

ABANCA FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

Grupo Gestora: ABANCA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
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/.

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

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: 08/02/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada.

La duración media de la cartera será inferior a 1 año.

Los emisores/mercados serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes.

Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de Renta Fija (y de las entidades en las que se constituyan los depósitos), a fecha de compra, como máximo 50% de la exposición total podrá ser de calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o incluso sin rating, teniendo el resto al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating de Reino España en cada momento.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5%.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,67	3,02	3,67	2,62

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		
INSTITUCIONAL	11.799.550,88	11.822.365,93	217	222	EUR	0,00	0,00	100000	NO
MINORISTA	88.111.175,37	58.642.122,53	25.587	17.624	EUR	0,00	0,00	0	NO
CARTERA	6.506.537,77	2.583.089,20	11.337	7.145	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
INSTITUCIONAL	EUR	148.958	146.856	73.599	45.535
MINORISTA	EUR	1.067.870	700.080	68.457	44.567
CARTERA	EUR	81.708	31.901	0	109.031

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
INSTITUCIONAL	EUR	12,6241	12,4219	12,1046	12,1768
MINORISTA	EUR	12,1196	11,9382	11,6566	11,7641
CARTERA	EUR	12,5578	12,3499	0,0000	12,0737

(*)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				
INSTITUCIONAL		0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
MINORISTA		0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTERA		0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,63	0,82	0,80	0,80	0,66	2,62	-0,59	-0,59	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,01	16-06-2024	0,01	02-01-2024	-0,04	08-07-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,01	04-04-2024	0,01	27-03-2024	0,05	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,03	0,03	0,03	0,06	0,04	0,09	0,13	0,01	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,93	19,45	16,64	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,05	1,44	0,27	
EURIBOR 3 MESES	0,15	0,17	0,14	0,19	0,13	0,14	0,06	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,27	0,27	0,26	0,24	0,22	0,24	0,10	0,07	

(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.

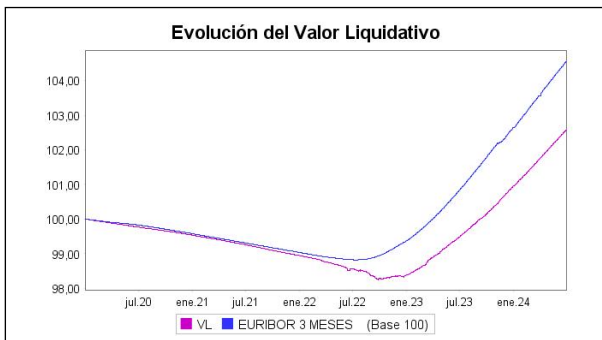
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,07	0,06	0,06	0,06	0,24	0,28	0,29	0,29

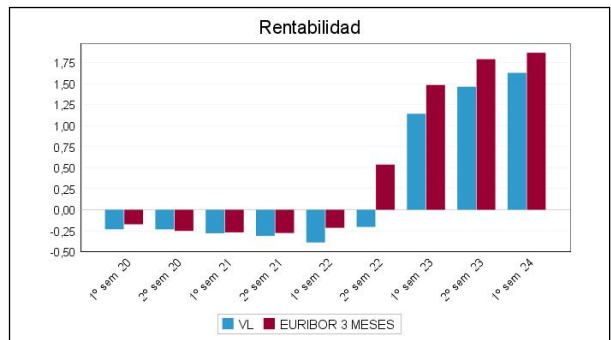
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 5/12/2019 el fondo modificó su política de inversiones. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,52	0,76	0,75	0,75	0,61	2,42	-0,91	-0,94	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,01	15-06-2024	0,01	02-01-2024	-0,04	08-07-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,01	04-04-2024	0,01	27-03-2024	0,05	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,03	0,03	0,03	0,06	0,04	0,09	0,13	0,01	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,93	19,45	16,64	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,05	1,44	0,27	
EURIBOR 3 MESES	0,15	0,17	0,14	0,19	0,13	0,14	0,06	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,31	0,31	0,30	0,28	0,25	0,28	0,13	0,10	

(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.

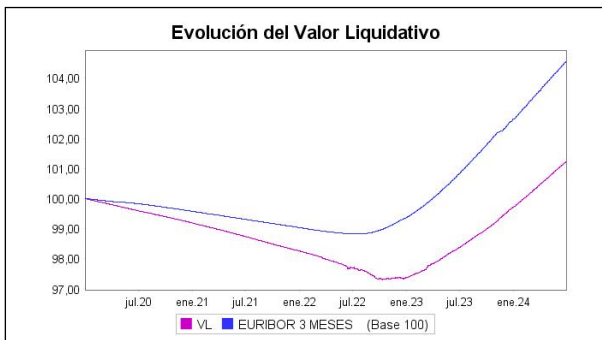
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,12	0,11	0,11	0,11	0,44	0,60	0,64	0,64

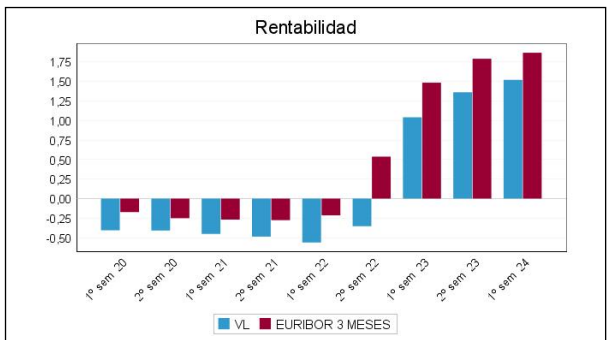
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 5/12/2019 el fondo modificó su política de inversiones. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,68	0,85	0,83	0,82	0,68	2,58	-0,29	-0,44	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,01	15-06-2024	0,01	02-01-2024	-0,02	18-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,01	04-04-2024	0,01	27-03-2024	0,05	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,03	0,03	0,03	0,06	0,04	0,09	0,03	0,01	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,93	19,45	16,64	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,05	1,44	0,27	
EURIBOR 3 MESES	0,15	0,17	0,14	0,19	0,13	0,14	0,06	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,24	0,24	0,23	0,21	0,19	0,21	0,06	0,05	

(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.

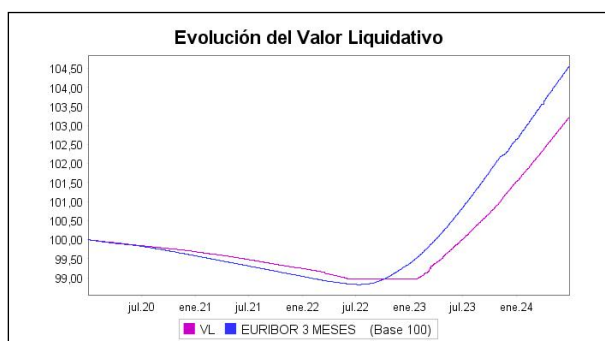
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,04	0,03	0,03	0,03	0,13	0,08	0,13	0,14

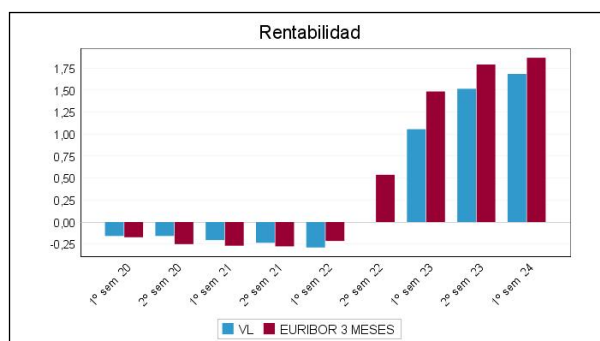
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 5/12/2019 el fondo modificó su política de inversiones. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.108.744	58.232	0,69
Renta Fija Internacional	355.356	18.884	0,15
Renta Fija Mixta Euro	564.723	21.070	1,16
Renta Fija Mixta Internacional	211.998	8.236	2,43
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	32.338	1.879	4,95
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	75.602	8.820	8,09
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	460.377	12.867	0,66
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
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	1.131.230	32.025	1,54

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	313.879	28.571	8,64
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	267.018	12.283	-0,16
Total fondos	4.521.265	202.867	1,65

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.125.789	86,70	755.501	85,97
* Cartera interior	564.000	43,43	467.762	53,23
* Cartera exterior	546.752	42,11	276.943	31,51
* Intereses de la cartera de inversión	15.038	1,16	10.796	1,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	170.809	13,15	122.331	13,92
(+/-) RESTO	1.937	0,15	1.005	0,11
TOTAL PATRIMONIO	1.298.535	100,00 %	878.837	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)	878.837	557.201	878.837	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	35,57	45,19	35,57	28,98
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,53	1,40	1,53	79,38
(+) Rendimientos de gestión	1,76	1,60	1,76	80,19
+ Intereses	1,76	1,61	1,76	78,73
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	0,04	0,04	56,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-0,02	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	-0,04	-0,04	90,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	477,93
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,20	-0,23	85,84
- Comisión de gestión	-0,19	-0,17	-0,19	83,11
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	61,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-9,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	41,25
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	208,04
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	17,60
+ 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	17,60

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.298.535	878.837	1.298.535	

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

3. Inversiones financieras

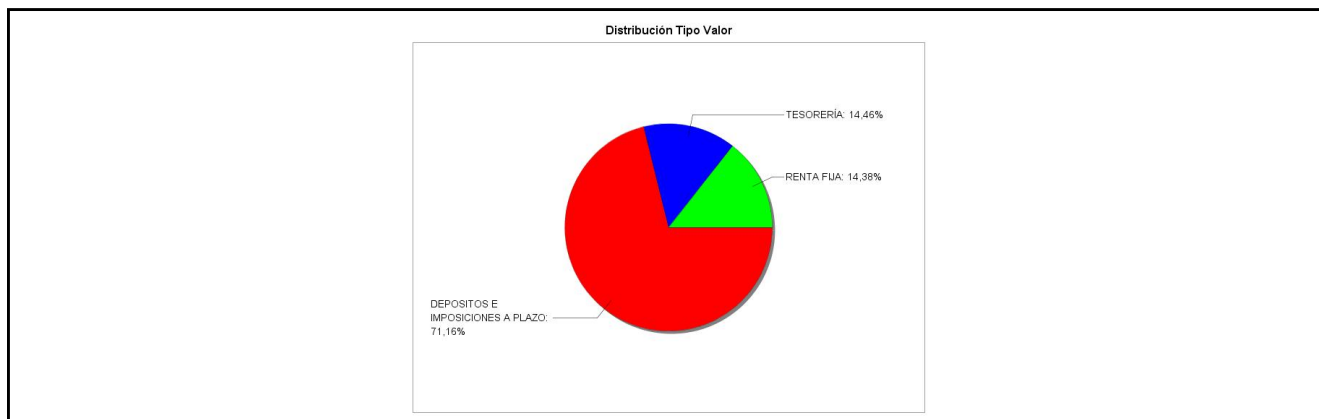
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
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	564.000	43,46	467.762	53,29
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	564.000	43,46	467.762	53,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	186.752	14,39	82.460	9,39
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	186.752	14,39	82.460	9,39
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	360.000	27,75	195.000	22,19
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	546.752	42,14	277.460	31,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.110.752	85,60	745.221	84,87

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

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

4. Hechos relevantes

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

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

21/03/24 Modificación de la hora de corte aplicable a suscripciones y reembolsos; 24/05/24. Elevación de la comisión de gestión

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Total E) Importe Compras:60.000.000 ;% s/ Patrimonio:5,3%
 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

La Gestora cuenta con procedimientos internos que permiten garantizar que, en la operativa de depósitos a plazo y pagarés, se actúa en interés del Fondo, evaluando la calidad crediticia de las entidades y buscando las mejores condiciones de contratación. Detalle de ratings (S&P; Moody's y Fitch) y valor estimado (% s/Patrimonio) de las posiciones abiertas al cierre del periodo (en miles de EUR): DEPOSITOS: Banco de Sabadell (BBB+; Baa1; BBB) 192.432,94 (14,82%); Societe Generale (A; A1; A-) 111.975,98 (8,62%); Natixis (A; A1; A) 102.551,16 (7,90%); Banco Santander (A+; A2; A-) 95.326,42 (7,34%); Unicaja Banco (Sin Rating; Baa2; BBB-) 86.323,83 (6,65%); CaixaBank (A-; A2; BBB+) 81.525,23 (6,28%); Mediobanca (BBB; Baa1; BBB) 80.418,13 (6,19%); Intesa San Paolo (BBB; Baa1; BBB) 71.083,27 (5,47%); Abanca (BBB-; Baa3; BBB-) 60.201,56 (4,64%). Banco Caminos (Sin Rating; Sin Rating; Sin Rating) 35.499,49 (2,73%); AndBank España (Sin Rating; Sin Rating; Sin Rating) 20.037,37 (1,54%). PAGARES: No existen inversiones en este tipo de activos.

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.

Si en los trimestres precedentes la inflación y geopolítica han sido el hilo conductor del comportamiento de los mercados, en esta ocasión lo han sido la inflación y sólo la política. La resiliencia que demuestra la inflación a nivel global a pesar de una tendencia bajista es lo que ha condicionado la actuación de los bancos centrales y tan sólo ha permitido una bajada de tipos de interés en el ámbito europeo y ninguna en el americano, frente a las 6 y 8 bajadas respectivas que se pronosticaban para el conjunto del año 2024 en un no tan lejano mes de diciembre. Un ciclo económico americano que sobre todo en lo que se refiere a la evolución del mercado laboral se muestra con una fortaleza notable, hace de la inflación de servicios, la de mayor vinculación a los salarios y la escasez de mano de obra, el quebradero de cabeza de la autoridades monetarias, aunque componentes más vinculados a los conflictos bélicos de los últimos trimestres como energía o alimentación se vayan diluyendo con el paso del tiempo y la instrumentación de medidas por el lado de la oferta. La geopolítica, los conflictos todavía no resueltos, dejan paso como conductor económico a sólo la política con un cada vez más incierto resultado electoral en EE. UU el próximo noviembre y un resultado de las elecciones europeas en Francia que invitan a la reflexión sobre el sostenimiento del sistema de gobernanza europeo al menos como lo conocemos en la actualidad.

Todo lo anterior lleva a que de momento se vea frustrado el escenario central por el que la renta fija debería ser un importante aportador de valor a lo largo del ejercicio y de momento los tipos a dos años suben 50 y 43 p.b en EE.UU y Alemania respectivamente y 52 y 48 p.b en la versión de bonos a 10 años. En el caso singular de Francia esa elevación es de 74 p.b ampliando 26 sobre la referencia alemana, dando muestras del mayor riesgo que le asignan los mercados. Hasta el Euribor año, referencia del mercado hipotecario europeo sube 6 p.b. No obstante, el importante nivel de rentabilidad de la que disfrutaban las carteras hace que se haya amortiguado gran parte de estas depreciaciones.

Caso contrario para la renta variable que pone en precio una economía que se resiste a desacelerar y que en encuentra en los tipos altos un perfecto argumento para apostar por el sector bancario. Tecnología vinculada a la inteligencia artificial y sistema financiero son los motores que alimentan las subidas de los índices que a nivel agregado hacen que el MSCI World coseche una subida del 10,81% en el semestre. El índice tecnológico del S&P se aúpa un 27.79% y el STOXX bancos un 15.6%. Los tipos americanos hacen que el USD se aprecie contra todos sus pares siendo el yen el que más sufre la comparación con una depreciación del 14.1 % en tan solo 6 meses moviéndose hasta mínimos de 34 años. Mismos síntomas, pero de menor magnitud ofrece la moneda china con bajadas del 2.4% que ponen de manifiesto que no acaban de resolverse los problemas de baja demanda interna y sobrevaloración inmobiliaria del país.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Aunque lentamente, la inflación va cediendo y eso ha permitido al BCE hacer un primer ajuste a la baja de tipos de interés en este periodo. No obstante un ritmo de bajadas inferior al previsto nos está permitiendo seguir renovando inversión a largo plazo y buenos tipos de interés y seguir alargando todo lo posible los plazos de vencimiento.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. No se gestiona en relación al mismo, siendo un fondo activo. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de 1,5194% frente a índice de 1,8666%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de 1,6278% frente a índice de 1,8666%) y Clase CARTERA (Rentabilidad de 1,6826% frente a índice de 1,8666%). La diferencia es debida fundamentalmente a la diferencia existente en las comisiones aplicables a cada clase. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es relativamente bajo, reflejando una relevante 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 MINORISTA (incremento del 52,5354%, quedando al final del período 1,067.87 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 1,4313%, quedando al final del período 148.96 millones de EUR), Clase CARTERA (incremento del 156,1299%, quedando al final del período 81.71 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (incremento del 45,1827%, quedando al final del período 25.587 partícipes), Clase INSTITUCIONAL (descenso del -2,2523%, quedando al final del período 217 partícipes), Clase CARTERA (incremento del 58,6704%, quedando al final del período 11.337 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,23%), Clase INSTITUCIONAL (0,12%) y Clase CARTERA (0,07%). No se han realizado inversiones en otras IIC y, por tanto, no se han producido gastos indirectos por este tipo de inversiones.

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 1,54%. No existe fondo en la gestora asimilable al nuestro, por lo que es imposible establecer comparaciones homogéneas en lo referido al rendimiento.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Seguimos invirtiendo de la manera mas diversificada posible a nivel geográfico con inversiones en Mediobanca, Societe, Natixis y la mayoría de bancos nacionales pero dándole prioridad a la calidad de las cotizaciones.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: EUROPEAN UNION 0% 07/2024 (0,0425%), EUROPEAN UNION 0% 08/24 (0,0314%), EUROPEAN UNION 0% 06/2024 (0,0303%), EUROPEAN UNION 0% 10/2024 (0,0254%), EUROPEAN UNION 0% 05/2024 (0,0277%). .

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados. 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 98,81%. 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 0%. 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 0,54 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,54%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 3,67% anualizada.

Las Políticas del Grupo ABANCA en relación con la sostenibilidad pueden consultarse en <https://www.abancacorporacionbancaria.com/es/rss/>

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. No se gestiona en relación al mismo, siendo un fondo activo. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,03%), Clase INSTITUCIONAL (0,03%) y Clase CARTERA (0,03%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,15%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,31%), Clase INSTITUCIONAL (0,27%) y Clase CARTERA (0,24%). 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 50% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

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.

Los indicadores adelantados siguen apuntando a un crecimiento moderado, sin una contracción fuerte pero tampoco entusiasmo. Los tipos reales se están volviendo más positivos, sugiriendo que la Fed podría tener razones para bajar tipos. La política monetaria se vuelve menos restrictiva por el paso del tiempo y la caída de la inflación. El IPC muestra señales de descenso y los salarios siguen bajando en USA. Los indicadores sugieren que el BCE tiene espacio para bajar tipos. La política fiscal en Francia y Alemania sigue con déficits altos. El evento geopolítico del próximo semestre son las elecciones americanas, que pueden traer cierta incertidumbre antes de final de año en un mercado con valoraciones ciertamente estresadas. En este contexto las perspectivas para el fondo no cambian sustancialmente y esperamos que siga ofreciendo una rentabilidad alta con la recurrencia acostumbrada. El efecto de la pandemia en el fondo puede considerarse actualmente de escasa relevancia.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		0	0,00	0	0,00
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
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COL SA 3,35 2026-05-22	EUR	10.000	0,77	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,36 2025-04-24	EUR	50.000	3,85	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,36 2025-05-23	EUR	10.000	0,77	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 3,35 2025-05-23	EUR	30.000	2,31	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,35 2026-05-22	EUR	40.000	3,08	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,66 2025-05-23	EUR	10.000	0,77	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,25 2025-09-22	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 3,60 2024-09-23	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,75 2025-03-25	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS CAIXABANK 3,25 2025-03-21	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,25 2025-09-08	EUR	30.000	2,31	0	0,00
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COL SA 3,30 2026-03-06	EUR	15.000	1,16	0	0,00
- DEPOSITOS CAIXABANK 3,24 2025-02-21	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,20 2025-08-22	EUR	30.000	2,31	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,85 2024-08-23	EUR	40.000	3,08	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,35 2025-01-16	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,65 2024-12-18	EUR	12.000	0,92	12.000	1,37
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,40 2025-06-18	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COL SA 4,00 2025-10-23	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SANTANDER 4,05 2024-10-30	EUR	12.000	0,92	12.000	1,37
- DEPOSITOS CAIXABANK 3,35 2025-01-17	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,40 2025-10-03	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS UNICAJA 3,72 2024-09-13	EUR	35.000	2,70	35.000	3,98
- DEPOSITOS CBNK BANCO DE COL SA 4,00 2025-07-18	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS CAIXABANK 3,35 2025-02-17	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,77 2025-07-18	EUR	10.000	0,77	10.000	1,14
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,82 2024-06-14	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,83 2024-06-14	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,31 2024-06-14	EUR	0	0,00	10.000	1,14
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,40 2024-05-14	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,14 2024-05-14	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS UNICAJA 2,75 2024-05-14	EUR	0	0,00	3.000	0,34
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 3,35 2024-05-14	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,71 2024-03-24	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 3,10 2024-04-19	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,34 2024-03-14	EUR	0	0,00	6.000	0,68
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,30 2024-03-14	EUR	0	0,00	10.000	1,14
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-03-14	EUR	0	0,00	10.000	1,14
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 2,50 2024-03-07	EUR	0	0,00	10.000	1,14
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-03-07	EUR	0	0,00	24.000	2,73
- DEPOSITOS UNICAJA 2,22 2024-03-07	EUR	0	0,00	15.000	1,71
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,15 2024-03-07	EUR	0	0,00	20.000	2,28
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,39	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,19 2024-02-29	EUR	0	0,00	10.000	1,14
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,19 2024-02-29	EUR	0	0,00	20.000	2,28
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,55 2024-02-22	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,35 2024-02-22	EUR	0	0,00	5.000	0,57
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-02-15	EUR	0	0,00	12.000	1,37
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,25 2024-02-08	EUR	0	0,00	6.000	0,68
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,25 2024-02-08	GBP	0	0,00	17.303	1,97
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,75 2024-02-08	USD	0	0,00	9.059	1,03
- DEPOSITOS UNICAJA 2,20 2024-02-08	EUR	0	0,00	8.000	0,91
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,37 2024-02-08	EUR	0	0,00	7.500	0,85
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,25 2024-02-01	EUR	0	0,00	3.200	0,36
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,37 2024-01-16	EUR	0	0,00	6.500	0,74
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,12 2024-01-26	EUR	0	0,00	3.200	0,36
- DEPOSITOS UNICAJA 2,45 2024-01-26	EUR	0	0,00	6.500	0,74
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2024-01-19	EUR	0	0,00	2.000	0,23
- DEPOSITOS UNICAJA 2,45 2024-01-19	EUR	0	0,00	4.500	0,51
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2024-01-19	EUR	0	0,00	3.500	0,40
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2024-01-12	EUR	0	0,00	4.000	0,46
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2024-01-12	EUR	0	0,00	5.500	0,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2024-01-12	EUR	0	0,00	7.000	0,80
TOTAL DEPÓSITOS		564.000	43,46	467.762	53,29
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		564.000	43,46	467.762	53,29
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
EU000A3K4EZ9 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,58 2024-12-06	EUR	34.383	2,65	0	0,00
EU000A3K4EX4 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,68 2024-11-08	EUR	34.382	2,65	0	0,00
EU000A3K4EV8 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,66 2024-10-04	EUR	34.380	2,65	0	0,00
EU000A3K4ET2 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,78 2024-09-06	EUR	24.547	1,89	0	0,00
EU000A3K4ER6 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,78 2024-08-09	EUR	24.547	1,89	0	0,00
EU000A3K4EQ8 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,77 2024-07-05	EUR	34.513	2,66	0	0,00
EU000A3K4EM7 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,88 2024-05-10	EUR	0	0,00	14.743	1,68
IT0005567778 - BONO GOB.ITALIA 3,82 2024-10-14	EUR	0	0,00	14.533	1,65
IT0005566184 - BONO GOB.ITALIA 4,02 2024-03-28	EUR	0	0,00	13.408	1,53
IT0005559817 - BONO GOB.ITALIA 3,96 2024-08-14	EUR	0	0,00	13.238	1,51
IT0005555963 - BONO GOB.ITALIA 3,97 2024-07-12	EUR	0	0,00	13.281	1,51
IT0005549388 - BONO GOB.ITALIA 3,94 2024-06-14	EUR	0	0,00	13.257	1,51
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		186.752	14,39	82.460	9,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		186.752	14,39	82.460	9,39
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		186.752	14,39	82.460	9,39
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
- DEPOSITOS IINTESA SAN 3,46 2025-05-28	EUR	25.000	1,93	0	0,00
- DEPOSITOS MEDIOBANCA SA 3,75 2024-08-16	EUR	45.000	3,47	0	0,00
- DEPOSITOS MEDIOBANCA SA 3,65 2025-04-30	EUR	35.000	2,70	0	0,00
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 3,30 2025-03-25	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS IINTESA SAN 3,32 2025-02-28	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 3,30 2025-02-26	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS INATIXIS SA 4,01 2025-02-26	EUR	10.000	0,77	0	0,00
- DEPOSITOS INATIXIS SA 4,01 2025-01-16	EUR	25.000	1,93	0	0,00
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 3,30 2025-01-22	EUR	20.000	1,54	0	0,00
- DEPOSITOS INATIXIS SA 4,00 2024-12-18	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS MEDIOBANCA SPA 3,73 2024-03-13	EUR	0	0,00	35.000	3,98
- DEPOSITOS INATIXIS SA 4,00 2024-10-30	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 3,63 2024-10-31	EUR	20.000	1,54	20.000	2,28
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 3,38 2025-03-18	EUR	30.000	2,31	30.000	3,41
- DEPOSITOS IINTESA SAN 3,60 2024-08-14	EUR	25.000	1,93	25.000	2,84
- DEPOSITOS INATIXIS SA 3,47 2024-07-12	EUR	25.000	1,93	25.000	2,84
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 2,15 2024-05-17	EUR	0	0,00	20.000	2,28
TOTAL DEPÓSITOS		360.000	27,75	195.000	22,19
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		546.752	42,14	277.460	31,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.110.752	85,60	745.221	84,87

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).