

KUTXABANK RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 2135

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) KUTXABANK GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: Baa2 (Moody's)

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

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

Dirección

Plaza de Euskadi, 5, 27º, 4

48009 - Bilbao

Bizkaia

944017031

Correo Electrónico

kutxabank.gestion@kutxabankgestion.es

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: 31/05/2000

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: Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

El fondo tendrá el 100% de la exposición en renta fija pública y privada, sin predeterminación por emisor, país o zona geográfica, pudiendo invertir en países emergentes. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio a través de IIC. Los activos tendrán en un 70% calidad crediticia alta (rating mínimo A-) y media (rating entre BBB+ y BBB-) o igual al del Reino de España en cada momento, si éste fuera inferior, y hasta un 30% en activos de baja calidad (rating inferior a BBB-), incluyendo un 5% en no calificados, lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Se podrá invertir en depósitos y en activos monetarios, cotizados o no cotizados siempre que sean líquidos. La duración media de la cartera del fondo, en circunstancias normales de mercado, oscilará entre 2 y 7 años. Máximo del 10% de la exposición total en riesgo divisa.

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 | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,34 | 0,28 | 0,34 | 0,46 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,65 | 0,64 | 2,65 | 0,17 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|----------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE ESTANDAR | 31.528,57 | 29.462,15 | 895 | 761 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1 | NO |
| CLASE CARTERA | 1.738.461,80 | 1.768.713,91 | 92.398 | 93.636 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE ESTANDAR | EUR | 28.671 | 26.318 | 43.732 | 54.163 |
| CLASE CARTERA | EUR | 1.641.329 | 1.633.580 | 1.140.345 | 1.001.745 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE ESTANDAR | EUR | 909,3737 | 893,2861 | 1.004,1215 | 1.016,0014 |
| CLASE CARTERA | EUR | 944,1270 | 923,5976 | 1.029,5093 | 1.032,9796 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|----------------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE ESTANDAR | | 0,69 | 0,00 | 0,69 | 0,69 | 0,00 | 0,69 | patrimonio | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE CARTERA | | 0,28 | 0,00 | 0,28 | 0,28 | 0,00 | 0,28 | patrimonio | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE ESTANDAR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|-------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 1,80 | 0,22 | 1,58 | 0,39 | -3,34 | -11,04 | -1,17 | 3,05 | -2,64 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,48 | 11-04-2023 | -0,60 | 16-03-2023 | -1,20 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,54 | 28-04-2023 | 1,12 | 02-02-2023 | 0,91 | 22-07-2022 |

(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 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 4,35 | 3,46 | 5,11 | 5,14 | 5,13 | 4,44 | 1,27 | 3,15 | 1,39 |
| Ibex-35 | 15,61 | 10,84 | 19,13 | 15,33 | 16,45 | 19,45 | 16,25 | 34,16 | 13,67 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,48 | 0,66 | 1,97 | 0,92 | 1,08 | 0,85 | 0,22 | 0,43 | 0,31 |
| 40%BBG SER-E EUR GOV ALL>1YR BOND+60%BBG EUR- AG.CORP | 6,54 | 4,99 | 7,77 | 7,39 | 7,55 | 6,90 | 2,49 | 4,06 | 1,82 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,90 | 2,90 | 2,97 | 2,91 | 2,78 | 2,91 | 1,80 | 1,80 | 1,33 |

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

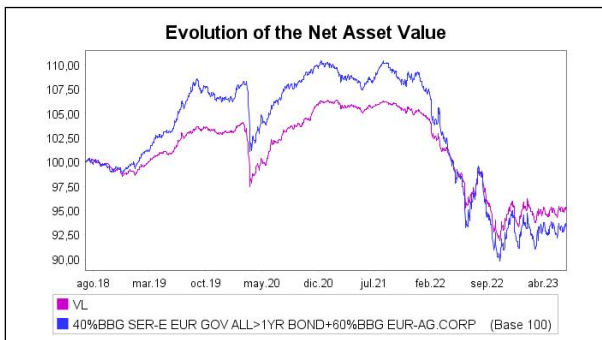
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,75 | 0,38 | 0,37 | 0,38 | 0,38 | 1,51 | 1,51 | 1,51 | 1,51 |

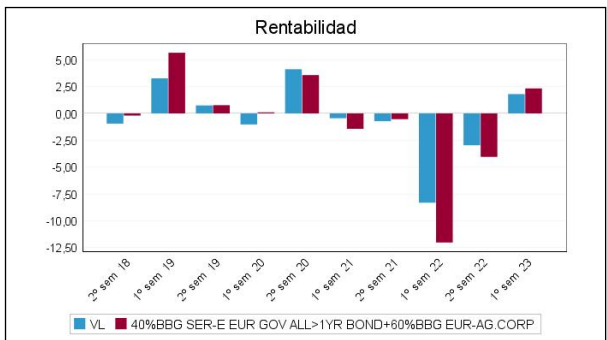
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|-------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 2,22 | 0,43 | 1,79 | 0,60 | -3,14 | -10,29 | -0,34 | 3,62 | -2,11 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,48 | 11-04-2023 | -0,60 | 16-03-2023 | -1,20 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,54 | 28-04-2023 | 1,12 | 02-02-2023 | 0,91 | 22-07-2022 |

(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 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 4,35 | 3,46 | 5,11 | 5,14 | 5,13 | 4,44 | 1,27 | 3,15 | 1,39 |
| Ibex-35 | 15,61 | 10,84 | 19,13 | 15,33 | 16,45 | 19,45 | 16,25 | 34,16 | 13,67 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,48 | 0,66 | 1,97 | 0,92 | 1,08 | 0,85 | 0,22 | 0,43 | 0,31 |
| 40%BBG SER-E EUR GOV ALL>1YR BOND+60%BBG EUR- AG.CORP | 6,54 | 4,99 | 7,77 | 7,39 | 7,55 | 6,90 | 2,49 | 4,06 | 1,82 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,84 | 2,84 | 2,91 | 2,84 | 2,77 | 2,84 | 1,94 | 2,17 | 1,44 |

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

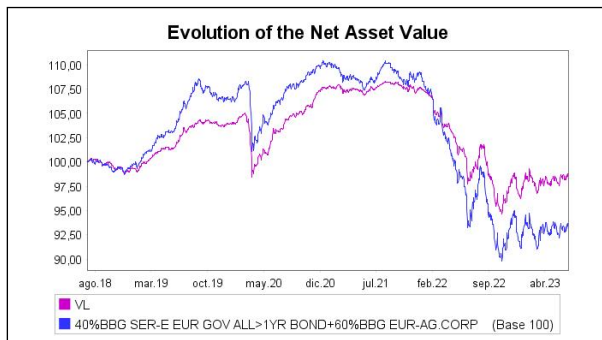
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,33 | 0,17 | 0,16 | 0,17 | 0,17 | 0,67 | 0,67 | 0,95 | 0,96 |

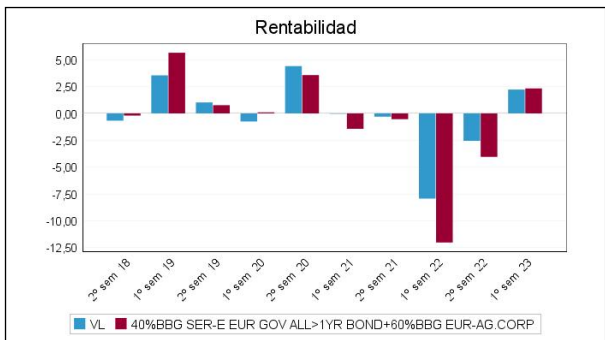
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | 4.113.870 | 289.917 | 1,62 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 1.161.110 | 96.600 | 2,02 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 788.892 | 72.144 | 0,84 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 1.763.974 | 97.734 | 4,82 |
| Renta Variable Euro | 2.152.553 | 298.503 | 12,71 |
| Renta Variable Internacional | 4.249.929 | 576.281 | 10,43 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 807.782 | 24.495 | 2,38 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 550.175 | 93.026 | -11,02 |
| 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 | 250.845 | 5.485 | 0,88 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 3.459.652 | 81.024 | 0,45 |
| Total fondos | 19.298.783 | 1.635.209 | 4,53 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 1.611.981 | 96,53 | 1.619.556 | 97,57 |
| * Cartera interior | 131.336 | 7,86 | 130.853 | 7,88 |
| * Cartera exterior | 1.461.954 | 87,54 | 1.474.091 | 88,81 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 18.691 | 1,12 | 14.611 | 0,88 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 58.504 | 3,50 | 41.148 | 2,48 |
| (+/-) RESTO | -486 | -0,03 | -806 | -0,05 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1.670.000 | 100,00 % | 1.659.898 | 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) | 1.659.898 | 1.253.873 | 1.659.898 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -1,56 | 29,40 | -1,56 | -105,83 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 2,16 | -3,13 | 2,16 | -175,72 |
| (+) Rendimientos de gestión | 2,51 | -2,79 | 2,51 | -198,64 |
| + Intereses | 1,40 | 1,16 | 1,40 | 31,78 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,99 | -3,90 | 0,99 | -127,75 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,09 | -0,07 | 0,09 | -242,94 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,05 | 0,01 | 0,05 | 246,96 |
| ± Otros resultados | -0,02 | 0,01 | -0,02 | -378,66 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,35 | -0,34 | -0,35 | 11,44 |
| - Comisión de gestión | -0,28 | -0,29 | -0,28 | 7,76 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,05 | 8,01 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 88,02 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,90 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 152,77 |
| + 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 | 152,77 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 1.670.000 | 1.659.898 | 1.670.000 | |

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

3. Inversiones financieras

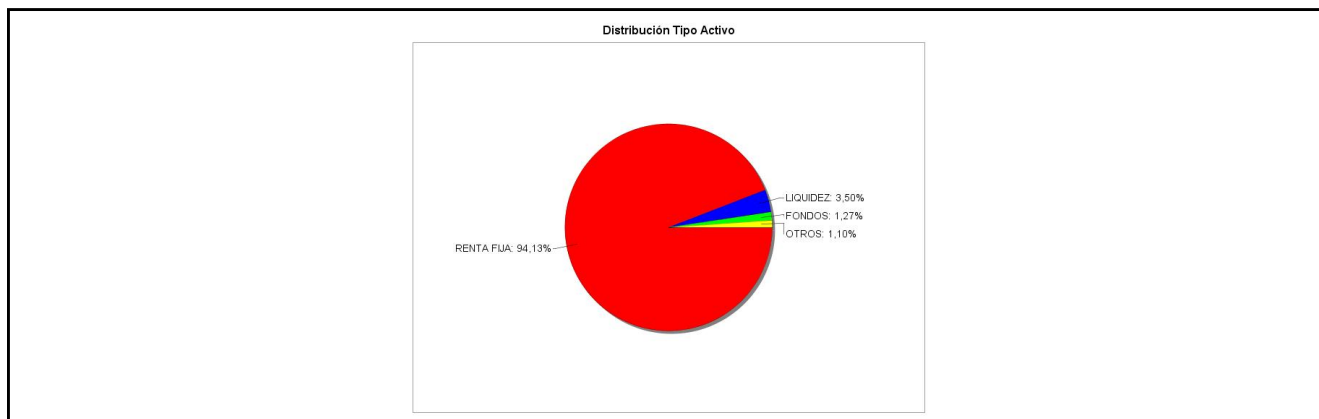
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| 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 | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| 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 | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.440.720 | 86,25 | 1.453.662 | 87,56 |
| 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 | 1.440.720 | 86,25 | 1.453.662 | 87,56 |
| 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 | 21.214 | 1,27 | 20.414 | 1,23 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 1.461.934 | 87,52 | 1.474.076 | 88,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 1.593.270 | 95,39 | 1.604.929 | 96,68 |

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 |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| BO. PORSCHE AUTO HOLDING 4,25% 300927 | C/ Compromiso | 7.744 | Inversión |
| BO. ESTADO ALEMAN 0% 251010 | C/ Fut. FU. EURO SCHATZ 230907 | 26.382 | Inversión |
| BO. ESTADO ALEMAN 0% 281115 | C/ Fut. FU. EURO BOBL 230907 | 8.178 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente renta fija | | 42305 | |
| EURO | V/ Fut. FU. EURO DOLAR 230918 | 7.558 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 7558 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 49863 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | X |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | X | |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | X | |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | X | |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | X | |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | X | |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 10.209.770,56 euros, suponiendo un 0,00%.

El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 11.572.524,16 euros, suponiendo un 0,00%.

El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que algunos de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 29.157.336,00 euros, suponiendo un 0,01%.

El importe de las operaciones de compra para adquirir valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 29.157.336,00 euros, suponiendo un 0,01%.

Las comisiones de intermediación percibidas por entidades del grupo han sido de 758,98 euros, lo que supone un 0,00%.

Los gastos de análisis percibidos por entidades del grupo han sido 749,01 euros, lo que supone un 0,00%.

El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 839.854,21 euros, suponiendo un 0,00%.

Además, se han realizado operaciones repetitivas o de escasa relevancia (sometidas a un proceso de autorización simplificado).

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre del año ha estado de nuevo condicionado por la incertidumbre en el entorno macroeconómico y las actuaciones de los bancos centrales. En este sentido, la moderación en los datos de inflación y la relativa fortaleza del mercado laboral, especialmente en EEUU, parece haber reducido las probabilidades de un escenario de severa recesión económica. A pesar de ello, los bancos centrales occidentales han reiterado su determinación de combatir el alza de los precios a toda costa y han acometido de nuevo repetidas subidas de tipos de interés. En este sentido, el final del ciclo de subidas de tipos parece estar llegando a su fin, si bien, aún se descuenta alguna subida de tipos adicional en el corto plazo. Por otro lado, a lo largo del semestre, hemos vivido un conato de crisis financiera, especialmente en el segmento de banca regional en EEUU (alguna que otra quiebra por medio). Ello ha obligado a los reguladores a tomar medidas excepcionales para tranquilizar a los inversores (líneas de liquidez, garantía de depósitos, rescate de entidades). En Europa, en cambio, los problemas, en gran medida, se han circunscrito a la entidad Credit Suisse, que finalmente ha resultado absorbida por su rival UBS. Mientras tanto en China, la esperada recuperación macroeconómica del gigante asiático no se ha producido y su economía ha mostrado signos de debilidad. En este entorno, las autoridades locales comienzan ya a hablar de implementar medidas de expansión económica. Con todo este entorno macro, los inversores continúan debatiendo si las economías acabarán sufriendo una recesión económica o no y cuál podría ser la intensidad y duración de la misma.

Pasando a la evolución de los mercados financieros, en el ámbito de los activos de riesgo, el semestre, a pesar del escenario incierto descrito previamente, ha resultado positivo para los mismos. Así, en el conjunto del período, los índices principales de renta variable han terminado con comportamiento alcista (S&P-500 15,91%, Nasdaq-100 38,75%, Eurostoxx-50 15,96%, Ibex-35 16,57%, Nikkei 27,19%, MSCI Emerging 3,46%). En cuanto a los activos de riesgo ligados a la renta fija, el comportamiento también ha sido mayoritariamente positivo. Así, la deuda corporativa ha mejorado en el

período (74 pb de contracción en el índice Xover), mientras que la deuda periférica europea ha mejorado igualmente (España mejora en 10pb su diferencial de deuda a 10 años contra Alemania, Italia mejora de 46 pb). En cambio, la deuda emergente ha empeorado ligeramente (14 pb de ampliación en el índice EMBI).

En cuanto a la deuda pública, el movimiento de las curvas ha sido dispar y el periodo se salda con una notable inversión de las curvas. Así, en el bono a 10 años, la TIR de la parte americana ha recortado en 4 pb hasta niveles de 3,84% mientras que en la parte alemana, el recorte ha sido de 18 pb, hasta niveles de 2,39%. En los tramos cortos de la curva, hemos visto repuntes adicionales de tipos, tanto en EE.UU. (+47 pb) como en Alemania (+ 43pb), en respuesta a las actuaciones de los bancos centrales.

Por último, a nivel de divisas, la expectativa de menor ritmo de subidas por parte de la Fed ha debilitado al dólar frente al euro (-1,91%) si bien se ha apreciado frente al yen (+10,17%).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo se ha operado en deuda pública, corporativa y financiera. Los emisores cuya deuda se ha operado han sido tanto nacionales como extranjeros. Estas actuaciones han aumentado la duración de tipos de interés y un aumento en el peso del crédito. De este modo, la duración de tipos se ha elevado hasta los 4,25 años.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la clase estándar (1,80%) ha sido inferior a la de su índice de referencia (2,33%), mientras que la correspondiente a la clase cartera (2,22%) ha sido ligeramente inferior, dado el menor riesgo del fondo. Los mayores detractores a la rentabilidad de la cartera del fondo en el periodo han sido las emisiones de Italia, o Alemania entre otros.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

En este periodo, el número de partícipes del fondo ha pasado de 94.397 a 93.293, correspondiendo 92.398 a la clase cartera y 895 a la clase estándar. Asimismo, el patrimonio del fondo ha aumentado en 10.102 miles de euros, siendo el patrimonio al final del periodo de 1.670.000 miles de euros, correspondiendo 1.641.329 miles de euros a la clase cartera y 28.671 miles de euros a la clase estándar.

La rentabilidad neta en el periodo ha sido del 1,80% para la clase estándar y del 2,22% para la clase cartera.

Los gastos incurridos por el fondo, han supuesto un impacto en la rentabilidad de un 0,75% para la clase estandar (los gastos directos del fondo son del 0,74% y por la inversión en otras IIC le corresponde un gasto adicional del 0,01%) y de un 0,33% para la clase cartera.

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

La rentabilidad de ambas clases ha sido inferior a la de la media de la gestora (4,53%). La diferencia de rentabilidad se explica por la vocación inversora específica del fondo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel nacional, hemos invertido en deuda pública española, Bonos Cepsa y Bonos Sabadell, entre otros.

A nivel internacional, las inversiones han sido en deuda de gobiernos, en deuda corporativa de Vodafone, Eni, Campari, Robert Bosch, Enel, Nokia y Pirelli, entre otros.

Hemos aumentado la duración del fondo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del periodo, se han empleado instrumentos derivados con el objeto de gestionar de forma más eficaz la cartera, cuyos resultados se reflejan en el Estado de variación patrimonial.

El objetivo de las posiciones abiertas en Instrumentos Derivados es reducir exposición al dólar (el grado de cobertura es del 0,00), siendo su grado de apalancamiento medio del 1,56%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia alcanza a 30 de junio el 8,86%, muy inferior al porcentaje máximo establecido en su folleto informativo.

Durante el periodo, hemos asistido a bajadas de rating en activos que forman parte de la cartera. Éstas se han dado en SES, Casino y Grifols. Las bajadas de rating han supuesto un 0,35% del patrimonio.

Asimismo, también hemos visto subidas de rating, en emisores como Nokia, Barclays, Hamburg Commercial Bank, entre otros. Las subidas de rating suponen un 1,91% del patrimonio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo para ambas clases, medido por la volatilidad, al cierre del periodo es de 4,35% frente al 6,54% de su índice de referencia.

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.

La atención se centrará en la actuación de los principales Bancos Centrales ante los elevados niveles de inflación y el menor crecimiento económico. Ante subidas de tipos de interés de éstos, las dudas surgen si la economía será capaz de mantener el crecimiento económico o si entrará en recesión. A medida que haya una mayor visibilidad en este sentido, las inversiones se orientarán a aprovechar las oportunidades que se presenten.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000090904 - BONO JUNTA ANDALUCIA 3,95 2033-04-30 | EUR | 12.889 | 0,77 | 0 | 0,00 |
| ES0000012K95 - BONO ESTADO ESPAÑA 3,45 2043-07-30 | EUR | 6.938 | 0,42 | 6.731 | 0,41 |
| ES0000090896 - BONO JUNTA ANDALUCIA 2,40 2032-04-30 | EUR | 4.875 | 0,29 | 4.770 | 0,29 |
| ES0000106734 - BONO GOBIERNO VASCO 1,88 2033-07-30 | EUR | 4.282 | 0,26 | 4.173 | 0,25 |
| ES0000106726 - BONO GOBIERNO VASCO 0,45 2032-04-30 | EUR | 2.395 | 0,14 | 3.667 | 0,22 |
| ES0000012H58 - BONO ESTADO ESPAÑA 1,45 2071-10-31 | EUR | 873 | 0,05 | 824 | 0,05 |
| ES0000012E69 - BONO ESTADO ESPAÑA 1,85 2035-07-30 | EUR | 5.291 | 0,32 | 0 | 0,00 |
| ES0000012G34 - BONO ESTADO ESPAÑA 1,25 2030-10-31 | EUR | 3.443 | 0,21 | 3.374 | 0,20 |
| ES0000106643 - BONO GOBIERNO VASCO 0,85 2030-04-30 | EUR | 927 | 0,06 | 915 | 0,06 |
| ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑA 0,80 2027-07-30 | EUR | 2.390 | 0,14 | 2.370 | 0,14 |
| ES0000012F43 - BONO ESTADO ESPAÑA 0,60 2029-10-31 | EUR | 9.606 | 0,58 | 9.441 | 0,57 |
| ES0000106601 - BONO GOBIERNO VASCO 2,50 2038-02-28 | EUR | 4.434 | 0,27 | 4.300 | 0,26 |
| ES0000090797 - BONO JUNTA ANDALUCIA 1,88 2028-10-31 | EUR | 2.813 | 0,17 | 2.793 | 0,17 |
| ES00000128H5 - BONO ESTADO ESPAÑA 1,30 2026-10-31 | EUR | 0 | 0,00 | 3.025 | 0,18 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 61.156 | 3,68 | 46.382 | 2,80 |
| ES0L02301130 - LETRA ESTADO ESPAÑA 0,65 2023-01-13 | EUR | 0 | 0,00 | 29.985 | 1,81 |
| ES0000106544 - BONO GOBIERNO VASCO 1,25 2023-04-13 | EUR | 0 | 0,00 | 8.219 | 0,50 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 38.204 | 2,31 |
| ES0343307031 - BONO KUTXABANK 4,75 2027-06-15 | EUR | 9.510 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| ES0844251019 - BONO BERCAJA BANCO S.A.U 9,13 2171-04-25 | EUR | 1.139 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15 | EUR | 5.250 | 0,31 | 5.209 | 0,31 |
| ES0265936031 - BONO ABANCA CORP 5,25 2028-09-14 | EUR | 4.834 | 0,29 | 4.857 | 0,29 |
| ES02136790F4 - BONO BANKINTER 1,25 2032-12-23 | EUR | 2.029 | 0,12 | 1.983 | 0,12 |
| ES0243307016 - BONO KUTXABANK 0,50 2027-10-14 | EUR | 4.425 | 0,26 | 4.372 | 0,26 |
| ES0265936023 - BONO ABANCA CORP 0,50 2027-09-08 | EUR | 4.940 | 0,30 | 4.869 | 0,29 |
| ES0236463008 - BONO AUDAX RENOVABLES SA 4,20 2027-12-18 | EUR | 1.402 | 0,08 | 1.208 | 0,07 |
| ES0205045026 - BONO CRITERIA CAIXA SA 0,88 2027-10-28 | EUR | 4.423 | 0,26 | 4.387 | 0,26 |
| ES0239140017 - BONO INMOB.COLONIAL, S.A. 1,35 2028-10-14 | EUR | 2.393 | 0,14 | 2.314 | 0,14 |
| ES0813211028 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA 6,00 2169-10-15 | EUR | 373 | 0,02 | 2.840 | 0,17 |
| ES0244251015 - BONO BERCAJA BANCO S.A.U 2,75 2030-07-23 | EUR | 1.168 | 0,07 | 1.142 | 0,07 |
| ES0280907017 - BONO UNICAJA BANCO SA 2,88 2029-11-13 | EUR | 1.184 | 0,07 | 1.186 | 0,07 |
| PTVAAAOM0001 - BONO VAA VISTA ALEGRE ATL 4,50 2024-10-21 | EUR | 948 | 0,06 | 927 | 0,06 |
| ES0265936015 - BONO ABANCA CORP 4,63 2030-04-07 | EUR | 662 | 0,04 | 658 | 0,04 |
| ES0343307015 - BONO KUTXABANK 0,50 2024-09-25 | EUR | 3.152 | 0,19 | 3.119 | 0,19 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 47.832 | 2,85 | 39.072 | 2,34 |
| ES05134248D8 - PAGARE KUTXABAN EMPRESTITOS 4,06 2024-01-08 | EUR | 19.589 | 1,17 | 0 | 0,00 |
| ES0305520001 - BONO F.T.A. SANT.CONSUMO 4,25 2032-09-18 | EUR | 2.263 | 0,14 | 2.905 | 0,18 |
| ES0378641338 - BONO FADE 2023-06-17 | EUR | 0 | 0,00 | 3.774 | 0,23 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0312298096 - BONO AYT CEDULAS CAJA GLO 4,25 2023-10-25 | EUR | 449 | 0,03 | 463 | 0,03 |
| ES0370154009 - BONO AYT KUTXA HIP.2A 3,31 2059-10-15 | EUR | 33 | 0,00 | 37 | 0,00 |
| ES0370153001 - BONO AYT KUTXA HIPOT. I 3,35 2044-04-22 | EUR | 15 | 0,00 | 17 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 22.348 | 1,34 | 7.195 | 0,44 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| 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 | | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| 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 | | 131.336 | 7,87 | 130.853 | 7,89 |
| GB00BMGR2916 - BONO ESTADO UK 0,63 2035-07-31 | GBP | 8.361 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| FI4000550249 - BONO ESTADO FINLANDIA 3,00 2033-09-15 | EUR | 43.636 | 2,61 | 0 | 0,00 |
| DE0001030732 - BONO ESTADO ALEMANIA 2,19 2031-08-15 | EUR | 1.236 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| FR0013451507 - BONO ESTADO FRANCIA 2,54 2029-11-25 | EUR | 12.467 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| FI4000523238 - BONO ESTADO FINLANDIA 1,50 2032-09-15 | EUR | 9.733 | 0,58 | 43.023 | 2,59 |
| DE0001102606 - BONO ESTADO ALEMANIA 1,70 2032-08-15 | EUR | 52.005 | 3,11 | 9.294 | 0,56 |
| IT0005467482 - BONO ESTADO ITALIA 0,45 2029-02-15 | EUR | 66.522 | 3,98 | 64.486 | 3,88 |
| DE0001102432 - BONO ESTADO ALEMANIA 1,25 2048-08-15 | EUR | 9.521 | 0,57 | 9.165 | 0,55 |
| IT0005370306 - BONO ESTADO ITALIA 2,10 2026-07-15 | EUR | 0 | 0,00 | 108.956 | 6,56 |
| AU0000075681 - BONO ESTADO AUSTRALIA 1,25 2032-05-21 | AUD | 5.243 | 0,31 | 5.436 | 0,33 |
| DE0001102580 - BONO ESTADO ALEMANIA 0,00 2032-02-15 | EUR | 24.139 | 1,45 | 23.694 | 1,43 |
| DE0001104875 - BONO ESTADO ALEMANIA 0,46 2024-03-15 | EUR | 0 | 0,00 | 9.747 | 0,59 |
| DE0001102341 - BONO ESTADO ALEMANIA 2,50 2046-08-15 | EUR | 8.428 | 0,50 | 8.111 | 0,49 |
| IT0005422891 - BONO ESTADO ITALIA 0,90 2031-04-01 | EUR | 27.350 | 1,64 | 25.812 | 1,56 |
| JP1103611M11 - BONO ESTADO JAPONES 0,10 2030-12-20 | JPY | 7.578 | 0,45 | 16.532 | 1,00 |
| XS2135361686 - BONO ESTADO MEXICO 1,35 2027-09-18 | EUR | 2.989 | 0,18 | 2.971 | 0,18 |
| IT0005413171 - BONO ESTADO ITALIA 1,65 2030-12-01 | EUR | 3.541 | 0,21 | 3.363 | 0,20 |
| IT0005410912 - BONO ESTADO ITALIA 1,40 2025-05-26 | EUR | 11.026 | 0,66 | 11.360 | 0,68 |
| DE0001141810 - BONO ESTADO ALEMANIA 0,00 2025-04-11 | EUR | 47.028 | 2,82 | 47.075 | 2,84 |
| PTRAAEOM0003 - BONO REGIAO AUT.ACORES 1,45 2027-04-14 | EUR | 744 | 0,04 | 737 | 0,04 |
| IT0005383309 - BONO ESTADO ITALIA 1,35 2030-04-01 | EUR | 19.967 | 1,20 | 19.126 | 1,15 |
| IT0005365165 - BONO ESTADO ITALIA 3,00 2029-08-01 | EUR | 3.260 | 0,20 | 3.145 | 0,19 |
| IT0005363111 - BONO ESTADO ITALIA 3,85 2049-09-01 | EUR | 2.992 | 0,18 | 2.759 | 0,17 |
| IT0004953417 - BONO ESTADO ITALIA 4,50 2024-03-01 | EUR | 0 | 0,00 | 8.012 | 0,48 |
| US9128283W81 - BONO ESTADO EST. UNIDOS 2,75 2028-02-15 | USD | 12.860 | 0,77 | 13.117 | 0,79 |
| IT0005004426 - BONO ESTADO ITALIA 2,35 2024-09-15 | EUR | 74.171 | 4,44 | 74.421 | 4,48 |
| DE0001030567 - BONO ESTADO ALEMANIA 0,10 2026-04-15 | EUR | 18.718 | 1,12 | 18.780 | 1,13 |
| AU000XCLWAQ1 - BONO ESTADO AUSTRALIA 2,75 2027-11-21 | AUD | 4.874 | 0,29 | 5.125 | 0,31 |
| IT0005246134 - BONO ESTADO ITALIA 1,30 2028-05-15 | EUR | 14.348 | 0,86 | 13.890 | 0,84 |
| IT0005127086 - BONO ESTADO ITALIA 2,00 2025-12-01 | EUR | 0 | 0,00 | 3.265 | 0,20 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 492.737 | 29,49 | 551.401 | 33,22 |
| DE000BU0E022 - ACTIVOS ESTADO ALEMANIA 3,35 2024-02-21 | EUR | 29.034 | 1,74 | 0 | 0,00 |
| FI4000219787 - BONO ESTADO FINLANDIA 3,02 2023-09-15 | EUR | 33.450 | 2,00 | 0 | 0,00 |
| DE0001104875 - BONO ESTADO ALEMANIA 0,00 2024-03-15 | EUR | 9.827 | 0,59 | 0 | 0,00 |
| IT0005329344 - BONO ESTADO ITALIA 0,10 2023-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 27.715 | 1,67 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 72.312 | 4,33 | 27.715 | 1,67 |
| XS2635622595 - BONO OP CORP. BANK PLC 4,00 2028-06-13 | EUR | 5.496 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| XS2598331242 - BONO BANCO DE SABADELL 5,00 2029-06-07 | EUR | 2.597 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| XS2629470761 - BONO ROBERT BOSCH GMBH 4,38 2043-06-02 | EUR | 2.672 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| PTNOBLOM0001 - BONO NOVO BANCO S.A. 9,88 2033-12-01 | EUR | 4.132 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| XS2606261597 - BONO FORTUM OYJ 4,50 2033-05-26 | EUR | 6.364 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS2623956773 - BONO ENI SPA 4,25 2033-05-19 | EUR | 6.748 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| XS2625196352 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 4,88 2030-05-19 | EUR | 4.801 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| XS2623930117 - BONO DAVIDE CAMPARI-MILAN 4,71 2030-05-18 | EUR | 2.642 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| XS2623496085 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 6,13 2028-05-15 | EUR | 3.291 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| XS2618690981 - BONO SANT CONSUMER FINANCI 4,13 2028-05-05 | EUR | 8.930 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| XS2599779597 - BONO NESTE OYJ 4,25 2033-03-16 | EUR | 4.358 | 0,26 | 0 | 0,00 |
| XS2597973812 - BONO VESTAS WIND SYSTEMS 4,13 2026-06-15 | EUR | 2.398 | 0,14 | 0 | 0,00 |
| XS2592658947 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 5,63 2033-03-08 | EUR | 6.398 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS2592628791 - BONO NATWEST GROUP PLC 5,76 2034-02-28 | EUR | 3.381 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| XS2589727168 - BONO BANK GOSPODARSTWA KR 5,13 2033-02-22 | EUR | 3.736 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| XS2589713614 - BONO MIZUHO FINANCIAL GRO 4,42 2033-05-20 | EUR | 12.038 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| XS2589260996 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 4,50 2043-02-20 | EUR | 6.272 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS2488809612 - BONO NOKIA OYJ 4,38 2031-08-21 | EUR | 1.678 | 0,10 | 0 | 0,00 |
| XS2588884481 - BONO BANCO DE SABADELL 6,00 2033-08-16 | EUR | 3.528 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| XS2586873379 - BONO JULIUS BAER GROUP LT 6,63 2171-08-15 | EUR | 2.633 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| XS2582389156 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 6,14 2171-05-03 | EUR | 2.051 | 0,12 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR001400FDC8 - BONO EDF S.A. 4,63 2043-01-25 | EUR | 4.714 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| XS2580221658 - BONO BERDROLA FINANZAS 4,88 2171-07-25 | EUR | 5.869 | 0,35 | 0 | 0,00 |
| PTEDP4OM0025 - BONO EDP-ENERGIAS DE PORT 5,94 2083-04-23 | EUR | 4.204 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| FR001400F877 - BONO SOC.GENERALE SA 7,88 2171-07-18 | EUR | 4.839 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| XS2577396430 - BONO PIRELLI & C SPA 4,25 2028-01-18 | EUR | 4.435 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| US228180AB14 - BONO CROWN AMERICAS LLC 5,25 2030-04-01 | USD | 1.577 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| FR001400DCZ6 - BONO BNP PARIBAS SA 4,38 2029-01-13 | EUR | 9.794 | 0,59 | 0 | 0,00 |
| XS2577053825 - BONO UNICREDIT SPA 4,80 2029-01-17 | EUR | 6.633 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| XS2576067081 - BONO NATIONAL GRID PLC 4,28 2035-01-16 | EUR | 9.502 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| XS2576362839 - BONO BANK OF IRELAND GROU 4,88 2028-07-16 | EUR | 6.016 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| DE000HV2AZC4 - CEDULAS UNICREDIT BANK AG 3,00 2026-07-13 | EUR | 4.919 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| FR001400F0H3 - BONO JCDECAUX SA 5,00 2029-01-11 | EUR | 9.956 | 0,60 | 0 | 0,00 |
| FR001400F1M1 - BONO ENGIE SA 4,25 2043-01-11 | EUR | 3.736 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| FR001400EHH1 - BONO ELO SACA 4,88 2028-12-08 | EUR | 4.700 | 0,28 | 4.605 | 0,28 |
| XS2560693181 - BONO OTP BANK PLC 7,35 2026-03-04 | EUR | 7.324 | 0,44 | 7.182 | 0,43 |
| FR001400EA16 - BONO VALEO SA 5,38 2027-05-28 | EUR | 9.624 | 0,58 | 9.341 | 0,56 |
| XS2558395278 - BONO ENBW INTL FINANCE BV 4,05 2029-11-22 | EUR | 0 | 0,00 | 4.771 | 0,29 |
| XS2558978883 - BONO CAIXABANK 6,25 2033-02-23 | EUR | 7.011 | 0,42 | 6.922 | 0,42 |
| XS2554581830 - BONO ASR NEDERLAND NV 7,00 2043-12-07 | EUR | 3.348 | 0,20 | 3.210 | 0,19 |
| DE000A30VQB2 - BONO VONOVIA SE 5,00 2030-11-23 | EUR | 5.877 | 0,35 | 5.888 | 0,35 |
| XS2555412001 - BONO CESKA SPORTTELNA AS 6,69 2025-11-14 | EUR | 6.549 | 0,39 | 6.577 | 0,40 |
| XS2555221246 - BONO BOOKING HOLDINGS INC 4,75 2034-11-15 | EUR | 8.395 | 0,50 | 8.120 | 0,49 |
| XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15 | EUR | 8.246 | 0,49 | 8.138 | 0,49 |
| PTBPCBOM0062 - BONO B.COM.PORTUGUES 8,50 2025-10-25 | EUR | 5.422 | 0,32 | 5.378 | 0,32 |
| XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27 | EUR | 4.924 | 0,29 | 4.913 | 0,30 |
| XS2538366878 - BONO BANCO SANTANDER S.A. 3,63 2026-09-27 | EUR | 9.358 | 0,56 | 9.417 | 0,57 |
| XS2535725159 - BONO VIER GAS TRANSPORT 4,63 2032-09-26 | EUR | 9.335 | 0,56 | 9.036 | 0,54 |
| DE000CZ43ZB3 - BONO COMMERZBANK AG 4,63 2028-03-21 | EUR | 6.705 | 0,40 | 6.662 | 0,40 |
| XS2536431617 - BONO ANGLO AMERICAN CAP 4,75 2032-09-21 | EUR | 6.056 | 0,36 | 5.883 | 0,35 |
| DE000A30VPM1 - BONO AMPRION GMBH 3,97 2032-09-22 | EUR | 3.322 | 0,20 | 3.250 | 0,20 |
| FR001400CRG6 - BONO RCI BANQUE SA 4,88 2028-09-21 | EUR | 7.377 | 0,44 | 7.251 | 0,44 |
| XS2535283548 - BONO BANCO DE CRED.SOC.CO 8,00 2026-09-22 | EUR | 5.735 | 0,34 | 5.657 | 0,34 |
| XS2486270858 - BONO KONINKLIJKE KPN 6,00 2170-12-21 | EUR | 0 | 0,00 | 3.319 | 0,20 |
| XS2530444624 - BONO FRESENIUS MEDICAL CA 3,88 2027-09-20 | EUR | 15.792 | 0,95 | 15.300 | 0,92 |
| XS2532681074 - BONO FERROVIE DELLO STATO 3,75 2027-04-14 | EUR | 8.058 | 0,48 | 7.896 | 0,48 |
| XS2531420656 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 3,88 2029-03-09 | EUR | 7.891 | 0,47 | 7.806 | 0,47 |
| XS2526835694 - BONO RAIFFEISEN BANK INT 4,13 2025-09-08 | EUR | 3.263 | 0,20 | 3.249 | 0,20 |
| FR001400CKA4 - BONO SOC.GENERALE SA 5,25 2032-09-06 | EUR | 7.493 | 0,45 | 7.545 | 0,45 |
| XS2528155893 - BONO BANCO DE SABADELL 5,38 2026-09-08 | EUR | 7.804 | 0,47 | 7.769 | 0,47 |
| DK0030510995 - BONO NKT A/S 7,24 2171-07-01 | EUR | 1.435 | 0,09 | 1.445 | 0,09 |
| XS2524143554 - BONO COOP. RABOBANK UA 3,88 2032-11-30 | EUR | 8.129 | 0,49 | 8.123 | 0,49 |
| XS2523390271 - BONO RWE AG 2,50 2025-08-24 | EUR | 0 | 0,00 | 6.708 | 0,40 |
| XS2524746687 - BONO JING GROEP NV 4,13 2033-08-24 | EUR | 5.886 | 0,35 | 5.852 | 0,35 |
| XS2522879654 - BONO SWEDBANK AB 3,63 2032-08-23 | EUR | 2.855 | 0,17 | 2.869 | 0,17 |
| XS1979259220 - BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,38 2024-04-09 | EUR | 0 | 0,00 | 7.667 | 0,46 |
| XS2517103417 - BONO SAINT GOBAIN SA 2,13 2028-06-10 | EUR | 0 | 0,00 | 2.295 | 0,14 |
| DE000AAR0355 - BONO AAREAL BANK AG 4,50 2025-07-25 | EUR | 5.471 | 0,33 | 5.624 | 0,34 |
| FR0011697028 - BONO EDF S.A. 5,00 2171-01-22 | EUR | 0 | 0,00 | 7.830 | 0,47 |
| XS2225157424 - BONO VODAFONE GROUP PLC 2,63 2080-08-27 | EUR | 0 | 0,00 | 3.510 | 0,21 |
| XS249691330 - BONO OTP BANK PLC 5,50 2025-07-13 | EUR | 0 | 0,00 | 3.823 | 0,23 |
| XS2491963638 - BONO AIB GROUP PLC 3,63 2026-07-04 | EUR | 12.759 | 0,76 | 12.659 | 0,76 |
| FR0013518081 - BONO SEB SA 1,38 2025-06-16 | EUR | 4.288 | 0,26 | 8.872 | 0,53 |
| XS2489981485 - BONO MITSUBISHI UFJ FIN. 2,26 2025-06-14 | EUR | 0 | 0,00 | 8.763 | 0,53 |
| XS2489775580 - BONO SES SA 3,50 2029-01-14 | EUR | 4.234 | 0,25 | 4.171 | 0,25 |
| XS2481287634 - BONO INVESTOR AB 2,75 2032-06-10 | EUR | 6.505 | 0,39 | 6.423 | 0,39 |
| FI4000523550 - BONO HUHTAMAKI OYJ 4,25 2027-06-09 | EUR | 8.587 | 0,51 | 8.525 | 0,51 |
| XS2487667276 - BONO BARCLAYS PLC 2,89 2027-01-31 | EUR | 2.012 | 0,12 | 2.000 | 0,12 |
| XS2486825669 - BONO VOLVO CAR AB-B 4,25 2028-05-31 | EUR | 2.889 | 0,17 | 2.770 | 0,17 |
| XS2486092492 - BONO DNB BANK ASA 1,63 2026-05-31 | EUR | 10.277 | 0,62 | 10.252 | 0,62 |
| FR001400AOL7 - BONO AUT.PARIS-RHIN-RHONE 1,88 2029-01-03 | EUR | 9.098 | 0,54 | 9.163 | 0,55 |
| XS2485553866 - BONO NATWEST MARKETS PLC 2,00 2025-08-27 | EUR | 0 | 0,00 | 12.074 | 0,73 |
| XS2482872251 - BONO FRESENIUS SE & CO KG 2,88 2030-05-24 | EUR | 2.434 | 0,15 | 2.310 | 0,14 |
| XS2482887879 - BONO RWE AG 2,75 2030-05-24 | EUR | 5.800 | 0,35 | 5.732 | 0,35 |
| XS2481288525 - BONO COLOPLAST FINANCE BV 2,75 2030-05-19 | EUR | 2.532 | 0,15 | 2.494 | 0,15 |
| XS2473687106 - BONO ASML HOLDING NV 2,25 2032-05-17 | EUR | 0 | 0,00 | 11.746 | 0,71 |
| XS2478299469 - BONO TENNENT HOLDING BV 2,75 2042-05-17 | EUR | 4.090 | 0,24 | 3.720 | 0,22 |
| US025816CP26 - BONO AMERICAN EXPRESS 3,30 2027-05-03 | USD | 1.113 | 0,07 | 1.136 | 0,07 |
| XS2462323853 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,82 2033-04-27 | EUR | 3.843 | 0,23 | 3.764 | 0,23 |
| XS2455401757 - BONO SEGRO CAPITAL SARL 1,88 2030-03-23 | EUR | 2.939 | 0,18 | 2.970 | 0,18 |
| XS2455401328 - BONO SEGRO CAPITAL SARL 1,25 2026-03-23 | EUR | 2.718 | 0,16 | 2.738 | 0,16 |
| XS2455392584 - BONO BANCO DE SABADELL 2,63 2026-03-24 | EUR | 1.920 | 0,11 | 1.891 | 0,11 |
| USU20330AA18 - BONO CROWN AMERICAS LLC 5,25 2030-04-01 | USD | 0 | 0,00 | 1.591 | 0,10 |
| DE000A3MP7J5 - BONO KFW 0,13 2025-06-30 | EUR | 6.578 | 0,39 | 6.546 | 0,39 |
| FR0014008JQ4 - BONO MERCIALYS SA 2,50 2029-02-28 | EUR | 8.177 | 0,49 | 7.627 | 0,46 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2447983813 - BONO SVENSKA HNDLSBKN 1,38 2029-02-23 | EUR | 9.178 | 0,55 | 9.101 | 0,55 |
| DK0030505722 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,63 2024-04-22 | EUR | 0 | 0,00 | 7.568 | 0,46 |
| XS2201946634 - BONO MERLIN PROP. SOCIMI 2,38 2027-07-13 | EUR | 5.664 | 0,34 | 5.505 | 0,33 |
| PTMENYOM0005 - BONO MOTA ENGLI SGPS SA 4,25 2026-12-02 | EUR | 1.930 | 0,12 | 1.892 | 0,11 |
| XS2412044567 - BONO RWE AG 0,50 2028-11-26 | EUR | 1.683 | 0,10 | 1.658 | 0,10 |
| XS2407028435 - BONO MVM ENERGETIKA ZRT 0,88 2027-11-18 | EUR | 2.048 | 0,12 | 2.563 | 0,15 |
| XS2393520734 - BONO OVS SPA 2,25 2027-11-10 | EUR | 2.627 | 0,16 | 2.634 | 0,16 |
| XS2405390043 - BONO SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10 | EUR | 4.496 | 0,27 | 4.400 | 0,27 |
| BE6331562817 - BONO ALIAxis FINANCE SA 0,88 2028-11-08 | EUR | 0 | 0,00 | 2.847 | 0,17 |
| PTCCCAOM0000 - BONO CAIXA CENTRAL DE CRE 2,50 2026-11-05 | EUR | 3.981 | 0,24 | 3.859 | 0,23 |
| XS2397251807 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,63 2170-01-13 | EUR | 1.927 | 0,12 | 2.154 | 0,13 |
| FR0014005V34 - BONO BPCE SA 1,50 2042-01-13 | EUR | 9.395 | 0,56 | 9.374 | 0,56 |
| FR0014005SR9 - BONO LAGARDERE SCA 1,75 2027-10-07 | EUR | 3.602 | 0,22 | 6.186 | 0,37 |
| XS2393001891 - BONO GRIFOLS ESCROW ISSUE 3,88 2028-10-15 | EUR | 1.122 | 0,07 | 1.101 | 0,07 |
| XS2388162385 - BONO ALMIRALL SA 2,13 2026-09-30 | EUR | 1.691 | 0,10 | 1.934 | 0,12 |
| XS2385390724 - BONO HOLD.D'INF.ET DES ME 0,63 2028-09-16 | EUR | 0 | 0,00 | 548 | 0,03 |
| SE0016589105 - BONO HEIMSTADEN AB 4,38 2027-03-06 | EUR | 2.335 | 0,14 | 2.429 | 0,15 |
| XS2383811424 - BONO BANCO DE CRED.SOC.CO 1,75 2028-03-09 | EUR | 2.036 | 0,12 | 1.923 | 0,12 |
| XS2380124227 - BONO CASTELLUM AB 3,13 2170-03-02 | EUR | 2.771 | 0,17 | 2.505 | 0,15 |
| NO0010911506 - BONO LINK MOBILITY GR.HOL 3,38 2025-12-15 | EUR | 1.612 | 0,10 | 1.523 | 0,09 |
| XS2355604880 - BONO NOMAD FOODS BONDCO 2,50 2028-06-24 | EUR | 2.297 | 0,14 | 2.220 | 0,13 |
| DE000CZ45WA7 - BONO COMMERZBANK AG 4,25 2170-04-09 | EUR | 2.395 | 0,14 | 2.396 | 0,14 |
| XS2343873597 - BONO AEDAS HOMES OPCO SLUI 4,00 2026-08-15 | EUR | 1.407 | 0,08 | 1.273 | 0,08 |
| XS2343532417 - BONO ACCIONA FINAN FIALIAL 1,20 2025-01-14 | EUR | 2.451 | 0,15 | 2.396 | 0,14 |
| XS2343340852 - BONO AIB GROUP PLC 0,50 2027-11-17 | EUR | 2.954 | 0,18 | 2.873 | 0,17 |
| XS2323552541 - BONO LOUIS DREYFUS COMPAN 1,63 2028-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 2.555 | 0,15 |
| SE0015837794 - BONO AZERION HOLDING BV 7,25 2024-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 1.349 | 0,08 |
| XS2332219612 - BONO NEINOR HOMES SAU 4,50 2026-10-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.287 | 0,08 |
| XS2332245377 - BONO COOP. RABOBANK UA 3,10 2169-06-29 | EUR | 1.871 | 0,11 | 3.569 | 0,21 |
| XS2328426445 - BONO CASINO GUICHARD PERR 5,25 2027-04-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.284 | 0,08 |
| BE0002784651 - BONO UCB SA 1,00 2028-03-30 | EUR | 2.565 | 0,15 | 2.396 | 0,14 |
| XS2325696628 - BONO SAIPEM FIN.INTER.BV 3,13 2028-03-31 | EUR | 0 | 0,00 | 2.096 | 0,13 |
| XS2322423539 - BONO INT. CONS.AIRLINE-DII 3,75 2029-03-25 | EUR | 2.614 | 0,16 | 2.307 | 0,14 |
| FI4000496286 - BONO NESTE OYJ 0,75 2028-03-25 | EUR | 4.852 | 0,29 | 4.741 | 0,29 |
| FR0014002KP7 - BONO VILMORIN & CIE 1,38 2028-03-26 | EUR | 1.567 | 0,09 | 1.474 | 0,09 |
| XS2321466133 - BONO BARCLAYS PLC 1,13 2031-03-22 | EUR | 2.585 | 0,15 | 2.543 | 0,15 |
| XS2186001314 - BONO REPSOL INTL FINANCE 4,25 2169-12-11 | EUR | 3.591 | 0,22 | 3.569 | 0,22 |
| XS2283062664 - BONO ZHEJIANG SEAPORT 1,98 2026-03-17 | USD | 5.012 | 0,30 | 5.094 | 0,31 |
| XS2315951041 - BONO EURASIAN DEVELOPMENT 1,00 2026-03-17 | EUR | 3.265 | 0,20 | 2.911 | 0,18 |
| XS2310951103 - BONO SAPPI PAPIER HOLDING 3,63 2028-03-15 | EUR | 2.646 | 0,16 | 2.592 | 0,16 |
| XS2310118976 - BONO CAIXABANK 1,25 2031-06-18 | EUR | 4.196 | 0,25 | 4.095 | 0,25 |
| XS2317069685 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 0,75 2028-03-16 | EUR | 3.336 | 0,20 | 3.247 | 0,20 |
| XS2314801619 - BONO SINGLE PLATFORM INV 0,72 2025-05-02 | EUR | 4.634 | 0,28 | 4.631 | 0,28 |
| XS2308586911 - BONO SPAREBANK 1 OESTLAND 0,13 2028-03-03 | EUR | 4.396 | 0,26 | 4.306 | 0,26 |
| XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO BV 1,88 2028-03-03 | EUR | 0 | 0,00 | 1.619 | 0,10 |
| XS2304675791 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,82 2031-03-02 | EUR | 0 | 0,00 | 1.835 | 0,11 |
| XS2304664167 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 0,63 2026-02-24 | EUR | 3.792 | 0,23 | 3.717 | 0,22 |
| XS2300293003 - BONO CELLNEX FINANCE CO 2,00 2033-02-15 | EUR | 2.730 | 0,16 | 2.569 | 0,15 |
| PTBCPHOM0066 - BONO B.COM.PORTUGUES 1,13 2027-02-12 | EUR | 1.857 | 0,11 | 1.783 | 0,11 |
| FR0014001YB0 - BONO LIAD SA 1,88 2028-02-11 | EUR | 2.824 | 0,17 | 2.738 | 0,16 |
| XS2254184547 - BONO VERITAS SPA 3,25 2027-12-09 | EUR | 3.647 | 0,22 | 3.649 | 0,22 |
| FR0014000O87 - BONO UBISOFT ENTERTAIN 0,88 2027-11-24 | EUR | 4.636 | 0,28 | 4.655 | 0,28 |
| XS2256949749 - BONO ABERTIS FINANCE BV 3,25 2169-02-24 | EUR | 1.933 | 0,12 | 1.828 | 0,11 |
| DE000A289FK7 - BONO ALLIANZ 2,63 2169-04-30 | EUR | 2.939 | 0,18 | 3.096 | 0,19 |
| XS2258452478 - BONO JING GROEP NV 0,25 2029-02-18 | EUR | 3.350 | 0,20 | 3.294 | 0,20 |
| XS2258389415 - BONO OP CORP. BANK PLC 0,10 2027-11-16 | EUR | 3.395 | 0,20 | 3.359 | 0,20 |
| XS2247623643 - BONO GETLINK SA 3,50 2025-10-30 | EUR | 2.690 | 0,16 | 2.671 | 0,16 |
| XS2249600771 - BONO UNIPOLSAI ASSIC. SPA 6,38 2169-04-27 | EUR | 2.670 | 0,16 | 2.807 | 0,17 |
| FI4000442108 - BONO TORNATOR OYJ 1,25 2026-10-14 | EUR | 2.086 | 0,12 | 2.071 | 0,12 |
| XS2232045463 - BONO MOL HUNG.OIL & GAS 1,50 2027-10-08 | EUR | 5.239 | 0,31 | 4.965 | 0,30 |
| DE000AAR0264 - BONO AAREAL BANK AG 0,50 2027-04-07 | EUR | 3.448 | 0,21 | 3.552 | 0,21 |
| XS2240507801 - BONO INFORMA PLC 2,13 2025-10-06 | EUR | 3.148 | 0,19 | 3.136 | 0,19 |
| XS2233121792 - BONO SATO OYJ 1,38 2028-02-24 | EUR | 4.544 | 0,27 | 4.349 | 0,26 |
| XS2236363573 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 1,88 2028-09-24 | EUR | 3.178 | 0,19 | 3.120 | 0,19 |
| XS2237434803 - BONO UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 2030-09-23 | EUR | 5.575 | 0,33 | 5.582 | 0,34 |
| FR0013536661 - BONO SOC.GENERALE SA 0,88 2028-09-22 | EUR | 4.274 | 0,26 | 4.239 | 0,26 |
| XS2228683350 - BONO NISSAN MOTOR CO., LTD 3,20 2028-09-17 | EUR | 2.722 | 0,16 | 2.646 | 0,16 |
| XS2228900556 - BONO KON.FRIESLANDCAMPINA 2,85 2169-12-10 | EUR | 1.315 | 0,08 | 1.244 | 0,07 |
| XS2227050379 - BONO ROYAL SCHIPHOL GR. 0,88 2032-09-08 | EUR | 1.578 | 0,09 | 1.478 | 0,09 |
| XS2206379567 - BONO AMCO ASSET MANAGE 2,25 2027-07-17 | EUR | 5.476 | 0,33 | 5.402 | 0,33 |
| XS2202907510 - BONO SAIPEM FIN.INTER.BV 3,38 2026-07-15 | EUR | 3.226 | 0,19 | 3.122 | 0,19 |
| XS2202900424 - BONO COOP. RABOBANK UA 4,38 2169-12-29 | EUR | 3.477 | 0,21 | 3.546 | 0,21 |
| XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13 | EUR | 3.231 | 0,19 | 3.165 | 0,19 |
| XS2201857534 - BONO ASSICURAZIONI GENERALI 2,43 2031-07-14 | EUR | 2.080 | 0,12 | 2.051 | 0,12 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2200150766 - BONO CAIXABANK 0,75 2026-07-10 | EUR | 2.786 | 0,17 | 2.750 | 0,17 |
| XS2199351375 - BONO STELLANTIS NV 4,50 2028-07-07 | EUR | 0 | 0,00 | 1.213 | 0,07 |
| XS2190979489 - BONO EUSTREAM AS 1,63 2027-06-25 | EUR | 1.863 | 0,11 | 1.642 | 0,10 |
| XS2126084750 - BONO VIRGIN MONEY UK PLC 2,88 2025-06-24 | EUR | 0 | 0,00 | 5.746 | 0,35 |
| FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17 | EUR | 3.074 | 0,18 | 3.001 | 0,18 |
| XS2190134184 - BONO UNICREDIT SPA 1,25 2026-06-16 | EUR | 3.180 | 0,19 | 3.128 | 0,19 |
| XS2179037697 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 2,13 2025-05-26 | EUR | 7.124 | 0,43 | 7.121 | 0,43 |
| DE000A254TM8 - BONO ALLIANZ 2,12 2050-07-08 | EUR | 4.733 | 0,28 | 4.669 | 0,28 |
| XS217755062 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 2,88 2027-05-20 | EUR | 0 | 0,00 | 2.958 | 0,18 |
| XS2176569312 - BONO TOTAL CAPITAL INTL 1,62 2040-05-18 | EUR | 3.348 | 0,20 | 3.211 | 0,19 |
| XS2171872570 - BONO NOKIA OYJ 3,13 2028-05-15 | EUR | 4.343 | 0,26 | 4.362 | 0,26 |
| XS2125052261 - BONO LENOVO GROUP LTD 5,88 2025-04-24 | USD | 5.501 | 0,33 | 5.541 | 0,33 |
| XS2126170161 - BONO GIVAUDAN FIN EUROPE 1,63 2032-04-22 | EUR | 0 | 0,00 | 3.349 | 0,20 |
| FR0013508512 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 1,00 2026-04-22 | EUR | 6.136 | 0,37 | 6.108 | 0,37 |
| XS2154325489 - BONO SYNGENTA FIN. 3,38 2026-04-16 | EUR | 2.924 | 0,18 | 5.726 | 0,34 |
| XS2151069775 - BONO LLOYDS BANK CORP MAR 2,38 2026-04-09 | EUR | 0 | 0,00 | 1.526 | 0,09 |
| XS2153409029 - BONO TOTAL CAPITAL INTL 1,99 2032-04-08 | EUR | 0 | 0,00 | 4.383 | 0,26 |
| XS2126058168 - BONO SANTANDER UK GROUP H 0,39 2025-02-28 | EUR | 0 | 0,00 | 2.477 | 0,15 |
| XS2124979753 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 3,75 2169-08-27 | EUR | 767 | 0,05 | 769 | 0,05 |
| XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,74 2024-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 2.214 | 0,13 |
| XS2114871945 - BONO SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1,00 2027-08-12 | EUR | 586 | 0,04 | 627 | 0,04 |
| XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20 | EUR | 2.556 | 0,15 | 2.502 | 0,15 |
| XS2104051433 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA 1,00 2030-01-16 | EUR | 1.477 | 0,09 | 1.446 | 0,09 |
| XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2032-01-15 | EUR | 1.051 | 0,06 | 1.012 | 0,06 |
| PTTAPDOM0005 - BONO TRANS.AER.PORTUGUESE 5,63 2024-12-02 | EUR | 880 | 0,05 | 856 | 0,05 |
| XS2010037682 - BONO JAGUAR LAND ROVER AU 6,88 2026-11-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.262 | 0,08 |
| XS2080767010 - BONO AIB GROUP PLC 1,88 2029-11-19 | EUR | 847 | 0,05 | 822 | 0,05 |
| XS2077646391 - BONO GRIFOLS SA 2,25 2027-11-15 | EUR | 732 | 0,04 | 705 | 0,04 |
| XS2076079594 - BONO BANCO DE SABADELL 0,63 2025-11-07 | EUR | 0 | 0,00 | 2.039 | 0,12 |
| XS2056491587 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 2,12 2030-10-01 | EUR | 2.992 | 0,18 | 2.994 | 0,18 |
| XS2055190172 - BONO BANCO DE SABADELL 1,13 2025-03-27 | EUR | 1.217 | 0,07 | 1.190 | 0,07 |
| XS2051904733 - BONO INTERNATIONAL GAME 2,38 2028-04-15 | EUR | 0 | 0,00 | 612 | 0,04 |
| XS2051362312 - BONO AT&T INC 1,80 2039-09-14 | EUR | 211 | 0,01 | 207 | 0,01 |
| XS2034847637 - BONO BANCA POPOLARE DI SO 6,25 2029-07-30 | EUR | 0 | 0,00 | 1.286 | 0,08 |
| XS2028899727 - BONO MITSUBISHI UFJ FIN. 0,34 2024-07-19 | EUR | 1.544 | 0,09 | 1.532 | 0,09 |
| XS2026295126 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 4,38 2029-07-12 | EUR | 0 | 0,00 | 1.686 | 0,10 |
| XS2020583618 - BONO TELEF.EMISIONES SAU 1,96 2039-07-01 | EUR | 685 | 0,04 | 648 | 0,04 |
| XS2004880832 - BONO MIZUHO FINANCIAL GRO 0,52 2024-06-10 | EUR | 0 | 0,00 | 1.536 | 0,09 |
| XS1996435688 - BONO CEPSA FINANCE SA 1,00 2025-02-16 | EUR | 0 | 0,00 | 2.536 | 0,15 |
| XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 3,02 2024-03-06 | EUR | 0 | 0,00 | 1.478 | 0,09 |
| XS1951220596 - BONO CAIXABANK 3,75 2029-02-15 | EUR | 0 | 0,00 | 2.551 | 0,15 |
| PTBCPFOM0043 - BONO B.COM.PORTUGUES 9,25 2169-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 1.406 | 0,08 |
| IT0005359507 - CEDULAS BANCA MONT DEI PASC 2,00 2024-01-29 | EUR | 0 | 0,00 | 1.580 | 0,10 |
| XS1881005976 - BONO JAGUAR LAND ROVER AU 4,50 2026-01-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.252 | 0,08 |
| XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28 | EUR | 2.422 | 0,15 | 2.370 | 0,14 |
| XS1698218523 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,38 2027-10-12 | EUR | 1.790 | 0,11 | 1.773 | 0,11 |
| US87938WAC73 - BONO TELEF.EMISIONES SAU 7,05 2036-06-20 | USD | 3.294 | 0,20 | 3.168 | 0,19 |
| US023135AP19 - BONO AMAZON COM INC 4,80 2034-12-05 | USD | 1.224 | 0,07 | 1.222 | 0,07 |
| XS1109765005 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 3,93 2026-09-15 | EUR | 591 | 0,04 | 596 | 0,04 |
| XS1083986718 - BONO AVIVA PLC 3,88 2044-07-03 | EUR | 0 | 0,00 | 635 | 0,04 |
| USP4949BAJ37 - BONO GRUPO BIMBO SAB 3,88 2024-06-27 | USD | 0 | 0,00 | 979 | 0,06 |
| XS1082971588 - BONO TESCO CORP TREASURY 2,50 2024-07-01 | EUR | 0 | 0,00 | 1.374 | 0,08 |
| XS1028951264 - BONO TURK TELEKOMUNIKAS 4,88 2024-06-19 | EUR | 0 | 0,00 | 259 | 0,02 |
| USF22797RT78 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 7,88 2169-03-23 | USD | 0 | 0,00 | 186 | 0,01 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 746.186 | 44,66 | 721.187 | 43,43 |
| SE0019892241 - BONO MGI MEDIA AND GAMES 10,85 2027-03-24 | EUR | 998 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| NO0012708165 - BONO HOSPITALITY INVEST 10,70 2025-10-03 | NOK | 991 | 0,06 | 1.096 | 0,07 |
| NO0012618984 - BONO DNB BANK ASA 7,06 2170-11-18 | NOK | 0 | 0,00 | 5.773 | 0,35 |
| XS1769040111 - BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,50 2023-08-14 | EUR | 9.957 | 0,60 | 9.904 | 0,60 |
| XS0347908096 - BONO E.ON INTER. FIN BV 5,53 2023-02-21 | EUR | 0 | 0,00 | 15.302 | 0,92 |
| FR0013231743 - BONO BPCE SA 1,13 2023-01-18 | EUR | 0 | 0,00 | 8.013 | 0,48 |
| XS1979259220 - BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,38 2024-04-09 | EUR | 7.722 | 0,46 | 0 | 0,00 |
| XS2499691330 - BONO OTP BANK PLC 5,50 2025-07-13 | EUR | 3.898 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| XS2489981485 - BONO MITSUBISHI UFJ FIN. 2,26 2025-06-14 | EUR | 8.823 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| XS2367273195 - BONO BARCLAYS PLC 2,60 2024-04-22 | EUR | 2.773 | 0,17 | 2.780 | 0,17 |
| DE000A168Y22 - BONO KFW 0,38 2023-03-15 | EUR | 0 | 0,00 | 5.023 | 0,30 |
| DK0030505722 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,63 2024-04-22 | EUR | 7.665 | 0,46 | 0 | 0,00 |
| BE0002840214 - BONO KBC GROUP NV 4,07 2025-02-23 | EUR | 8.234 | 0,49 | 8.206 | 0,49 |
| SE0016276398 - BONO BEWI ASA 6,61 2026-09-03 | EUR | 5.406 | 0,32 | 5.295 | 0,32 |
| SE0017072457 - BONO GREENFOOD AB 10,58 2025-11-04 | SEK | 818 | 0,05 | 822 | 0,05 |
| NO0011130155 - BONO INFRONT ASA 7,49 2026-10-28 | EUR | 1.989 | 0,12 | 1.934 | 0,12 |
| DE000HCB0A94 - BONO HAMBURG COMMERCIAL 4,05 2023-10-06 | EUR | 10.036 | 0,60 | 9.985 | 0,60 |
| NO0011094658 - BONO GROENTVEDT AS 11,41 2024-09-23 | NOK | 2.119 | 0,13 | 2.240 | 0,13 |
| NO0011045478 - BONO CRAYON GROUP HOL 7,42 2025-07-15 | NOK | 3.635 | 0,22 | 3.924 | 0,24 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| BE0002805860 - BONO KBC GROUP NV 2023-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 6.314 | 0,38 |
| SE0015194527 - BONO MEDIA AND GAMES INV. 9,21 2024-11-27 | EUR | 1.439 | 0,09 | 2.136 | 0,13 |
| NO0010997943 - BONO NORLANDIA HEALTH CAR 9,17 2025-05-27 | SEK | 1.319 | 0,08 | 1.350 | 0,08 |
| SE0015837794 - BONO AZERION HOLDING BV 7,25 2024-04-28 | EUR | 1.260 | 0,08 | 0 | 0,00 |
| XS2328426445 - BONO CASINO GUICHARD PERR 5,25 2027-04-15 | EUR | 147 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| NO0010936065 - BONO NORSKE SKOG ASA 8,96 2026-03-02 | EUR | 3.094 | 0,19 | 3.044 | 0,18 |
| DK0030472618 - BONO IDAVANG A/S 10,52 2025-11-11 | EUR | 1.671 | 0,10 | 1.458 | 0,09 |
| XS2126084750 - BONO VIRGIN MONEY UK PLC 2,88 2025-06-24 | EUR | 5.810 | 0,35 | 0 | 0,00 |
| XS2176534282 - BONO SKANDINAVINSKA BAN-A 0,25 2023-05-19 | EUR | 0 | 0,00 | 3.461 | 0,21 |
| XS2126058168 - BONO SANTANDER UK GROUP H 0,39 2025-02-28 | EUR | 2.520 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,74 2024-07-19 | EUR | 2.242 | 0,13 | 0 | 0,00 |
| XS1865186321 - BONO VOLKSWAGEN LEASING G 1,00 2023-02-16 | EUR | 0 | 0,00 | 8.626 | 0,52 |
| XS2090786943 - BONO GN STORE NORD A/S 0,75 2023-12-06 | EUR | 1.070 | 0,06 | 1.040 | 0,06 |
| DK000925917 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20 | EUR | 0 | 0,00 | 11.867 | 0,71 |
| XS2034847637 - BONO BANCA POPOLARE DI SO 6,25 2029-07-30 | EUR | 1.303 | 0,08 | 0 | 0,00 |
| XS2026295126 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 4,38 2029-07-12 | EUR | 1.673 | 0,10 | 0 | 0,00 |
| XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND GROU 1,38 2023-08-29 | EUR | 2.766 | 0,17 | 2.739 | 0,16 |
| XS2004808032 - BONO MIZUHO FINANCIAL GRO 0,52 2024-06-10 | EUR | 1.552 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 3,02 2024-03-06 | EUR | 1.488 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| XS195865745 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,13 2023-09-05 | EUR | 595 | 0,04 | 585 | 0,04 |
| XS1951220596 - BONO CAIXABANK 3,75 2029-02-15 | EUR | 2.561 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| PTBCPFOM0043 - BONO B.COM.PORTUGUES 9,25 2169-04-30 | EUR | 1.561 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| IT0005359507 - CEDULAS BANCA MONT DEI PASC 2,00 2024-01-29 | EUR | 1.585 | 0,09 | 0 | 0,00 |
| XS1912654321 - BONO CASTELLUM AB 2,13 2023-11-20 | EUR | 2.763 | 0,17 | 2.695 | 0,16 |
| XS1880919383 - BONO SYDBANK A/S 1,38 2023-09-18 | EUR | 2.187 | 0,13 | 2.168 | 0,13 |
| XS1880928459 - BONO SWEDBANK AB 1,50 2028-09-18 | EUR | 2.720 | 0,16 | 2.677 | 0,16 |
| XS1877540465 - BONO SAGAX AB-A 2,00 2024-01-17 | EUR | 1.148 | 0,07 | 1.123 | 0,07 |
| XS1878323499 - BONO MAXIMA GRUPE UAB 3,25 2023-09-13 | EUR | 1.291 | 0,08 | 1.282 | 0,08 |
| XS1878856803 - BONO DOMETIC GROUP AB 3,00 2023-09-13 | EUR | 805 | 0,05 | 806 | 0,05 |
| XS1848875172 - BONO SVENSKA HNDLSBKN 0,38 2023-07-03 | EUR | 2.289 | 0,14 | 2.266 | 0,14 |
| PTCGDKOM0037 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOS 2023-06-28 | EUR | 0 | 0,00 | 998 | 0,06 |
| PTTGCSOM0007 - BONO VERSE 6 SENIOR 1,10 2023-02-13 | EUR | 0 | 0,00 | 273 | 0,02 |
| XS1799061558 - BONO DANSKE BANK A/S 0,88 2023-05-22 | EUR | 0 | 0,00 | 2.973 | 0,18 |
| XS1807182495 - BONO INTESA SAN PAOLO SPA 1,75 2023-04-12 | EUR | 0 | 0,00 | 2.794 | 0,17 |
| XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18 | EUR | 0 | 0,00 | 2.393 | 0,14 |
| XS1679158094 - BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12 | EUR | 0 | 0,00 | 799 | 0,05 |
| XS1565699763 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15 | EUR | 1.493 | 0,09 | 1.480 | 0,09 |
| XS1551678409 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19 | EUR | 198 | 0,01 | 196 | 0,01 |
| XS1487495316 - BONO SAIPEM FIN.INTER.BV 3,75 2023-09-08 | EUR | 412 | 0,02 | 411 | 0,02 |
| XS1429673327 - BONO ORLEN CAPITAL AB 2023-06-07 | EUR | 0 | 0,00 | 2.379 | 0,14 |
| US404280BA69 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 3,60 2023-05-25 | USD | 0 | 0,00 | 1.672 | 0,10 |
| XS1083986718 - BONO AVIVA PLC 3,88 2044-07-03 | EUR | 637 | 0,04 | 0 | 0,00 |
| USP4949BAJ37 - BONO GRUPO BIMBO SAB 3,88 2024-06-27 | USD | 961 | 0,06 | 0 | 0,00 |
| XS1082971588 - BONO TESCO CORP TREASURY 2,50 2024-07-01 | EUR | 1.376 | 0,08 | 0 | 0,00 |
| XS1028951264 - BONO TURK TELEKOMUNIKAS 4,88 2024-06-19 | USD | 257 | 0,02 | 0 | 0,00 |
| FR0011765825 - BONO CASINO GUICHARD PERR 4,50 2024-03-07 | EUR | 47 | 0,00 | 592 | 0,04 |
| USF22797RT78 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 7,88 2169-03-23 | USD | 182 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| US654106AC78 - BONO NIKE INC-CL B 2,25 2023-05-01 | USD | 0 | 0,00 | 462 | 0,03 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 129.485 | 7,77 | 153.358 | 9,24 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.440.720 | 86,25 | 1.453.662 | 87,56 |
| 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 | | 1.440.720 | 86,25 | 1.453.662 | 87,56 |
| 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 |
| LU1969742292 - PARTICIPACIONES FR.GREEN TARGET INC. | EUR | 12.567 | 0,75 | 12.258 | 0,74 |
| LU0520955575 - PARTICIPACIONES BLACKROCK EMK LOC US | USD | 4.012 | 0,24 | 3.724 | 0,22 |
| LU0195951966 - PARTICIPACIONES FRANK TEMP INV EMKT | USD | 3.801 | 0,23 | 3.624 | 0,22 |
| LU0234573185 - PARTICIPACIONES GOLDMAM SACHS EMMKT | USD | 441 | 0,03 | 435 | 0,03 |
| LU0302283675 - PARTICIPACIONES GOLDMAN SACHS EM M D | USD | 394 | 0,02 | 373 | 0,02 |
| TOTAL IIC | | 21.214 | 1,27 | 20.414 | 1,23 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 1.461.934 | 87,52 | 1.474.076 | 88,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 1.593.270 | 95,39 | 1.604.929 | 96,68 |

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

En el informe anual de la IIC se recogerá la información relativa a la política de remuneración tal y como se establece en la normativa.

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.