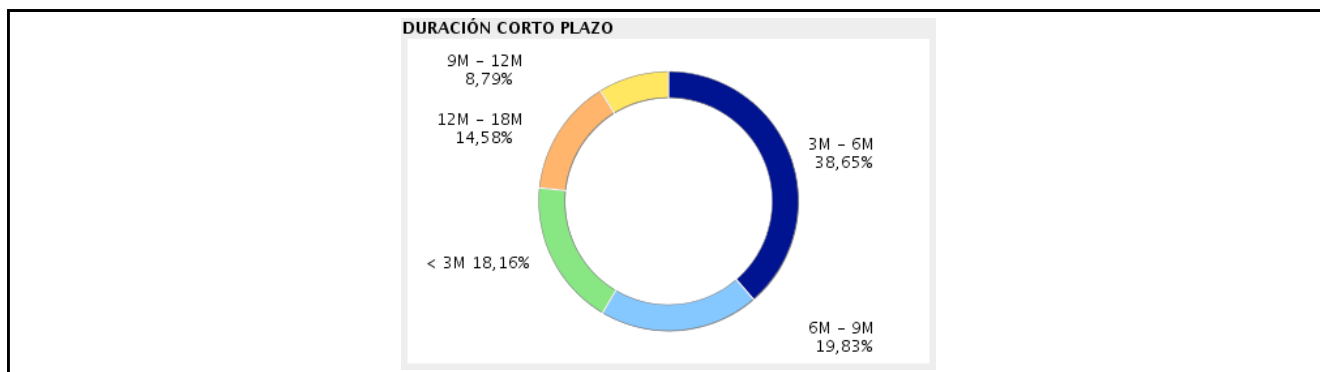
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	622.526	8,91	343.342	4,85
TOTAL RENTA FIJA	622.526	8,91	343.342	4,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	622.526	8,91	343.342	4,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL RENTA FIJA	6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.870.776	98,40	6.959.768	98,44

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	92.384	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	135.990	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	63.170	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	541.071	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	542.032	Inversión
Total otros subyacentes		1374647	
TOTAL OBLIGACIONES		1374647	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
--	----	----

	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

Con fecha 14/05/2026 la CNMV autoriza la fusión por absorción de BBVA BONOS 2026, FI por BBVA RENTABILIDAD AHORRO CORTO PLAZO, FI

Con fecha 01/04/2026 hasta 30/06/2026, inclusive, se modifica la comisión de gestión del fondo al 0,7%.

Con fecha 01/01/2026 hasta 31/03/2026, inclusive, se modifica la comisión de gestión del fondo al 0,7%.

Con fecha 16/01/2026 se llevó a cabo la absorción del fondo BBVA Bonos 2025 II, FI (vencimiento 31/10/2025) por el BBVA Rentabilidad Ahorro Corto Plazo, FI.

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

La IIC ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 13.400.000,00 euros, lo que supone un 0,13% sobre el patrimonio medio de la IIC.

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.

La primera mitad del año ha estado marcada por el conflicto bélico en Oriente Medio, que ha provocado un nuevo incremento de la volatilidad en los activos financieros, acompañado de un fuerte repunte del petróleo y del gas. Este encarecimiento de la energía ha impulsado al alza las expectativas de inflación, lo que ha llevado a las curvas de tipos de interés a reaccionar con repuntes, especialmente en los tramos cortos.

En este contexto, la retórica de los bancos centrales ha cambiado y el mercado ha comenzado a descontar subidas de tipos. El BCE ha sido el primero en reaccionar, con un incremento de 0,25% en su reunión de junio, dejando abierta la posibilidad de nuevas subidas adicionales, escenario que también descuenta el mercado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el trimestre, el fondo ha mantenido una posición larga frente a su índice de referencia, ya que consideramos que las subidas de tipos descontadas por el mercado eran excesivas. Asimismo, hemos incorporado bonos ligados a la inflación con el objetivo de proteger la cartera ante un escenario adverso de persistencia de precios elevados, derivado de una prolongación del conflicto en Oriente Medio y de sus posibles efectos de segunda ronda.

El crédito ha mantenido un comportamiento muy estable pese a la volatilidad observada en otros activos. En este entorno, hemos sobreponderado bonos líquidos, tanto de crédito como covered bonds, frente a papel comercial.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ICE BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill en su versión Total Return. El fondo es de gestión activa y se gestiona en referencia a dicho índice, ya que tiene como objetivo batir la rentabilidad del índice, gestionándose con total libertad respecto al mismo.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un 1,24% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 3,01%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,37%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,94%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,63%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,69%.

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 0,73% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,98%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Mantenemos, de forma generalizada en los fondos, una posición más larga en duración que la de sus respectivos índices de referencia. Durante el periodo, hemos tratado de beneficiarnos de los rangos ofrecidos por la volatilidad generada por el conflicto, intentando comprar en correcciones de mercado la duración que se iba reduciendo con el paso del tiempo.

Hemos continuado incorporando bonos ligados a la inflación. Este tipo de activos debería ofrecer cierta protección en caso de que se produzcan nuevos episodios negativos en el ámbito geopolítico, que pudieran desencadenar un nuevo repunte del precio del petróleo y también sobre los posibles efectos de segunda ronda sobre la inflación ya registrada.

Hemos seguido invirtiendo en crédito, aprovechando la mayor rentabilidad que ofrece frente a la deuda pública y la buena situación financiera que presentan las compañías. No obstante, el peso de este activo en cartera se ha reducido en favor de los covered bonds, que actualmente ofrecen una atractiva relación rentabilidad-riesgo.

Hemos registrado una actividad significativa en los distintos países y plazos de la curva de la zona euro. Destaca nuestra mayor posición en duración frente al índice en España, una posición similar en Francia e Italia, y una menor exposición relativa en Alemania.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 2,67% con una duración aproximada de 0,48 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 11,77%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 162 USD procedentes de las class action o demandas colectivas a las que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo.

La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

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 0,24% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 0,18%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,01%.

El tracking error ha sido de 0,14%.

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 a la segunda mitad de 2026, esperamos que el BCE mantenga estables los tipos de interés o, en su caso, realice una subida adicional. No obstante, a medio plazo consideramos probable que tenga que volver a reducirlos si el ciclo económico se resiente, especialmente si finalmente se materializan nuevas subidas.

Por este motivo, el largo lo concentramos en activos con vencimiento 2027.

En cuanto al crédito, seguimos considerando que tendrá un buen comportamiento, apoyado en unos fundamentales sólidos y en el apetito de los inversores por esta clase de activo. Por tanto, continuará siendo una parte fundamental de la cartera. Seguiremos ampliando el número de emisores en los que invertimos, con el objetivo de identificar oportunidades y mejorar la diversificación de esta parte de la cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012852 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,650 2027-11-30	EUR	181.796	2,60	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		181.796	2,60	0	0,00
ES0000012M77 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,500 2027-05-31	EUR	29.965	0,43	0	0,00
ES0000101263 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 4,300 2026-09-1	EUR	22.248	0,32	22.265	0,31
ES0L02701156 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,078 2027-01-15	EUR	58.671	0,84	0	0,00
ES0L02702055 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,447 2027-02-05	EUR	58.722	0,84	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		169.606	2,43	22.265	0,31
ES0413900848 - CÉDULAS BANCO SANTANDER SA 2,375 2027-09-08	EUR	90.275	1,29	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		90.275	1,29	0	0,00
ES0213307053 - RENTA CAIXABANK SA 0,750 2026-07-09	EUR	19.417	0,28	19.404	0,27
ES05134248Y4 - PAGARÉS KUTXABANK EMPRESTITO 2,370 2026-03-26	EUR	0	0,00	29.325	0,41
ES05134249C8 - PAGARÉS KUTXABANK EMPRESTITO 2,089 2026-07-22	EUR	29.729	0,43	29.716	0,42
ES0513495ZD3 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER FJ 2,398 2026-03-12	EUR	0	0,00	78.244	1,11
ES0513689R35 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,116 2026-02-25	EUR	0	0,00	32.501	0,46
ES0513689V62 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,280 2026-10-07	EUR	44.952	0,64	45.016	0,64
ES0513689W53 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,250 2026-12-09	EUR	52.327	0,75	52.435	0,74
EU000A3K4DA4 - EMISIONES EUROPEAN UNION 0,250 2026-10-22	EUR	34.424	0,49	34.436	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		180.849	2,59	321.077	4,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		622.526	8,91	343.342	4,85
TOTAL RENTA FIJA		622.526	8,91	343.342	4,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		622.526	8,91	343.342	4,85
BE6361378217 - BONOS OBLIGA. REGION WALLONNE BELG 2,422 2027-03-1	EUR	0	0,00	38.406	0,54
BE6362078428 - BONOS OBLIGA. COMMUNAUTE FRANCAISE 2,328 2027-03-2	EUR	0	0,00	27.973	0,40
FR0011008705 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,850 2027-07-25	EUR	140.898	2,02	0	0,00
FR0011317783 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,750 2027-10-25	EUR	115.134	1,65	0	0,00
FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,000 2027-05-25	EUR	0	0,00	78.648	1,11
FR00132510724 - BONOS OBLIGA. BPIFRANCE SACA 0,125 2027-02-26	EUR	0	0,00	40.332	0,57
FR001400BB83 - BONOS OBLIGA. BPIFRANCE SACA 2,125 2027-11-29	EUR	34.661	0,50	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400NBC6 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,500 2027-09-24	EUR	49.892	0,71	0	0,00
FR001400NWK5 - BONOS OBLIGA CAISSE D'AMORTISSEME 2,750 2027-09-24	EUR	67.031	0,96	0	0,00
IT0005657330 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 2,100 2027-08-26	EUR	39.715	0,57	0	0,00
XS3412707153 - BONOS OBLIGA KOMMUNALBANKEN AS 2,750 2027-11-29	EUR	35.003	0,50	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		482.334	6,91	185.359	2,62
BE0312821938 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 2,201 2027-02-11	EUR	55.737	0,80	0	0,00
BE6361378217 - BONOS OBLIGA REGION WALLONNE BELG 2,757 2027-03-11	EUR	38.449	0,55	0	0,00
BE6362078428 - BONOS OBLIGA COMMUNAUTE FRANCAISE 2,634 2027-03-11	EUR	27.970	0,40	0	0,00
DE0001030567 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 0,100 2026-04-15	EUR	0	0,00	178.432	2,52
EU000A4D7LB6 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,299 2026-03-06	EUR	0	0,00	161.697	2,29
EU000A4EAKP3 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,009 2026-05-08	EUR	0	0,00	24.535	0,35
EU000A4EHML3 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,069 2026-10-09	EUR	33.273	0,48	33.290	0,47
FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,000 2027-05-25	EUR	78.361	1,12	0	0,00
FR0013510724 - BONOS OBLIGA BPIFRANCE SACA 0,125 2027-02-26	EUR	40.262	0,58	0	0,00
FR0126221896 - BONOS OBLIGA UNEDIC ASSEO 0,100 2026-11-25	EUR	99.906	1,43	99.976	1,41
FR0128983998 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,000 2026-04-22	EUR	0	0,00	147.278	2,08
FR0128984004 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,098 2026-05-20	EUR	0	0,00	103.871	1,47
FR0129132694 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,015 2026-02-11	EUR	0	0,00	188.148	2,66
FR0129132710 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,081 2026-04-09	EUR	0	0,00	138.575	1,96
FR0129287241 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,092 2026-02-18	EUR	0	0,00	34.892	0,49
FR0129287282 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,046 2026-05-06	EUR	0	0,00	257.173	3,64
FR0129287290 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,102 2026-06-03	EUR	0	0,00	222.585	3,15
FR0129287332 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,175 2026-12-02	EUR	78.242	1,12	78.374	1,11
FR0129287340 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,109 2026-12-30	EUR	146.797	2,10	0	0,00
FR0129437549 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,096 2026-07-29	EUR	237.406	3,40	0	0,00
FR0129437580 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,427 2027-02-24	EUR	39.068	0,56	0	0,00
FR0129570521 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,265 2026-07-22	EUR	248.591	3,56	0	0,00
FR0129570588 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,405 2026-10-21	EUR	49.425	0,71	0	0,00
IT0004735152 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,100 2026-09-15	EUR	0	0,00	180.177	2,55
IT0005415416 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,650 2026-05-15	EUR	0	0,00	277.547	3,93
IT0005428617 - BONOS REPUBLIC OF ITALY 2,603 2026-04-15	EUR	0	0,00	164.369	2,33
IT0005538597 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,800 2026-04-15	EUR	0	0,00	155.658	2,20
IT0005556011 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,850 2026-09-15	EUR	71.100	1,02	71.159	1,01
IT0005607269 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,100 2026-08-28	EUR	201.374	2,88	70.676	1,00
IT0005668851 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,031 2026-08-14	EUR	0	0,00	161.684	2,29
IT0005680639 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,065 2026-05-29	EUR	0	0,00	34.641	0,49
IT0005684888 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,215 2026-12-14	EUR	0	0,00	102.827	1,45
IT0005689887 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,118 2027-01-14	EUR	190.738	2,73	0	0,00
IT0005702656 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,530 2026-09-30	EUR	163.024	2,34	0	0,00
IT0005716714 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,678 2027-06-14	EUR	39.013	0,56	0	0,00
XS1606720131 - BONOS OBLIGA PROVINCE OF QUEBEC C 0,875 2027-05-10	EUR	47.785	0,68	0	0,00
XS1936209490 - BONOS OBLIGA PROVINCE OF ALBERTA 0,625 2026-01-15	EUR	0	0,00	7.225	0,10
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.886.521	27,02	2.894.789	40,95
CH1377443895 - CÉDULAS UBS SWITZERLAND AG 2,583 2027-09-23	EUR	70.647	1,01	0	0,00
DE000A383B10 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2027-10-01	EUR	99.537	1,43	0	0,00
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,454 2027-01-29	EUR	0	0,00	23.001	0,33
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,448 2027-06-11	EUR	0	0,00	42.025	0,59
DE000A4EUY77 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,534 2028-05-19	EUR	26.956	0,39	0	0,00
DE000DL19U23 - RENTA DEUTSCHE BANK AG 1,625 2027-01-20	EUR	0	0,00	29.629	0,42
FR001400D6M2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,875 2027-01-12	EUR	0	0,00	13.190	0,19
FR0014015EN7 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,394 2028-01-14	EUR	20.000	0,29	0	0,00
IT0005245573 - BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 3,155 2027-03-13	EUR	0	0,00	16.081	0,23
IT0005549362 - CÉDULAS UNICREDIT SPA 3,375 2027-01-31	EUR	0	0,00	35.454	0,50
XS1463043973 - RENTA WELLS FARGO & CO 1,000 2027-02-02	EUR	0	0,00	34.801	0,49
XS1720947917 - CÉDULAS DANSKE BANK A/S 0,750 2027-11-22	EUR	16.149	0,23	0	0,00
XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,023 2027-03-04	EUR	0	0,00	17.205	0,24
XS2028803984 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,100 2027-07-19	EUR	14.484	0,21	0	0,00
XS2056396919 - BONOS TELENOR ASA 0,250 2027-09-25	EUR	24.130	0,35	0	0,00
XS2102283814 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 0,050 2027-01-12	EUR	0	0,00	28.881	0,41
XS2152308727 - RENTA CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06	EUR	0	0,00	65.296	0,92
XS2238292010 - CÉDULAS DNB BOLIGKREDITT AS 0,010 2027-10-08	EUR	28.756	0,41	0	0,00
XS2443485565 - RENTA SWEDBANK AB 1,300 2027-02-17	EUR	0	0,00	49.320	0,70
XS2449911143 - RENTA NATWEST MARKETS PLC 1,375 2027-03-02	EUR	0	0,00	44.446	0,63
XS2459053943 - CÉDULAS ANZ NEW ZEALAND INT 0,895 2027-03-23	EUR	0	0,00	19.634	0,28
XS2466426215 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 1,125 2027-03-12	EUR	0	0,00	33.034	0,47
XS2673140633 - CÉDULAS COMMONWEALTH BANK OF 3,768 2027-08-31	EUR	16.897	0,24	0	0,00
XS2782117118 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,414 2027-02-16	EUR	0	0,00	7.017	0,10
XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,669 2027-04-10	EUR	0	0,00	11.519	0,16
XS2838482052 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,599 2027-06-10	EUR	0	0,00	15.289	0,22
XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26	EUR	18.945	0,27	0	0,00
XS2898732289 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 2,931 2027-09-10	EUR	21.756	0,31	21.759	0,31
XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,650 2027-10-29	EUR	49.628	0,71	49.653	0,70
XS2987787939 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,693 2028-01-28	EUR	30.036	0,43	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3026747876 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2,492 2027-03-17	EUR	0	0,00	30.027	0,42
XS3078649756 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,066 2027-05-27	EUR	0	0,00	30.043	0,42
XS3096176659 - BONOS[CANADIAN IMPERIAL BA]2,572 2027-06-17	EUR	0	0,00	30.072	0,43
XS3098009312 - BONOS[NORDEA BANK AB]2,442 2027-06-17	EUR	0	0,00	26.930	0,38
XS3120975753 - BONOS[BMW FINANCE NV]2,356 2027-07-15	EUR	15.896	0,23	15.903	0,22
XS3129369503 - BONOS[CANADIAN IMPERIAL BA]2,698 2027-07-23	EUR	33.015	0,47	33.036	0,47
XS3155732541 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,589 2027-08-20	EUR	29.951	0,43	29.999	0,42
XS3191628794 - BONOS[AUSTRALIA & NEW ZEAL]2,633 2027-09-29	EUR	30.017	0,43	30.015	0,42
XS3196552981 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]2,691 2027-09-30	EUR	21.026	0,30	0	0,00
XS3212399193 - BONOS[BMW FINANCE NV]2,309 2027-04-20	EUR	0	0,00	34.981	0,49
XS3233868119 - BONOS[MACQUARIE BANK LTD]2,582 2027-11-19	EUR	50.522	0,72	0	0,00
XS3245582419 - BONOS[SWEDBANK AB]2,545 2027-12-03	EUR	20.753	0,30	0	0,00
XS3253240827 - BONOS[NATIONAL BANK OF CAN]2,570 2027-12-16	EUR	40.522	0,58	28.006	0,40
XS3258578890 - BONOS[NORDEA BANK AB]2,313 2027-12-24	EUR	34.003	0,49	33.993	0,48
XS3280338107 - BONOS[NATIONAL BANK OF CAN]2,568 2028-01-23	EUR	64.984	0,93	0	0,00
XS3289845631 - BONOS[INTERNATIONAL BUSINE]2,429 2028-02-03	EUR	25.299	0,36	0	0,00
XS3299556996 - BONOS[KBC IFIMA SA]2,495 2028-02-24	EUR	13.399	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		817.308	11,71	880.239	12,44
XS1040506898 - RENTA[BP CAPITAL MARKETS P]2,972 2026-02-27	EUR	0	0,00	13.477	0,19
XS1114473579 - RENTA[BP CAPITAL MARKETS P]2,213 2026-09-25	EUR	27.673	0,40	27.725	0,39
XS1191309720 - CÉDULAS[NATIONAL AUSTRALIA B]0,875 2027-02-19	EUR	54.252	0,78	0	0,00
XS1237271421 - RENTA[MCDONALD'S CORP]1,875 2027-05-26	EUR	26.430	0,38	0	0,00
XS1310934382 - RENTA[WELLS FARGO & CO]2,000 2026-04-27	EUR	0	0,00	60.069	0,85
XS1394055872 - EMISIONES[EUROPEAN INVESTMENT]0,375 2026-04-14	EUR	0	0,00	53.864	0,76
XS1410582586 - BONOS[AIRBUS SE]0,875 2026-05-13	EUR	0	0,00	31.787	0,45
XS1412417617 - RENTA[NATIONAL AUSTRALIA B]1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	35.071	0,50
XS1425966287 - RENTA[ENEL FINANCE INTERNA]1,375 2026-06-01	EUR	0	0,00	27.532	0,39
IT0005245573 - BONOS[CASSA DEPOSITI E PRE]3,356 2027-03-13	EUR	16.000	0,23	0	0,00
IT0005495202 - RENTA[INTESA SANPAOLO SPA]2,640 2027-06-10	EUR	25.414	0,36	0	0,00
IT0005549362 - CÉDULAS[UNICREDIT SPA]3,375 2027-01-31	EUR	35.396	0,51	0	0,00
XS0611783928 - RENTA[SNCF RESEAU]4,250 2026-10-07	EUR	55.230	0,79	13.718	0,19
XS1034975406 - RENTA[JPMORGAN CHASE & CO]3,000 2026-02-19	EUR	0	0,00	20.042	0,28
BE0002947282 - CÉDULAS[ING BELGIUM SA]3,375 2027-05-31	EUR	26.192	0,38	0	0,00
DE000A2TSTU4 - EMISIONES[KREDITANSTALT FUER W]2,014 2026-09-30	EUR	39.366	0,56	39.396	0,56
DE000A351MM7 - EMISIONES[KREDITANSTALT FUER W]2,875 2026-05-29	EUR	0	0,00	136.067	1,92
DE000A3LW3B3 - BONOS[MERCEDES-BENZ INTERN]2,219 2026-04-09	EUR	0	0,00	9.495	0,13
DE000A3LZW01 - BONOS[MERCEDES-BENZ INTERN]2,248 2026-06-11	EUR	0	0,00	20.474	0,29
XS1426022536 - RENTA[SUMITOMO MITSUI FINA]1,546 2026-06-15	EUR	0	0,00	46.895	0,66
XS1458408561 - RENTA[GOLDMAN SACHS GROUP]1,625 2026-07-27	EUR	39.235	0,56	39.215	0,55
XS1463043973 - RENTA[WELLS FARGO & CO]1,000 2027-02-02	EUR	34.783	0,50	0	0,00
XS1508450688 - RENTA[UNICREDIT SPA]2,125 2026-10-24	EUR	14.961	0,21	14.974	0,21
XS1511787589 - RENTA[MORGAN STANLEY]1,375 2026-10-27	EUR	30.819	0,44	30.863	0,44
XS1605365193 - RENTA[CREDIT AGRICOLE SA]1,375 2027-05-03	EUR	35.952	0,51	0	0,00
XS1632891138 - RENTA[BNG BANK NV]0,625 2027-06-19	EUR	37.868	0,54	0	0,00
XS1874122770 - BONOS[TOTALENERGIES CAPITAL]1,023 2027-03-04	EUR	17.164	0,25	0	0,00
XS1945110606 - BONOS[INTERNATIONAL BUSINE]1,250 2027-01-29	EUR	29.879	0,43	0	0,00
XS1968846532 - RENTA[CAIXABANK SA]1,125 2026-03-27	EUR	0	0,00	20.980	0,30
XS200801297 - CÉDULAS[SUMITOMO MITSUI BANK]0,267 2026-06-18	EUR	0	0,00	21.676	0,31
XS2013574038 - RENTA[CAIXABANK SA]1,375 2026-06-19	EUR	0	0,00	22.408	0,32
XS2063247915 - RENTA[BANCO SANTANDER SA]0,300 2026-10-04	EUR	47.686	0,68	47.718	0,68
XS2081018629 - RENTA[INTESA SANPAOLO SPA]1,000 2026-11-19	EUR	13.755	0,20	13.758	0,19
XS2102283814 - CÉDULAS[SANTANDER UK PLC]0,050 2027-01-12	EUR	101.628	1,46	0	0,00
XS2115094737 - RENTA[SKANDINAVISKA ENSKIL]0,375 2027-02-11	EUR	30.893	0,44	0	0,00
XS2152308727 - RENTA[CPPIB CAPITAL INC]0,250 2027-04-06	EUR	65.139	0,93	0	0,00
XS2153406868 - BONOS[TOTALENERGIES CAPITAL]1,491 2027-04-08	EUR	22.880	0,33	0	0,00
XS2388495942 - EMISIONES[EUROPEAN INVESTMENT]1,927 2026-12-22	EUR	0	0,00	104.388	1,48
XS2404027935 - RENTA[SWEDBANK AB]0,250 2026-11-02	EUR	29.261	0,42	29.265	0,41
XS2404629235 - RENTA[SVENSKA HANDELSBANKE]0,125 2026-11-03	EUR	78.292	1,12	78.332	1,11
XS2421006201 - RENTA[WESTPAC SECURITIES N]0,427 2026-12-14	EUR	31.755	0,45	31.790	0,45
XS2443485565 - RENTA[SWEDBANK AB]1,300 2027-02-17	EUR	49.286	0,71	0	0,00
XS2449911143 - RENTA[NATWEST MARKETS PLC]1,375 2027-03-02	EUR	44.394	0,64	0	0,00
XS2459053943 - CÉDULAS[ANZ NEW ZEALAND INT]0,895 2027-03-23	EUR	19.580	0,28	0	0,00
XS2460043743 - CÉDULAS[ROYAL BANK OF CANADA]0,625 2026-03-23	EUR	0	0,00	29.151	0,41
XS2463967286 - CÉDULAS[WESTPAC BANKING CORP]1,079 2027-04-05	EUR	23.017	0,33	0	0,00
XS2466358111 - RENTA[CDP FINANCIAL INC]1,125 2027-04-06	EUR	43.632	0,62	0	0,00
XS2466426215 - CÉDULAS[SANTANDER UK PLC]1,125 2027-03-12	EUR	32.946	0,47	0	0,00
XS2491074923 - CÉDULAS[BANK OF NEW ZEALAND]2,552 2027-06-29	EUR	31.942	0,46	0	0,00
XS2625195891 - RENTA[INTESA SANPAOLO SPA]4,000 2026-05-19	EUR	0	0,00	13.158	0,19
XS2628821873 - RENTA[LLOYDS BANK CORPORAT]4,125 2027-05-30	EUR	20.354	0,29	0	0,00
XS2644417227 - RENTA[SANTANDER CONSUMER B]4,500 2026-06-30	EUR	0	0,00	45.236	0,64
XS2710354544 - RENTA[NATIONWIDE BUILDING]4,500 2026-11-01	EUR	67.208	0,96	67.293	0,95
XS2712746960 - RENTA[COOPERATIVE RABOBAN]3,913 2026-11-03	EUR	61.477	0,88	61.496	0,87
XS2744130852 - BONOS[VOLVO TREASURY AB]2,529 2026-01-09	EUR	0	0,00	8.619	0,12
XS2745115597 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]2,629 2026-01-09	EUR	0	0,00	8.778	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2752456314 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2,886 2026-01-22	EUR	0	0,00	6.012	0,09
XS2782117118 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,582 2027-02-16	EUR	7.015	0,10	0	0,00
XS2783789931 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,500 2026-03-13	EUR	0	0,00	8.804	0,12
XS2798993858 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,620 2027-04-12	EUR	33.584	0,48	0	0,00
XS2800795291 - BONOS UBS AG LONDON 2,375 2026-04-12	EUR	0	0,00	27.012	0,38
XS2802190459 - BONOS SNAM SPA 2,426 2026-04-15	EUR	0	0,00	13.817	0,20
XS2803392021 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 2,401 2026-04-16	EUR	0	0,00	39.023	0,55
XS2804485758 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,286 2026-10-19	EUR	29.997	0,43	29.991	0,42
XS2824777267 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,434 2026-05-22	EUR	0	0,00	6.505	0,09
XS2835763702 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 2,189 2026-06-05	EUR	0	0,00	9.095	0,13
XS2838482052 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,881 2027-06-10	EUR	24.313	0,35	0	0,00
XS2844409271 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,335 2026-06-20	EUR	0	0,00	13.200	0,19
XS2931921113 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,600 2026-11-04	EUR	36.018	0,52	36.029	0,51
XS2953611584 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,698 2026-12-02	EUR	23.992	0,34	24.017	0,34
XS2981989754 - PAPEL SANTANDER CONSUMER F 2,586 2026-01-15	EUR	0	0,00	76.119	1,08
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,827 2027-03-17	EUR	30.013	0,43	0	0,00
XS3031467171 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,763 2027-03-24	EUR	27.054	0,39	0	0,00
XS3078649756 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,664 2027-05-27	EUR	30.012	0,43	0	0,00
XS3096176659 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,907 2027-06-17	EUR	30.052	0,43	0	0,00
XS3098009312 - BONOS NORDEA BANK AB 2,777 2027-06-17	EUR	26.940	0,39	0	0,00
XS3113282712 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,231 2026-07-10	EUR	23.948	0,34	23.934	0,34
XS3137702141 - PAPEL GOLDMAN SACHS INTERN 2,079 2026-07-23	EUR	32.318	0,46	32.291	0,46
XS3148256756 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,094 2026-02-09	EUR	0	0,00	69.288	0,98
XS3182053960 - PAPEL BERDROLA INTERNATIO 2,067 2026-04-09	EUR	0	0,00	63.248	0,89
XS3187826790 - PAPEL ENI SPA 2,202 2026-03-13	EUR	0	0,00	37.098	0,52
XS3195033827 - PAPEL CAIXABANK SA 2,160 2026-09-25	EUR	48.896	0,70	48.950	0,69
XS3212399193 - BONOS BMW FINANCE NV 2,333 2027-04-20	EUR	34.935	0,50	0	0,00
XS3217597692 - PAPEL DEUTSCHE BANK AG 2,178 2026-06-19	EUR	0	0,00	39.428	0,56
XS3225859340 - PAPEL LANDESBANK BADEN-WUE 2,231 2026-11-03	EUR	56.177	0,80	56.240	0,80
XS3227888198 - PAPEL LA BANQUE POSTALE HO 2,190 2026-11-06	EUR	35.186	0,50	35.248	0,50
XS3243138347 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,231 2026-11-24	EUR	68.861	0,99	69.000	0,98
XS3246211059 - PAPEL DANSKE BANK A/S 2,231 2026-11-30	EUR	39.258	0,56	39.300	0,56
XS3246918398 - PAPEL BANCO SANTANDER SA 2,251 2026-12-01	EUR	52.787	0,76	52.858	0,75
XS3261209368 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,227 2026-09-23	EUR	34.408	0,49	34.439	0,49
XS3277015924 - PAPEL OPEN BANK SA MADRID 2,271 2027-01-14	EUR	82.982	1,19	0	0,00
XS3316250276 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,383 2027-03-08	EUR	71.139	1,02	0	0,00
XS3325342205 - PAPEL OPEN BANK SA MADRID 2,596 2027-03-18	EUR	48.730	0,70	0	0,00
XS3343422476 - PAPEL BERDROLA INTERNATIO 2,727 2027-03-09	EUR	58.573	0,84	0	0,00
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,540 2027-01-29	EUR	22.980	0,33	0	0,00
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,733 2027-06-11	EUR	42.005	0,60	0	0,00
DE000BYLQNY7 - PAPEL BAYERISCHE LANDESBAN 2,221 2026-09-21	EUR	34.396	0,49	34.429	0,49
DE000CZ450L2 - PAPEL COMMERZBANK AG 2,565 2026-01-21	EUR	0	0,00	51.692	0,73
DE000CZ458T8 - PAPEL COMMERZBANK AG 2,281 2027-01-20	EUR	66.333	0,95	0	0,00
DE000DL19U23 - RENTA DEUTSCHE BANK AG 1,625 2027-01-20	EUR	29.598	0,42	0	0,00
DE000LB2CRG6 - RENTA LANDESBANK BADEN-WUE 0,375 2027-02-18	EUR	31.225	0,45	0	0,00
DE000NB1W93 - EMISIONES NRW BANK 2,460 2027-01-27	EUR	44.949	0,64	0	0,00
EU000A1Z99Q7 - EMISIONES EUROPEAN STABILITY M 1,000 2027-06-23	EUR	146.167	2,09	0	0,00
EU000A3K4D82 - EMISIONES EUROPEAN UNION 2,750 2026-10-05	EUR	40.354	0,58	40.393	0,57
FR0013412947 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,750 2026-06-08	EUR	0	0,00	53.858	0,76
FR001400D6M2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,875 2027-01-12	EUR	13.163	0,19	0	0,00
FR001400KZP3 - RENTA SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28	EUR	56.972	0,82	57.001	0,81
FR001400N3K1 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,475 2026-01-12	EUR	0	0,00	23.840	0,34
FR001400N9V5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 2,736 2026-01-19	EUR	0	0,00	8.024	0,11
FR001400OGIO - BONOS BPCE SA 2,445 2026-03-06	EUR	0	0,00	26.714	0,38
FR001400OTTO - BONOS BNP PARIBAS SA 2,335 2026-03-20	EUR	0	0,00	7.003	0,10
FR001400PZU2 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 2,423 2026-05-10	EUR	0	0,00	11.010	0,16
FR001400S303 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,727 2026-09-12	EUR	31.731	0,45	31.732	0,45
FR0129083400 - PAPEL CREDIT AGRICOLE SA 2,434 2026-02-23	EUR	0	0,00	26.370	0,37
FR0129228278 - PAPEL NATIXIS SA 2,089 2026-05-25	EUR	0	0,00	41.119	0,58
FR0129366870 - PAPEL ELECTRICITE DE FRANC 2,180 2026-11-04	EUR	42.015	0,60	42.081	0,60
FR0129384519 - PAPEL LA BANQUE POSTALE HO 2,210 2026-11-16	EUR	31.265	0,45	31.330	0,44
FR0129496461 - PAPEL SVENSKA HANDELSBANKE 2,231 2026-12-11	EUR	53.692	0,77	53.787	0,76
FR0129634533 - PAPEL CREDIT AGRICOLE SA 2,261 2027-02-23	EUR	26.315	0,38	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.062.087	43,85	2.656.039	37,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL RENTA FIJA		6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.248.250	89,49	6.616.426	93,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.870.776	98,40	6.959.768	98,44

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

No aplicable

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