

## ABANCA RENTA FIJA PATRIMONIO, FI

Nº Registro CNMV: 3988

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**Gestora:** 1) ABANCA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, SA      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.abanca.com/es/legal/abanca-gestion/](http://www.abanca.com/es/legal/abanca-gestion/).

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

### Dirección

SERRANO, 45  
28001 - Madrid  
91.578.57.65

### Correo Electrónico

[abancagestionclientes@abancagestion.com](mailto:abancagestionclientes@abancagestion.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/03/2008

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2, de una escala del 1 al 7 según Normativa PRIIP

#### Descripción general

Política de inversión: Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros ASG. Más del 70% del patrimonio cumple (directa e indirectamente) con el mandato ASG, con un mínimo del 15% en inversiones sostenibles. Invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en renta fija pública/privada (incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), con duración media de cartera inferior a 2 años. Los emisores/mercados podrán ser de cualquier país, sin limitación. La suma de la exposición a emisores/mercados no OCDE más emergentes no supera el 20% de la exposición total. Exposición a riesgo divisa inferior al 10%.

Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de renta fija y de las entidades donde se constituyan los depósitos, se establece un umbral de rating igual a 4 niveles por debajo del de Reino de España. A fecha de compra, al menos un 70% de la exposición total tendrá un rating igual o superior a dicho umbral, pudiendo tener el resto un rating inferior, por lo que hasta un 100% de la exposición total podrá ser de baja calidad. De haber rebajas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. La inversión en activos de baja calidad puede influir negativamente en la liquidez. Se podrá invertir hasta un 30% del patrimonio en IIC financieras de renta fija, activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

#### 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                 | 1,03           | 0,77             | 1,03 | 1,58 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,44           | 0,17             | 0,44 | 0,01 |

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 A       | 40.675.656,54         | 42.518.665,15    | 17.750           | 18.448           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 100              | NO                    |
| CLASE I       | 1.662.022,77          | 1.529.457,84     | 29               | 27               | EUR    | 0,00   | 0,00             | 500000           | NO                    |
| CLASE CARTERA | 926.248,70            |                  | 6.142            |                  | EUR    | 0,00   |                  |                  | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A       | EUR    | 474.585              | 491.370        | 588.577        | 660.717        |
| CLASE I       | EUR    | 19.446               | 17.712         | 53.562         |                |
| CLASE CARTERA | EUR    | 9.295                |                |                |                |

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A       | EUR    | 11,6676              | 11,5566        | 11,9592        | 11,9951        |
| CLASE I       | EUR    | 11,7003              | 11,5804        | 11,9658        |                |
| CLASE CARTERA | EUR    | 10,0350              |                |                |                |

(\*)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 A            |                | 0,25                    | 0,00         | 0,25  | 0,25         | 0,00         | 0,25  | patrimonio      | 0,04                    | 0,04      | Patrimonio      |
| CLASE I            |                | 0,17                    | 0,00         | 0,17  | 0,17         | 0,00         | 0,17  | patrimonio      | 0,04                    | 0,04      | Patrimonio      |
| CLASE CARTERA<br>A |                | 0,04                    | 0,00         | 0,04  | 0,04         | 0,00         | 0,04  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022  | 2021  | 2020  | Año t-5 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | 0,96           | 0,27            | 0,68   | 0,32   | -1,03  | -3,37 | -0,30 | -0,11 |         |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -0,15            | 11-04-2023 | -0,19      | 16-03-2023 | -0,40          | 16-03-2020 |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 0,17             | 28-04-2023 | 0,31       | 15-03-2023 | 0,30           | 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  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 1,17           | 1,11            | 1,24   | 1,20   | 1,53   | 1,26  | 0,19  | 0,92  |         |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 15,55          | 10,75           | 19,13  | 15,33  | 16,45  | 19,45 | 16,60 | 34,30 |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 1,40           | 0,59            | 1,88   | 2,13   | 1,77   | 1,43  | 0,27  | 0,55  |         |
| <b>EURIBOR 3 MESES</b>                          | 0,12           | 0,14            | 0,09   | 0,06   | 0,03   | 0,06  | 0,02  | 0,02  |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 0,96           | 0,96            | 0,97   | 0,95   | 0,93   | 0,95  | 0,63  | 0,62  |         |

(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.

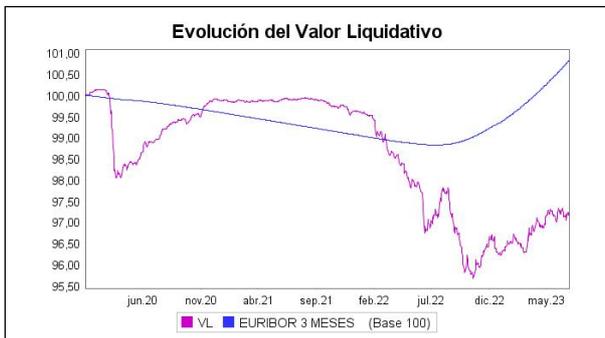
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,29           | 0,14            | 0,14   | 0,15   | 0,15   | 0,58  | 0,58 | 0,58 | 0,58 |

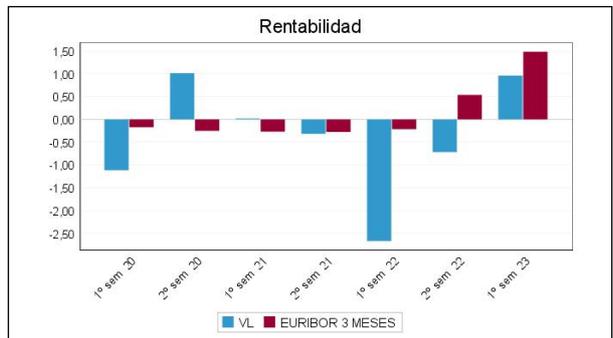
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Desde el 13/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE I .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,04           | 0,31            | 0,72   | 0,36   | -0,99  | -3,22 |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,15            | 11-04-2023 | -0,19      | 16-03-2023 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,17             | 28-04-2023 | 0,32       | 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 2023 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |         |         |         |
| Valor liquidativo                        | 1,17           | 1,11            | 1,24   | 1,20   | 1,53   | 1,26  |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 15,55          | 10,75           | 19,13  | 15,33  | 16,45  | 19,45 |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 1,40           | 0,59            | 1,88   | 2,13   | 1,77   | 1,43  |         |         |         |
| EURIBOR 3 MESES                          | 0,12           | 0,14            | 0,09   | 0,06   | 0,03   | 0,06  |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,12           | 1,12            | 1,19   | 1,26   | 1,27   | 1,26  |         |         |         |

(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.

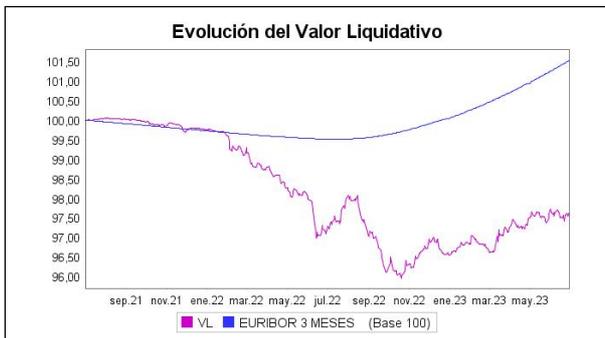
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022  | 2021 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,21           | 0,11            | 0,11   | 0,11   | 0,11   | 0,43  | 0,25 |         |         |

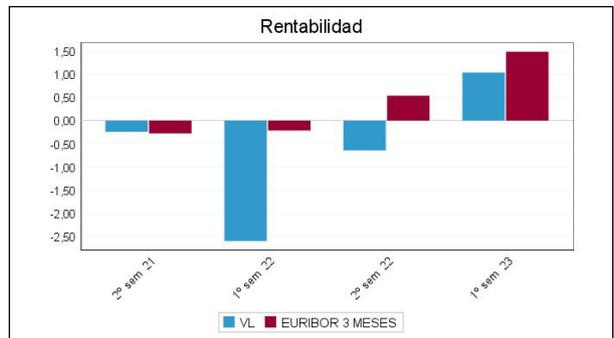
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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) | Acumulad<br>o año t<br>actual | Trimestral         |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                               | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               |                               | 0,35               |        |        |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |       | Último año |       | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha | %          | Fecha | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     |                  |       |            |       |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     |                  |       |            |       |                |       |

(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 (%)                       | Acumulad<br>o año t<br>actual | Trimestral         |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|---|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|   |                               | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                         |                               |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                           |                               | 1,02               |        |        |        |         |         |         |         |
| Ibex-35                                     |                               | 10,75              |        |        |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                          |                               | 0,59               |        |        |        |         |         |         |         |
| EURIBOR 3 MESES                             |                               | 0,14               |        |        |        |         |         |         |         |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii) |                               |                    |        |        |        |         |         |         |         |

(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.

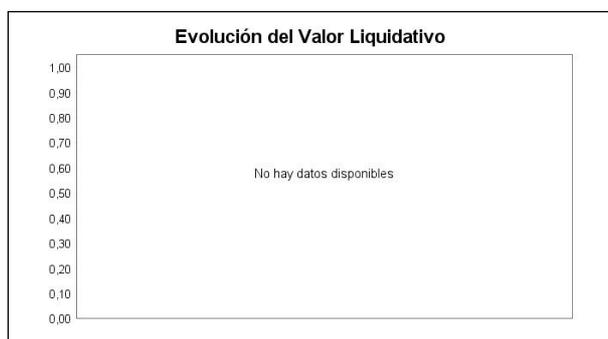
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,05           | 0,05            | 0,00   |        |        |         |         |         |         |

(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  | 842.317                                 | 43.020            | 1,00                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 422.728                                 | 21.776            | -0,78                          |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 639.790                                 | 24.227            | 1,45                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 373.509                                 | 11.532            | 2,02                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 31.014                                  | 1.933             | 5,99                           |
| Renta Variable Euro  | 22.029                                  | 724               | 14,04                          |
| Renta Variable Internacional                               | 95.895                                  | 10.662            | 4,57                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 483.383                                 | 13.852            | 0,77                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global   | 18.821                                  | 594               | 5,49                           |
| 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                                | 423.059                                 | 12.499            | 1,03                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 151.270                                 | 21.718            | 11,02                          |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 263.418                                 | 12.492            | 1,86                           |
| Total fondos   | 3.767.232                               | 175.029           | 1,64                           |

\*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                 | 481.922            | 95,75              | 441.762              | 86,78              |
| * Cartera interior                          | 94.227             | 18,72              | 122.591              | 24,08              |
| * Cartera exterior                          | 384.273            | 76,35              | 317.621              | 62,39              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 3.422              | 0,68               | 1.549                | 0,30               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 21.529             | 4,28               | 59.170               | 11,62              |
| (+/-) RESTO                                 | -124               | -0,02              | 8.149                | 1,60               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 503.327            | 100,00 %           | 509.082              | 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)   | 509.082                      | 570.856                        | 509.082                   |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -2,10                        | -10,64                         | -2,10                     | -81,68                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,96                         | -0,73                          | 0,96                      | -221,15                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,24                         | -0,45                          | 1,24                      | -357,12                                   |
| + Intereses                                      | 1,12                         | 0,54                           | 1,12                      | 91,51                                     |
| + Dividendos                                     | 0,03                         | 0,00                           | 0,03                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,22                         | -0,94                          | 0,22                      | -122,23                                   |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | -0,37                          | 0,00                      | -99,24                                    |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,16                        | -0,08                          | -0,16                     | 97,18                                     |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,04                         | 0,39                           | 0,04                      | -91,40                                    |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 38.294,45                                 |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,29                        | -0,29                          | -0,29                     | -7,49                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,24                        | -0,25                          | -0,24                     | -8,60                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,04                          | -0,04                     | -8,75                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 15,64                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 10,41                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -37,39                                    |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -52,68                                    |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 322,98                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 503.327                      | 509.082                        | 503.327                   |   |

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

### 3. Inversiones financieras

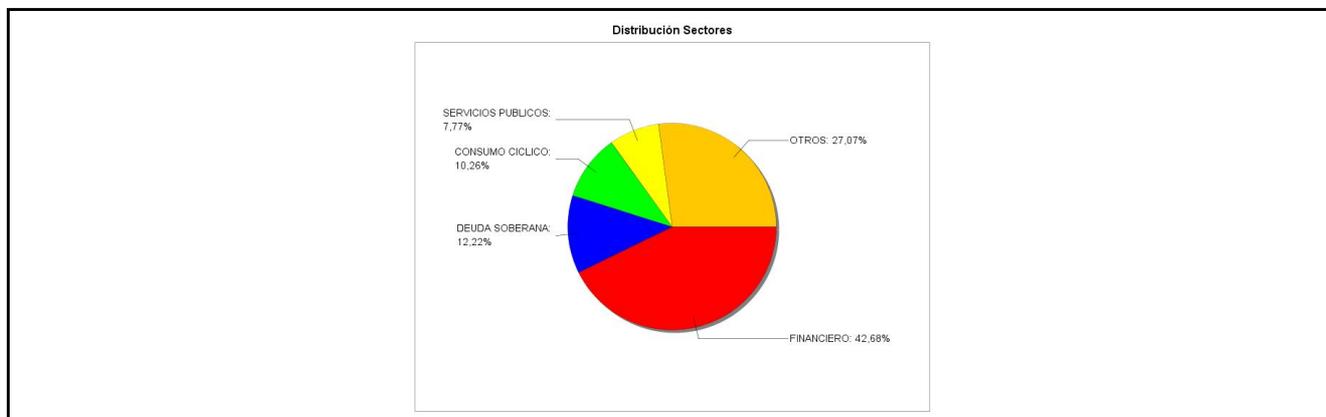
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 80.227           | 15,96 | 91.302           | 17,94 |
| 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                          | 80.227           | 15,96 | 91.302           | 17,94 |
| 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  | 11.289           | 2,22  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 14.000           | 2,78  | 20.000           | 3,93  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 94.227           | 18,74 | 122.591          | 24,09 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 373.983          | 74,29 | 317.620          | 62,41 |
| 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                          | 373.983          | 74,29 | 317.620          | 62,41 |
| 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                                 | 10.300           | 2,05  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 384.283          | 76,34 | 317.620          | 62,41 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 478.510          | 95,08 | 440.211          | 86,50 |

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 |
|-----------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| SCHATZ - BONO ALEMAN 2 AÑOS | C/ Fut. DUU3 Comdty EURO-SCHATZ FUT Sep23 | 29.530                       | Inversión                |
| Total subyacente renta fija |   | 29530                        |                          |

| Subyacente                | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b> |             | 29530                        |                          |

#### 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

31.03.2023 Actualización del folleto al objeto de inscribir la nueva clase de participaciones Cartera.

#### 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

E) Importe Compras: 8.537.063,4 ; % s/ Patrimonio: 1,69%.  
 F) Importe Compras: 12.395.515,67 ; % s/ Patrimonio: 2.46%  
 Importe Ventas: 18.944.808,5 % s/ Patrimonio: 3.75%.  
 Abanca Gestión de Activos 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. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre de 2023, podríamos calificarlo como el de la esperada recesión que no llegó (o se hace esperar), tras los contundentes movimientos vividos en 2022, con subidas récord de tipos por parte de los bancos centrales para detener la inflación y correcciones en los activos de riesgo, este primer semestre hemos asistido a recuperaciones generalizadas. La temida recesión, anticipada por la inversión de las curvas de tipos, no ha acabado de notarse y los mercados han ajustado sus expectativas con subidas generalizadas en las bolsas.

Mientras que los dos primeros meses del año fueron positivos para la mayoría de activos, lo ocurrido con la banca regional americana en el mes de marzo, llevó los mercados a corregir, con especial castigo en el sector financiero. Tras la constatación de que se trataba de un hecho local, se ha ido produciendo la recuperación, cuyo mejor exponente es el indicador de volatilidad VIX, que alcanzó niveles mínimos previos a la pandemia. De esta forma, los bancos centrales retoman sus políticas de subidas de tipos de interés, enfocados en la lucha contra la inflación, especialmente en la subyacente, que muestra una fuerte resistencia. En este sentido, la inflación subyacente en EEUU sólo cede en mayo hasta el 4,6% mientras que en Europa aún se sitúa en el 5,4%.

En tipos de interés observamos ligeras cesiones en los tipos largos, con el Bund en 2,39%. Sin embargo, el efecto más acusado es la continua inversión de las pendientes de la curva por el alza de los tipos de interés a corto plazo. Buen comportamiento de la deuda de gobiernos periférica, en la que Italia, que era a priori el más perjudicado por la restricción de la liquidez (en el semestre se produce la devolución de los TLROs de casi 500 mil millones), estrecha en relativo frente a Alemania. El mercado de tipos diferencial fue el Reino Unido, donde subieron con fuerza por la persistencia de la inflación, así, el tipo a 2 años inglés se sitúa por encima del 5% y el Alemán al mismo plazo por encima del relevante nivel de 3%, no visto desde el año 2008. El crédito, tiene también un comportamiento positivo impulsado por las atractivas rentabilidades que ofrece, en un entorno en el que la recesión no se produce y las empresas muestran balances saneados. Mejor aún el comportamiento del high yield, con rentabilidades destacadas tanto en EEUU (+4,9%) como en Europa (4,4%).

Finaliza el semestre con notable comportamiento de las bolsas, así el S&P 500 sube un 16,9% y el DJ Eurostoxx 50 alcanza un 19,2%. En general, los valores de crecimiento lideraron las subidas en detrimento de aquellos de sectores más cíclicos. Mención aparte merece el Nasdaq con una subida cercana al 40% y muy concentrada en determinados valores de alta capitalización.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Con la determinación de los bancos centrales en practicar una política monetaria restrictiva centrada en el mantenimiento de tipos altos durante un periodo de tiempo dilatado la actividad de gestión en el periodo se ha centrado en formar una sólida cartera de activos con grado de inversión en categorías de deuda pública, financiera y corporativa que nos permita acceder a niveles de duración alta con protección al riesgo de crédito.

#### c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase A (Rentabilidad de 0,9603% frente a índice de 1,4833%) y Clase I (Rentabilidad de 1,0355% frente a índice de 1,4833%). La diferencia es debida a la mayor duración de la cartera frente al índice de referencia dentro de un proceso de alza de tipos de interés. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es máximo, reflejando una nula vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase A (descenso del -3,4160%, quedando al final del período 474.59 millones de EUR), Clase I (incremento del 9,7900%, quedando al final del período 19.45 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase A (descenso del -3,7836%,

quedando al final del período 17.750 partícipes), Clase I (incremento del 7,4074%, quedando al final del período 29 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase A (0,29%) y Clase I (0,21%). El porcentaje de inversión en otras IIC a la fecha de este informe es inferior al 10%.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por ABANCA Gestion han obtenido una rentabilidad media ponderada de 1%. El comportamiento del fondo es muy mimilar a los comparables de la misma gestora

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Dentro del segmento de deuda pública nuestras inversiones se han centrado en el segmento de mayor calidad con posiciones en deuda alemana y europea donde hemos dejado recaer la mayor incorporación de duración. En deuda privada hemos sido mucho más activos en el segmento de deuda financiera con incorporaciones como RCIbank, Sabadell, Unicredito o Unicaja, mientras que en el plano corporativo hemos visto más valor en la deuda híbrida de muy corto plazo como la de Iberdrola, Repsol o EDP.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: CORPORACION ANDINA DE FOMENTO E/03-06-20 (0,0405%), SACYR SA 30/03/2021 3,25% (0,0405%), INTESA SANPAOLO SPA E/26-09-17 FLOAT (0,0398%), FCC SERV. MEDIO AMBIENTE 0,815% VTO.1223 (0,0336%), INTL CONSOLIDATED AIRLIN E/04-07-19 0,5% (0,0282%). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661% VTO.1226 (-0,0105%), UNICAJA BANCO SA 01/12/2021 1% (-0,0109%), BUONI POLIENNAL 15/07/2026 2,1% (-0,0177%), DUU3 Comdty EURO-SCHATZ FUT Sep23 (-0,0346%), UEAJ3P 1.01 Curncy (-0,0402%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,32%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 5,52%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,65 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,09%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,44% anualizada.

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

Es igualmente relevante mencionar que las cuentas anuales del presente ejercicio contarán con un Anexo de Sostenibilidad al informe anual.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase A (1,17%) y Clase I (1,17%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,12%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase A (0,96%) y Clase I (1,12%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

S

### 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.

El fondo ha devengado desde el inicio del ejercicio gastos en contraprestación por los servicios de análisis financiero recibidos. Estos gastos han supuesto en el periodo 5.524,12 EUR (0,0010% del patrimonio) dentro de los gastos contemplados en el apartado 1.d) anterior. Los principales proveedores de análisis son los siguientes:

DEUTSCHE BANK  
CREDITSIGHTS

La utilización de los servicios de analistas financieros, recogida en el folleto informativo, permite a ABANCA Gestion de Activos ampliar el universo de compañías que pueden ser contempladas como objetivo de inversión. Los analistas - a través de la calidad, acierto y solidez de sus informes, de las conferencias y encuentros periódicos que organizan, y de sus contactos directos con las empresas analizadas - contribuyen a mejorar la generación de ideas y la consistencia de las decisiones que finalmente se adoptan en la ejecución de la política de inversión de este fondo.

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La política monetaria previsible por parte del BCE parece encaminarse a un endurecimiento por unos trimestres más hasta encontrar niveles de llegada en el entorno del 4% de tipo de interés para permanecer ahí el tiempo necesario para asegurar una estabilización de la inflación en los niveles deseados. Además es más que probable el endurecimiento de las

condiciones de liquidez con el objetivo de ayudar en ese propósito. Las perspectivas para la tipología de activos en los que invierte el fondo es de una paulatina alza en los tipos a los que podemos invertir y una estabilización durante un largo periodo de tiempo. Ello nos debe permitir seguir formando carteras que permitan obtener rentabilidades atractivas en el medio plazo. La pandemia no tiene en estos momentos efectos destacables en la configuración del valor de los activos

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                      | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                 |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año               |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| ES0344251014 - BONO BERCAJA BANCO S.A. 5,63 2026-06-07    | EUR    | 4.887            | 0,97         | 0                | 0,00         |
| ES0365936048 - BONO ABANCA CORP.BAN 5,50 2026-05-18       | EUR    | 5.072            | 1,01         | 0                | 0,00         |
| ES0213679HN2 - BONO BANKINTER, S.A. 0,88 2026-07-08       | EUR    | 5.234            | 1,04         | 0                | 0,00         |
| XS1979491559 - BONO C.O. 0,20 2024-01-31                  | EUR    | 0                | 0,00         | 5.338            | 1,05         |
| ES0582870J54 - PAGARE SACYR, S.A 2,77 2024-01-29          | EUR    | 0                | 0,00         | 2.041            | 0,40         |
| XS2412060092 - BONO C.O. 1,39 2025-04-30                  | EUR    | 0                | 0,00         | 11.102           | 2,18         |
| ES0380907057 - BONO UNICAJA 4,50 2025-06-30               | EUR    | 4.773            | 0,95         | 4.775            | 0,94         |
| ES0344251006 - BONO BERCAJA BANCO S.A. 3,75 2025-06-15    | EUR    | 0                | 0,00         | 5.456            | 1,07         |
| ES0413320096 - BONO DEUTSCHE BANK SAE 0,50 2024-03-11     | EUR    | 0                | 0,00         | 6.105            | 1,20         |
| ES0380907040 - BONO UNICAJA 1,00 2026-12-01               | EUR    | 7.942            | 1,58         | 0                | 0,00         |
| ES0305045009 - OBLIGACION CRITERIA 1,38 2024-04-10        | EUR    | 0                | 0,00         | 8.285            | 1,63         |
| ES0317046003 - BONO CED. TDA 6 3,88 2025-05-23            | EUR    | 10.663           | 2,12         | 8.675            | 1,70         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>     |        | <b>38.572</b>    | <b>7,67</b>  | <b>51.777</b>    | <b>10,17</b> |
| ES0505047698 - PAGARE BARCELO 4,03 2023-12-11             | EUR    | 3.904            | 0,78         | 0                | 0,00         |
| ES0505560401 - PAGARE PESCANOVA 6,05 2023-12-15           | EUR    | 1.450            | 0,29         | 0                | 0,00         |
| ES0584696720 - PAGARE MAMOVIL 5,52 2023-10-13             | EUR    | 2.075            | 0,41         | 0                | 0,00         |
| ES0582870K44 - PAGARE SACYR, S.A 5,09 2023-11-24          | EUR    | 2.339            | 0,46         | 0                | 0,00         |
| ES0584696738 - PAGARE MAMOVIL 5,36 2024-03-14             | EUR    | 4.717            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| ES0582870J47 - PAGARE SACYR, S.A 4,28 2023-07-18          | EUR    | 4.405            | 0,88         | 0                | 0,00         |
| ES0505560302 - PAGARE PESCANOVA 3,40 2023-01-16           | EUR    | 0                | 0,00         | 1.197            | 0,24         |
| ES0505560252 - PAGARE PESCANOVA 3,97 2023-04-19           | EUR    | 0                | 0,00         | 1.567            | 0,31         |
| ES0505087785 - PAGARE FORTIA ENERGIA, S.L 1,78 2023-08-10 | EUR    | 8.238            | 1,64         | 8.197            | 1,61         |
| ES0582870J54 - PAGARE SACYR, S.A 2,77 2024-01-29          | EUR    | 2.077            | 0,41         | 0                | 0,00         |
| ES0584696639 - PAGARE MAMOVIL 1,37 2023-05-22             | EUR    | 0                | 0,00         | 2.763            | 0,54         |
| ES0513495UY0 - BONO SC.BANK 2,32 2023-11-10               | EUR    | 6.274            | 1,25         | 6.257            | 1,23         |
| ES0413320096 - BONO DEUTSCHE BANK SAE 0,50 2024-03-11     | EUR    | 6.178            | 1,23         | 0                | 0,00         |
| ES0582870I55 - PAGARE SACYR, S.A 1,43 2023-01-13          | EUR    | 0                | 0,00         | 1.676            | 0,33         |
| ES0582870I55 - PAGARE SACYR, S.A 1,42 2023-01-13          | EUR    | 0                | 0,00         | 2.956            | 0,58         |
| ES0505047599 - PAGARE BARCELO 1,32 2023-01-20             | EUR    | 0                | 0,00         | 990              | 0,19         |
| ES0505047599 - PAGARE BARCELO 1,25 2023-01-20             | EUR    | 0                | 0,00         | 2.467            | 0,48         |
| ES0582870G99 - PAGARE SACYR, S.A 2,02 2023-05-19          | EUR    | 0                | 0,00         | 2.882            | 0,57         |
| ES0505122178 - PAGARE METROVACESA S.A 1,35 2023-05-12     | EUR    | 0                | 0,00         | 1.373            | 0,27         |
| ES0584696506 - PAGARE MAMOVIL 0,92 2023-03-31             | EUR    | 0                | 0,00         | 1.973            | 0,39         |
| ES0584696449 - PAGARE MAMOVIL 0,96 2023-03-03             | EUR    | 0                | 0,00         | 793              | 0,16         |
| ES0584696449 - PAGARE MAMOVIL 1,04 2023-03-03             | EUR    | 0                | 0,00         | 4.436            | 0,87         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año          |        | 41.656           | 8,29         | 39.526           | 7,77         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                          |        | <b>80.227</b>    | <b>15,96</b> | <b>91.302</b>    | <b>17,94</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                       |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>           |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                   |        | <b>80.227</b>    | <b>15,96</b> | <b>91.302</b>    | <b>17,94</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                  |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                               |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>           |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                               |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| ES0106933007 - PARTICIPACIONES INSTITUCIONAL              | EUR    | 0                | 0,00         | 11.289           | 2,22         |
| <b>TOTAL IIC</b>  |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>11.289</b>    | <b>2,22</b>  |
| - DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-15                       | EUR    | 9.000            | 1,79         | 9.000            | 1,77         |
| - DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,61 2023-11-30               | EUR    | 5.000            | 0,99         | 5.000            | 0,98         |
| - DEPOSITOS UNICAJA 1,25 2023-04-10                       | EUR    | 0                | 0,00         | 6.000            | 1,18         |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                    |        | <b>14.000</b>    | <b>2,78</b>  | <b>20.000</b>    | <b>3,93</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>             |        | <b>94.227</b>    | <b>18,74</b> | <b>122.591</b>   | <b>24,09</b> |
| EU000A3KNYF7 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,01 2026-03-04       | EUR    | 13.682           | 2,72         | 0                | 0,00         |
| EU000A284451 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 2,62 2025-11-04       | EUR    | 0                | 0,00         | 7.920            | 1,56         |
| DE0001141836 - BONO E.ALEMAN 2,94 2026-04-10              | EUR    | 13.758           | 2,73         | 0                | 0,00         |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                 |        | 27.441           | 5,45         | 7.920            | 1,56         |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año               |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| XS2343822842 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20    | EUR    | 4.430            | 0,88         | 0                | 0,00         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| IT0005370306 - BONO GOB.ITALIA 2,10 2026-07-15           | EUR    | 16.205           | 3,22         | 0                | 0,00         |
| XS2625195891 - BONO INTESA SAN 4,00 2026-05-19           | EUR    | 5.446            | 1,08         | 0                | 0,00         |
| XS2538366878 - BONO B.SANTANDER 3,63 2026-09-27          | EUR    | 4.909            | 0,98         | 0                | 0,00         |
| XS2623501181 - BONO CAIXABANK 4,63 2027-05-16            | EUR    | 4.958            | 0,98         | 0                | 0,00         |
| XS2620201421 - BONO BBVA, S.A. 4,13 2026-05-10           | EUR    | 5.356            | 1,06         | 0                | 0,00         |
| FR0014006XA3 - BONO SOCIETE G. 0,63 2027-12-02           | EUR    | 4.308            | 0,86         | 0                | 0,00         |
| XS2613658470 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20     | EUR    | 4.957            | 0,98         | 0                | 0,00         |
| FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE L 4,25 2025-11-11      | EUR    | 4.966            | 0,99         | 0                | 0,00         |
| XS1419664997 - BONO EDP 2,88 2026-06-01                  | EUR    | 2.228            | 0,44         | 0                | 0,00         |
| XS2559580548 - BONO FRESENIUS SE & CO KG 4,25 2026-05-28 | EUR    | 3.380            | 0,67         | 0                | 0,00         |
| XS2597671051 - BONO SACYR, S.A 6,30 2026-03-23           | EUR    | 8.494            | 1,69         | 0                | 0,00         |
| XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 2,39 2026-02-17 | EUR    | 2.330            | 0,46         | 0                | 0,00         |
| XS1385945131 - BONO BANQUE FED CRED 2,38 2026-03-24      | EUR    | 4.726            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| XS2495085784 - BONO PKO BANK POLSKI 2,13 2025-06-25      | EUR    | 6.309            | 1,25         | 0                | 0,00         |
| XS2528155893 - BONO B.SABADELL 5,38 2026-09-08           | EUR    | 4.979            | 0,99         | 0                | 0,00         |
| XS2035564975 - BONO ENBW INT.F 1,13 2024-11-05           | EUR    | 2.407            | 0,48         | 0                | 0,00         |
| XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 3,25 2025-09-15 | EUR    | 2.393            | 0,48         | 0                | 0,00         |
| XS2296201424 - BONO LUFTHANSA 2,88 2025-02-11            | EUR    | 2.409            | 0,48         | 0                | 0,00         |
| XS2555420103 - BONO UNICR. SPA 5,85 2027-11-15           | EUR    | 5.795            | 1,15         | 0                | 0,00         |
| XS2530435473 - BONO INVITALIA 5,25 2025-08-14            | EUR    | 0                | 0,00         | 2.454            | 0,48         |
| XS2554487905 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 4,13 2025-11-15  | EUR    | 5.676            | 1,13         | 5.679            | 1,12         |
| XS2082324018 - BONO ARCELORMIT 1,75 2025-11-19           | EUR    | 4.715            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| XS1890845875 - BONO IBERD.INTL 3,25 2050-01-01           | EUR    | 2.422            | 0,48         | 0                | 0,00         |
| PTEDPLOM0017 - BONO EDP 1,70 2080-07-20                  | EUR    | 2.257            | 0,45         | 0                | 0,00         |
| XS1690669574 - BONO PKO BANK POLSKI 0,75 2024-08-27      | EUR    | 0                | 0,00         | 5.695            | 1,12         |
| FR0013449972 - BONO ELIS S.A. 1,00 2025-04-03            | EUR    | 2.789            | 0,55         | 0                | 0,00         |
| FR0012737963 - BONO C.AGRICOLE 2,70 2025-07-15           | EUR    | 4.434            | 0,88         | 4.726            | 0,93         |
| FR0012395689 - BONO C.AGRICOLE 3,00 2025-02-02           | EUR    | 2.882            | 0,57         | 2.878            | 0,57         |
| XS1652512457 - BONO DS SMITH 1,38 2024-07-26             | EUR    | 0                | 0,00         | 2.903            | 0,57         |
| XS2463505581 - BONO E.ON SE 0,88 2025-01-08              | EUR    | 9.592            | 1,91         | 4.461            | 0,88         |
| XS2008921947 - BONO AEGON BANK 21 06 0,63 2024-06-21     | EUR    | 0                | 0,00         | 5.523            | 1,08         |
| XS2456253082 - BONO AUST & NZ BANK 0,25 2025-03-17       | EUR    | 4.303            | 0,85         | 4.279            | 0,84         |
| XS2018637913 - BONO SAN.CONSUMO 0,38 2024-06-27          | EUR    | 0                | 0,00         | 6.195            | 1,22         |
| XS1550149204 - BONO ENEL F.I.N.V 1,00 2024-09-16         | EUR    | 7.069            | 1,40         | 7.047            | 1,38         |
| XS0193945655 - BONO AUTOESTRADE PER ITAL 5,88 2024-06-09 | EUR    | 0                | 0,00         | 5.281            | 1,04         |
| FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE 0,50 2025-07-14           | EUR    | 5.478            | 1,09         | 0                | 0,00         |
| XS2325693369 - BONO SACYR, S.A 3,25 2024-04-02           | EUR    | 0                | 0,00         | 10.687           | 2,10         |
| XS2394012103 - BONO DONG INTER 0,43 2024-10-19           | EUR    | 0                | 0,00         | 7.218            | 1,42         |
| XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 22 07 0,44 2024-07-22     | EUR    | 6.421            | 1,28         | 6.348            | 1,25         |
| XS2358343833 - BONO CCB EUROPE SA 0,03 2024-06-28        | EUR    | 0                | 0,00         | 10.418           | 2,05         |
| CH1120418079 - BONO BANK JULIUS BAE 0,01 2024-06-25      | EUR    | 0                | 0,00         | 8.304            | 1,63         |
| XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,07 2024-07-19   | EUR    | 0                | 0,00         | 5.623            | 1,10         |
| XS2198798659 - BONO FRAPORT AG FRANKFURT 1,63 2024-07-09 | EUR    | 0                | 0,00         | 3.932            | 0,77         |
| XS2332254015 - BONO FCA BANK SPA IREL 0,01 2024-04-16    | EUR    | 0                | 0,00         | 6.948            | 1,36         |
| XS2306220190 - BONO ALD SA 0,75 2024-02-23               | EUR    | 0                | 0,00         | 3.313            | 0,65         |
| XS2305244241 - BONO LEASEPLAN CORPORATIO 0,25 2026-02-23 | EUR    | 5.761            | 1,14         | 0                | 0,00         |
| XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO FIN 2,38 2025-11-27 | EUR    | 4.740            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| DE000CB0HRQ9 - BONO COMMERZB. 0,75 2026-03-24            | EUR    | 5.500            | 1,09         | 0                | 0,00         |
| IT0005279887 - BONO INTESA SAN 5,48 2024-09-26           | EUR    | 7.356            | 1,46         | 7.245            | 1,42         |
| DE000C240LD5 - BONO COMDIRECT BANK 4,00 2026-03-23       | EUR    | 2.425            | 0,48         | 0                | 0,00         |
| XS2185997884 - BONO REPSOL I.F 3,75 2026-03-11           | EUR    | 2.700            | 0,54         | 0                | 0,00         |
| XS2182121827 - BONO CORP.ANDINA FOMENTO 1,63 2025-06-03  | EUR    | 17.879           | 3,55         | 17.936           | 3,52         |
| XS2090859252 - BONO MEDIOBANCA SPA 0,88 2026-01-15       | EUR    | 4.578            | 0,91         | 0                | 0,00         |
| XS2089322098 - BONO RAI-RTVITA 1,38 2024-12-04           | EUR    | 2.963            | 0,59         | 2.930            | 0,58         |
| XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04   | EUR    | 5.032            | 1,00         | 0                | 0,00         |
| PTCMGAOM0038 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO G 0,13 2024-11-14 | EUR    | 6.975            | 1,39         | 6.990            | 1,37         |
| XS2030530450 - BONO JEFFER GR 1,00 2024-07-19            | EUR    | 0                | 0,00         | 5.401            | 1,06         |
| XS2017471553 - BONO UNICR. SPA 1,25 2025-06-25           | EUR    | 0                | 0,00         | 3.863            | 0,76         |
| XS2015314037 - BONO UBI BANCA SPA 2,63 2024-06-20        | EUR    | 0                | 0,00         | 4.714            | 0,93         |
| XS2009152591 - BONO EASYJET PL 0,88 2025-06-11           | EUR    | 5.577            | 1,11         | 0                | 0,00         |
| XS2002491517 - BONO NATWEST MARKETS PLC 1,00 2024-05-28  | EUR    | 0                | 0,00         | 6.411            | 1,26         |
| XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10           | EUR    | 0                | 0,00         | 4.000            | 0,79         |
| XS1971935223 - BONO VAK BUILDING 2,13 2024-04-02         | EUR    | 0                | 0,00         | 1.672            | 0,33         |
| XS1799545329 - BONO ACS 1,88 2026-04-20                  | EUR    | 1.963            | 0,39         | 0                | 0,00         |
| XS1627782771 - BONO LEONARDO-FINMECCANIC 1,50 2024-06-07 | EUR    | 0                | 0,00         | 1.648            | 0,32         |
| XS1551726810 - BONO CELLNEX TE 2,88 2025-04-18           | EUR    | 1.283            | 0,25         | 1.270            | 0,25         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>    |        | <b>233.754</b>   | <b>46,43</b> | <b>183.995</b>   | <b>36,15</b> |
| FR0127870766 - PAGARE FAURECIA 4,34 2024-02-21           | EUR    | 4.742            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| XS1842961440 - BONO NORDEA BANK AB 0,88 2023-06-26       | EUR    | 0                | 0,00         | 8.036            | 1,58         |
| FR0127532978 - PAGARE THALES SA 2,30 2023-09-15          | EUR    | 4.874            | 0,97         | 4.856            | 0,95         |
| XS2529998259 - PAGARE IBERD.INTL 1,37 2023-03-02         | EUR    | 0                | 0,00         | 5.453            | 1,07         |
| XS2527065853 - PAGARE RWE AG 1,81 2023-08-23             | EUR    | 4.905            | 0,97         | 4.880            | 0,96         |
| XS2520716106 - ACTIVOS ACCIONA 1,07 2023-02-10           | EUR    | 0                | 0,00         | 5.656            | 1,11         |
| XS1652512457 - BONO DS SMITH 1,38 2024-07-26             | EUR    | 2.907            | 0,58         | 0                | 0,00         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS2084510069 - BONO FRESENIUS MEDICA 0,25 2023-11-29     | EUR    | 0                | 0,00         | 5.063            | 0,99         |
| XS0867612466 - BONO SOCIETE G. 2023-06-07                | EUR    | 0                | 0,00         | 4.929            | 0,97         |
| XS1872038218 - BONO B.JREL GROUP 1,38 2023-08-29         | EUR    | 0                | 0,00         | 3.285            | 0,65         |
| XS2008921947 - BONO AEGON BANK 21 06 0,63 2024-06-21     | EUR    | 5.593            | 1,11         | 0                | 0,00         |
| XS2018637913 - BONO SAN.CONSUM 0,38 2024-06-27           | EUR    | 6.255            | 1,24         | 0                | 0,00         |
| XS0193945655 - BONO AUTOESTRADE PER ITAL 5,88 2024-06-09 | EUR    | 4.277            | 0,85         | 0                | 0,00         |
| XS2439702700 - PAGARE FINCANTIERI 0,27 2023-01-26        | EUR    | 0                | 0,00         | 2.987            | 0,59         |
| XS2408458227 - BONO LUFTHANSA 1,63 2023-11-16            | EUR    | 3.866            | 0,77         | 3.821            | 0,75         |
| CH1120418079 - BONO BANK JULIUS BAE 0,01 2024-06-25      | EUR    | 8.432            | 1,68         | 0                | 0,00         |
| XS2198798659 - BONO FRAPORT AG FRANKFURT 1,63 2024-07-09 | EUR    | 3.975            | 0,79         | 0                | 0,00         |
| XS2332254015 - BONO CA AUTO BANK SPA 0,01 2024-04-16     | EUR    | 7.067            | 1,40         | 0                | 0,00         |
| XS2306220190 - BONO ALD SA 0,75 2024-02-23               | EUR    | 3.394            | 0,67         | 0                | 0,00         |
| FR0014001YE4 - BONO ILIAD S.A. 0,75 2024-02-11           | EUR    | 3.186            | 0,63         | 0                | 0,00         |
| XS2228676735 - BONO NISSAN MJ 1,94 2023-09-15            | EUR    | 0                | 0,00         | 6.813            | 1,34         |
| XS2231792586 - BONO FCA BANK SPA IREL 0,50 2023-09-18    | EUR    | 0                | 0,00         | 3.720            | 0,73         |
| XS2103230152 - BONO POSCO HOLDINGS INC 0,50 2024-01-17   | EUR    | 3.706            | 0,74         | 3.637            | 0,71         |
| XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04   | EUR    | 0                | 0,00         | 13.828           | 2,72         |
| XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23    | EUR    | 2.643            | 0,53         | 2.616            | 0,51         |
| XS2030530450 - BONO JEFFER GR 1,00 2024-07-19            | EUR    | 5.444            | 1,08         | 0                | 0,00         |
| XS2020580945 - BONO AG 0,50 2023-07-04                   | EUR    | 6.106            | 1,21         | 6.029            | 1,18         |
| XS2015314037 - BONO UBI BANCA SPA 2,63 2024-06-20        | EUR    | 4.775            | 0,95         | 0                | 0,00         |
| XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,51 2023-02-17 | EUR    | 0                | 0,00         | 7.565            | 1,49         |
| XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10           | EUR    | 6.989            | 1,39         | 0                | 0,00         |
| XS1989375503 - BONO MORGAN STANLEY 0,64 2024-07-26       | EUR    | 0                | 0,00         | 6.238            | 1,23         |
| XS1971935223 - BONO VAK BUILDING 2,13 2024-04-02         | EUR    | 1.701            | 0,34         | 0                | 0,00         |
| DE000A2YB7A7 - BONO SCHAEFFLER AG 1,87 2024-03-26        | EUR    | 3.004            | 0,60         | 2.979            | 0,59         |
| XS0971213201 - BONO INTESA SAN 6,63 2023-09-13           | EUR    | 6.622            | 1,32         | 6.558            | 1,29         |
| XS1551678409 - BONO TELEC.ITAL 2,50 2023-07-19           | EUR    | 5.098            | 1,01         | 4.985            | 0,98         |
| XS1485748393 - BONO GM INTL 0,96 2023-09-07              | EUR    | 0                | 0,00         | 6.947            | 1,36         |
| XS1489184900 - BONO GLENCORE F 1,88 2023-09-13           | EUR    | 0                | 0,00         | 1.678            | 0,33         |
| XS1347748607 - BONO TELEC.ITAL 3,63 2024-01-19           | EUR    | 3.227            | 0,64         | 3.146            | 0,62         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 112.789          | 22,41        | 125.704          | 24,70        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>373.983</b>   | <b>74,29</b> | <b>317.620</b>   | <b>62,41</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>373.983</b>   | <b>74,29</b> | <b>317.620</b>   | <b>62,41</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| FI0008800511 - PARTICIPACIONES EVL FUND MANAGEMENT       | EUR    | 5.179            | 1,03         | 0                | 0,00         |
| IE0089721Z33 - PARTICIPACIONES MIZINICH                  | EUR    | 5.121            | 1,02         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | <b>10.300</b>    | <b>2,05</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>            |        | <b>384.283</b>   | <b>76,34</b> | <b>317.620</b>   | <b>62,41</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                     |        | <b>478.510</b>   | <b>95,08</b> | <b>440.211</b>   | <b>86,50</b> |

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 aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).