

BANKINTER PREMIUM RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5810

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: BANKINTER **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** A- S&P

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en N/D.

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

Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - C/ Pico San Pedro, 1. 28760 Tres Cantos (Madrid). Teléfono: 900 80 20 81.

Correo Electrónico

N/D

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: 20/10/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo puede invertir, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un máximo del 40% del patrimonio) en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y depósitos).

Se invertirá hasta un 40% del patrimonio en IIC financieras (principalmente ETFs) que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora (con un máximo del 30% del patrimonio en IIC no armonizadas).

Tanto en la inversión directa como indirecta, no existe predeterminación en cuanto a porcentajes de inversión por divisas, sectores, rating (toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia) ni duración de la cartera de renta fija. Se invertirá principalmente en emisores y/o mercados de países OCDE, preferentemente de la UE. Hasta un máximo del 5% de la exposición total será de emisores y/o mercados de países emergentes.

El riesgo de divisa del fondo puede llegar al 30% de la exposición total.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:

- Activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus participaciones.

Operativa en instrumentos derivados

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	0,86	0,00	0,86	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,14	1,08	2,14	0,54

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 R	11.707.954,08	4.746.079,10	17.077	6.870	EUR	0,00	0,00	10000	NO
CLASE B	7.431.265,51	2.907.735,90	765	285	EUR	0,00	0,00	500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	1.195.365	478.508		
CLASE B	EUR	759.897	293.179		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	102,0985	100,8217		
CLASE B	EUR	102,2568	100,8274		

(*)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 R		0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,27	0,55	0,71						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	07-06-2024	-0,10	07-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,14	12-06-2024	0,14	12-06-2024		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,73	0,87	0,57						
Ibex-35	13,19	14,40	11,83						
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60						
Bloomberg Barclays EuroAgg 3-5 Year Total Return Index	2,79	2,78	2,83						
VaR histórico del 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.

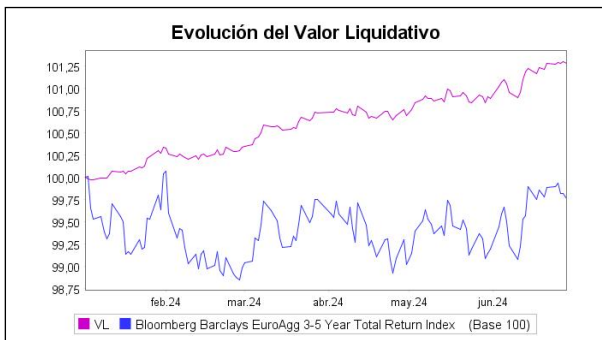
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,22	0,22	0,22		0,22			

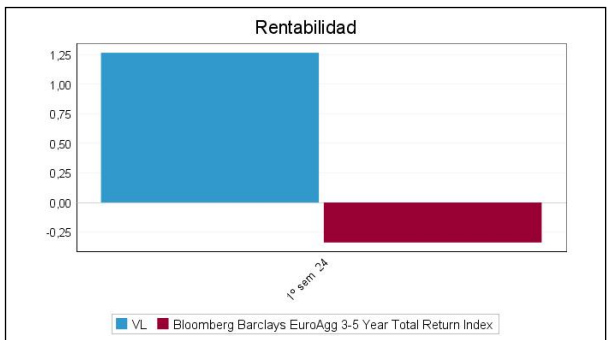
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,42	0,62	0,79						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	07-06-2024	-0,10	07-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,14	12-06-2024	0,14	12-06-2024		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,73	0,87	0,57						
Ibex-35	13,19	14,40	11,83						
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60						
Bloomberg Barclays EuroAgg 3-5 Year Total Return Index	2,79	2,78	2,83						
VaR histórico del 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.

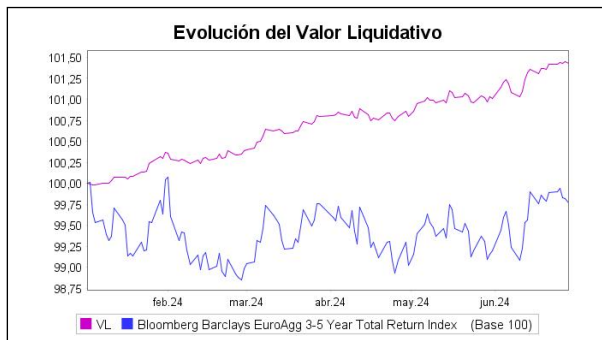
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15		0,15			

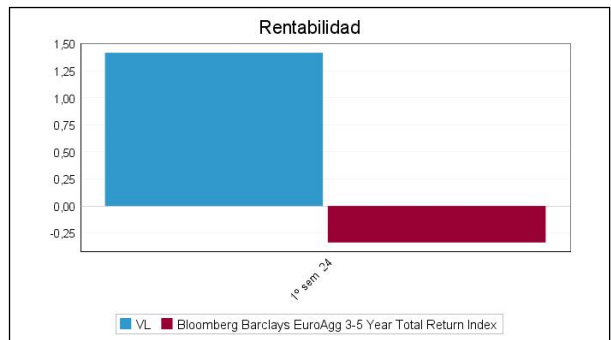
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "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	1.249.080	22.965	1,05
Renta Fija Internacional	1.533.401	13.894	1,33
Renta Fija Mixta Euro	154.473	7.364	1,28
Renta Fija Mixta Internacional	2.984.879	21.358	1,86
Renta Variable Mixta Euro	49.996	1.767	1,76
Renta Variable Mixta Internacional	3.167.355	23.081	4,41
Renta Variable Euro	253.827	7.757	7,79
Renta Variable Internacional	1.443.937	52.207	11,49
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	587.760	16.590	1,56
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	11.757	900	1,40
Global	57.332	2.879	-0,87
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	1.754.501	22.521	1,62

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	140.159	3.236	1,32
Total fondos	13.388.457	196.519	3,41

*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	1.907.267	97,55	729.297	94,51
* Cartera interior	204.884	10,48	124.723	16,16
* Cartera exterior	1.659.973	84,90	599.665	77,71
* Intereses de la cartera de inversión	42.411	2,17	4.909	0,64
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	49.461	2,53	42.804	5,55
(+/-) RESTO	-1.466	-0,07	-413	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.955.262	100,00 %	771.687	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	771.687	0	771.687	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	75,84	308,90	75,84	51,35
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,34	1,31	1,34	528,95
(+) Rendimientos de gestión	1,74	1,52	1,74	605,64
+ Intereses	1,56	0,82	1,56	1.066,16
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,22	0,66	0,22	106,81
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,04	-0,03	-581,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,21	-0,40	1.086,60
- Comisión de gestión	-0,34	-0,17	-0,34	1.143,49
- Comisión de depositario	-0,05	-0,02	-0,05	1.149,67
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	307,44
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	356,29
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	513,40
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% 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)	1.955.262	771.687	1.955.262	

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

3. Inversiones financieras

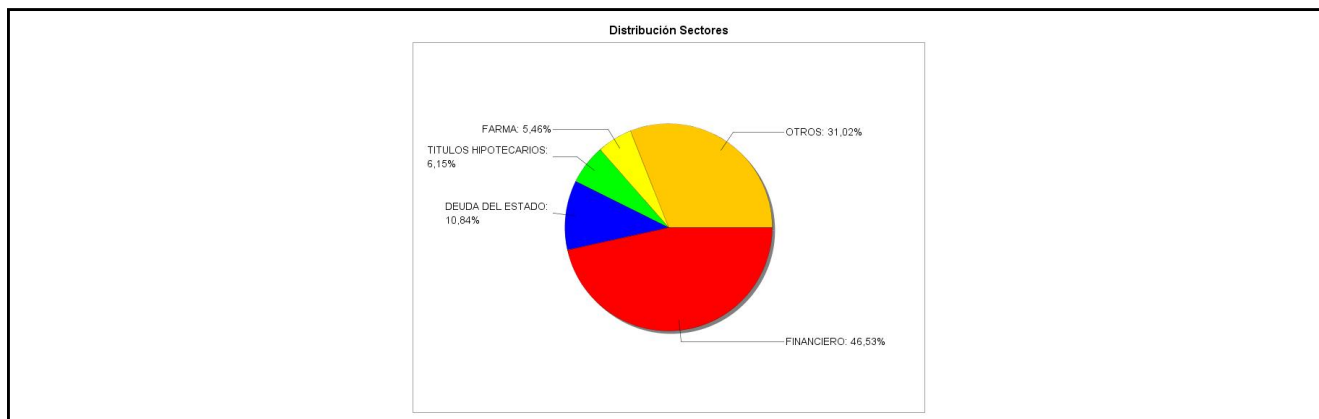
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	193.309	9,88	34.734	4,51
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	11.573	0,59	89.990	11,66
TOTAL RENTA FIJA	204.882	10,47	124.724	16,17
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	204.882	10,47	124.724	16,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.658.493	84,80	598.212	77,50
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.480	0,08	1.453	0,19
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.659.973	84,88	599.665	77,69
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.659.973	84,88	599.665	77,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.864.855	95,35	724.389	93,86

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
BON BUONI POLIENNALI TES 3.2% 28-01-2026	C/ Compromiso	5.000	Inversión
BON KUTXABANK 1.25% 22-09-2025	V/ Compromiso	2.300	Inversión
BON NATWEST 2.75% 02-04-2025	V/ Compromiso	1.000	Inversión
BON BARCLAYS 1.375% 24-01-2026	C/ Compromiso	5.000	Inversión
BON EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-2026	V/ Compromiso	5.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON BANQUE FED CRED MUT 0.75% 17-07-2025	V/ Compromiso	1.000	Inversión
BON BANK OF MONTREAL 1% 05-04-2026	V/ Compromiso	4.000	Inversión
BON SANTANDER CONSUMER 0.125% 11-09-2024	V/ Compromiso	3.900	Inversión
BON JPMORGAN 1.5% 27-01-2025	V/ Compromiso	2.000	Inversión
BON CPPIB CAPITAL INC 0.25% 06-04-2027	V/ Compromiso	4.284	Inversión
BON CREDIT AGRICOLE 1% 22-04-2026	C/ Compromiso	4.000	Inversión
BON CREDIT AGRICOLE 1.625% 05-06-2030	C/ Compromiso	4.000	Inversión
BON UBS 0.25% 29-01-2026	C/ Compromiso	5.000	Inversión
Total subyacente renta fija		46484	
TOTAL OBLIGACIONES		46484	

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

9/2/2024
La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANKINTER, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de BANKINTER RENTA FIJA CORAL GARANTIZADO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 654), por BANKINTER PREMIUM RENTA FIJA, FI CLASE R (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5810).

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	

	SI	NO
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.
- d) El importe de las operaciones de compraventa de renta fija realizadas durante el semestre en las que el depositario ha actuado como comprador o vendedor han ascendido a 39.959.794,03 euros (2,61% sobre patrimonio medio del semestre) para operaciones de compra únicamente.
- e) Durante el semestre, el fondo ha realizado adquisiciones de valores emitidos o avalados por alguna entidad del grupo Bankinter, SA, o en los que este ha actuado como colocador/asegurador/director/asesor, por un importe de 9.410.122,67 euros, representando estas operaciones un 0,61% sobre el patrimonio medio del semestre.
- f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio ha sido de 3,94%.
- g) Durante el semestre Bankinter SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaría, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación e intermediación de compraventa de valores por un importe de 3.313,00 euros, lo que representa un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el semestre.
- h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el Depositario) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

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

Durante el primer semestre de 2024 la actividad económica mundial se caracterizó por su resiliencia. El buen comportamiento de los mercados de trabajo favoreció el dinamismo del consumo. Por ramas de actividad, las manufacturas estuvieron más deprimidas y fueron los servicios los que mostraron mayor dinamismo. En algunas regiones, como el área del euro, se aceleró ligeramente el ritmo de expansión de la actividad. En todo caso, el ritmo de crecimiento del PIB global fue relativamente modesto desde una perspectiva histórica, en el entorno de +3%.

Por su parte, la inflación prosiguió con su senda bajista, aunque con menos fuerza que en 2023, entre otros motivos, por la persistencia de la inflación de servicios. La ralentización del proceso de desinflación, que conduce a una inflación algo más elevado durante más tiempo, provocó que las expectativas sobre la evolución futura de los tipos de interés se revisaron al alza durante el semestre, hacia un escenario de menores recortes de tipos, con su consiguiente impacto en los mercados financieros.

A pesar de la persistencia de la inflación en algunas regiones, los bancos centrales de algunos países avanzados redujeron sus tipos de interés oficiales a finales del periodo. Tal es el caso del Banco Central Europeo (BCE), que decidió bajar sus tipos de interés de referencia en 25 puntos básicos en su reunión de junio. Así, el tipo de depósito pasó a situarse en 3,75%.

Los mercados de renta fija sufrieron importantes dosis de volatilidad, en función del ajuste en las expectativas de bajadas de tipos de la Reserva Federal y del BCE.

En el conjunto del semestre, los tipos de mercado de la deuda soberana aumentaron sensiblemente, revirtiendo parcialmente las bajadas experimentadas a finales de 2023. En concreto, la rentabilidad del bono americano a diez años subió +52 puntos básicos hasta situarse en 4,40%, y la del bono alemán rebotó +48 puntos básicos en el trimestre hasta 2,50%, lo que supuso caídas de los precios de -1,6% en EE. UU. y de -2,4% en Alemania.

Las primas de riesgo de la deuda periférica sufrieron volatilidad tras las elecciones europeas. La convocatoria de elecciones anticipadas en Francia castigó a los activos franceses. En esta línea, la prima de riesgo francesa llegó a subir hasta 82 puntos básicos habiendo registrado un mínimo en el semestre de 43 puntos básicos.

A pesar de todo, salvo en el caso de Francia, el saldo semestral fue positivo: la prima de riesgo española se redujo -5 puntos básicos en el semestre hasta 92 puntos básicos y la italiana -10 puntos básicos hasta 157 puntos básicos. Los diferenciales de crédito se estrecharon en el semestre, hasta situarse en niveles históricamente reducidos, ayudados por las bajas tasa de impago y una cierta mejora de la actividad económica.

Los principales índices bursátiles prolongaron la senda alcista durante el primer semestre del año. El índice MSCI World de países desarrollados subió +10,8% y el índice MSCI Emergentes, +6,1%. El Topix japonés destacó con un alza de +18,7%. Sin embargo, esta subida se produjo con una fuerte dispersión sectorial. Dentro de la bolsa europea, por ejemplo, tecnología destacó con un alza de +23,8%, seguida de salud (+14%) y financieras (+9,3%). Sin embargo, las utilities registraron una caída de -6,1%. Otros dos sectores cerraron el trimestre en negativo: real estate (-4,2%) y consumo estable (-3,4%).

En los mercados cambiarios lo más destacado fue la debilidad del yen (dólar +14% vs yen), por la lentitud del Banco de Japón a la hora de subir los tipos de interés en un contexto en que se retrasa la flexibilización de las políticas monetarias en EE. UU. y la UEM. Por su parte, el euro se depreció frente al dólar (3% en el semestre) por el adelanto del BCE frente a la Reserva Federal a la hora de rebajar los tipos de interés.

Finalmente, en el mercado de materias primas se produjo un rebote en el precio del petróleo (+12% el Brent hasta 86,4 dólares el barril) y en el precio del gas (+11% en la referencia europea). Por su parte, el oro se revalorizó +13% hasta 2.327 dólares la onza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre seguimos incorporando la estrategia inicial del fondo. Arrancamos el fondo comprando bonos corporativos y financieros con duraciones muy conservador, protegiendo el fondo de posibles movimientos volátiles de las rentabilidades de los bonos. A finales del semestre hemos empezado alargar las compras de los bonos con vencimientos a 2 y 3 años. Compramos bonos de gobierno con vencimientos más largos en España, Italia y Alemania. La duración del fondo cerró el periodo en 1,72, aumentado la duración de niveles de 0,50 donde cerramos el año 2023.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo de la clase R ha aumentado un 149,81% en el periodo, siendo al final del mismo el que puede verse en el apartado 2. del presente informe.

El patrimonio del fondo de la clase B, ha aumentado un 159,19% en el periodo, siendo al final del mismo el que puede verse en el apartado 2. del presente informe.

El número de partícipes del fondo de la clase R, ha aumentado un 148,57% en el periodo según puede verse en el apartado 2. del presente informe.

El número de partícipes del fondo de la clase B, ha aumentado un 168,42% en el periodo según puede verse en el apartado 2. del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión, la clase R del fondo ha registrado una rentabilidad en el semestre de 1,27%, los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,40%.

La clase B del fondo ha registrado una rentabilidad en el semestre de 1,42%. Los gastos corrientes soportados han tenido un impacto de -0,25%.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La sensibilidad a movimientos de los tipos de interés del fondo se sitúa al 1,71 a final de junio.

Las inversiones iniciales del fondo se centrado en bonos corporativos y financieros con duraciones muy conservadores. La posición de la cartera financieros es del 46,09% a cierre de junio y del 25,91% la cartera de bonos corporativos. Hemos incorporado una posición de pagaré del 4,07%. La posición en bonos de gobiernos cerró el periodo en 20,87%.

El desglose de la cartera de financieros es la siguiente: 6,82% en cedulas, 9,78% en Sr. Non Preferred, 6,05% Sr. Preferred, 14,11% Sr Unsecured y 9.33% Subordinados.

Durante el primer semestre se reforzó la calidad crediticia de la cartera. Las compras han sido de bonos de bonos corporativos como LLY 1,625% 06/2026, SDZSW 3,97% 04/2027, BMY 1% 05/2025, CEPESA 2,25% 02/2026, TTEFP 0,75% 07/2028, GM 4,50% 11/2027, MCS 0,9% 06/2026 y ATOSTR 2% 2% 06/2028. Algunas referencias de bonos financieros incorporado en el periodo han sido BMO 1% 04/2026, CM 0,375% 03/2026, KHFC 0.01% 06/2026, BBVASM 0,125% 03/2027, CCBGBB 3,875% 06/2028 y SANTAN 3,625% 09/2026.

Los bonos que más se han revalorizado en el periodo:

LIN3% 02/2028 (+8,91%), UCGIM 2,731% 01/2032 (+2,92), CAZAR 4,375% (+2,91%), ISPIM FRN 11/2025 (+2,75%), ABNANV 5,125% 02/2033 (+2,60%), BNS FRN 09/2025 (+2,54) y KBCBB 0,50% 12/2029.

Los valores que se quedaron atrás en este periodo:

EU 3,125% 12/2028 (-0,51%), INTNED 3,875% 08/2029 (-0,33%), SANUL 0,603% 09/2029 (-0,10%) y COE 0,125% 03/2027 (-0,07%).

La calidad crediticia media de la cartera es de A-.

La rentabilidad media de la liquidez ha sido del 2,14%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado operaciones de compraventa de futuros en el semestre.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (30/06/2024), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,53 años y con una TIR media bruta (esto es, sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 3,72%.

Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante este semestre la volatilidad del valor liquidativo de la clase R y la clase B ha sido del 0,73% como puede verse en el cuadro de medidas de riesgo

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

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

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

No se prevén cambios significativos en el ritmo de crecimiento de las principales economías en el próximo semestre. La actividad de la Eurozona podría proseguir con su recuperación mientras que en EE.UU. se estaría produciendo cierta pérdida de momentum. En conjunto, el ritmo de expansión del PIB global durante el segundo semestre del año será modesto, favorecido por la fortaleza de los servicios y la solidez de los mercados de trabajo, y penalizado por las políticas monetarias restrictivas y la incertidumbre geopolítica.

El semestre estará marcado por los procesos electorales en Francia, Reino Unido y, sobre todo, de EE.UU. Las políticas monetarias deberían ir suavizándose en consonancia con la progresiva reducción de las tasas de inflación. En este sentido, las expectativas del mercado adelantan un nuevo recorte de tipos por parte del Banco Central Europeo en septiembre y probablemente otro en el último mes del año. Por su parte, la Reserva Federal podría bajar los tipos de interés hasta en dos ocasiones a lo largo del segundo semestre del año, según descuenta el mercado.

La renta fija estuvo sufriendo en los primeros meses del año por la fuerte caída de las expectativas sobre las bajadas de tipos. En el caso de la Reserva Federal y del BCE, se han pasado a descontar entre una y cerca de tres bajadas frente a

las seis y siete, respectivamente, que se descontaban a finales de 2023.

Ahora ya, después de este ajuste, las bajadas que descuenta el mercado parecen más razonables y alineadas con los mensajes de los bancos centrales.

No obstante, en el último mes ha surgido un nuevo factor de incertidumbre, derivado de la convocatoria de elecciones anticipadas en Francia. También se ha reavivado el riesgo político en EE.UU. de cara a las elecciones presidenciales del próximo mes de noviembre.

Además de generar volatilidad, estos eventos están volviendo a centrar la atención en los elevados déficits fiscales de algunos países, lo que puede presionar a la baja al precio de los activos financieros de dichos países.

Seguimos con un peso relevante en renta fija privada, incluso tras el buen comportamiento relativo experimentado en el primer semestre.

Continuamos con duraciones entre 2 y 3 años, primando el crédito de calidad.

Así, la estrategia de inversión del Fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00001010P7 - BONO COM AUTONOMA MADRID 3,17 2029-07-30	EUR	2.841	0,15	0	0,00
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	21.628	1,11	0	0,00
ES0000012L29 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,80 2026-05-31	EUR	29.908	1,53	0	0,00
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	13.936	0,71	0	0,00
ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	8.428	0,43	0	0,00
ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31	EUR	23.692	1,21	0	0,00
ES00000128H5 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,30 2026-10-31	EUR	4.776	0,24	0	0,00
ES00000127Z9 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 1,95 2026-04-30	EUR	15.622	0,80	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		120.831	6,18	0	0,00
ES0L02408091 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,72 2024-08-09	EUR	0	0,00	487	0,06
ES0L02404124 - LETRA TESORO PUBLICO 3,75 2024-04-12	EUR	0	0,00	493	0,06
ES0L02404124 - LETRA TESORO PUBLICO 3,75 2024-04-12	EUR	0	0,00	985	0,13
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,74 2024-05-31	EUR	0	0,00	4.905	0,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	6.870	0,89
ES0443307063 - BONO CED KUTXABANK 1,25 2025-09-22	EUR	2.227	0,11	0	0,00
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO 4,38 2028-07-30	EUR	2.530	0,13	0	0,00
ES0344251014 - BONO IBERCAJA BANCO 5,63 2027-06-07	EUR	18.766	0,96	0	0,00
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	511	0,03	510	0,07
ES0243307016 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2027-10-14	EUR	5.563	0,28	0	0,00
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	10.117	0,52	2.669	0,35
ES0213679HN2 - BONO BKT 0,88 2026-07-08	EUR	929	0,05	939	0,12
ES0413679327 - CEDULAS BANKINTER CED HIP 2,37 2025-02-05	EUR	0	0,00	1.539	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		40.644	2,08	5.656	0,74
ES0513495YF1 - PAGARE BANCO SANTANDER 3,78 2025-03-28	EUR	9.731	0,50	0	0,00
ES0513689G53 - PAGARE BKT 3,99 2024-11-20	EUR	1.971	0,10	0	0,00
ES0513689G53 - PAGARE BKT 4,27 2024-11-20	EUR	2.956	0,15	2.903	0,38
ES0513495XV0 - PAGARE BANCO SANTANDER 4,27 2024-08-20	EUR	3.979	0,20	3.902	0,51
ES0513689G20 - PAGARE BKT 4,21 2024-11-06	EUR	1.973	0,10	1.938	0,25
ES0413900368 - BONO CED HIP BANCO SANTAN 1,13 2024-11-27	EUR	0	0,00	683	0,09
XS2104051433 - BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	0	0,00	3.837	0,50
ES0343307015 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	9.676	0,49	3.407	0,44
ES0313307219 - BONO BANKIA SAU 2024-06-25	EUR	0	0,00	1.966	0,25
ES0313679K13 - BONO BKT 0,88 2024-03-05	EUR	0	0,00	3.574	0,46
ES0413679327 - CEDULAS BANKINTER CED HIP 1,00 2025-02-05	EUR	1.548	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		31.834	1,62	22.208	2,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		193.309	9,88	34.734	4,51
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012L52 - REPO BKT 3,71 2024-07-01	EUR	11.573	0,59	0	0,00
ES0000012L52 - REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	0	0,00	77.614	10,06
ES0000012K61 - REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	0	0,00	12.377	1,60
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		11.573	0,59	89.990	11,66
TOTAL RENTA FIJA		204.882	10,47	124.724	16,17
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		204.882	10,47	124.724	16,17
IT0005584302 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,20 2026-01-28	EUR	5.971	0,31	0	0,00
XS2468525451 - BONO CONSEJO EUROPA 1,00 2029-04-13	EUR	1.828	0,09	0	0,00
XS2610236528 - BONO CONSEJO EUROPA 2,88 2030-04-13	EUR	4.984	0,25	0	0,00
EU000A3K4EW6 - BONO CEE 2,88 2027-12-06	EUR	14.933	0,76	0	0,00
IT0005580045 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,95 2027-02-15	EUR	16.799	0,86	0	0,00
IT0005500068 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,65 2027-12-01	EUR	21.448	1,10	0	0,00
XS2539371653 - BONO ONTARIO TEACHERS 3,30 2029-10-05	EUR	6.016	0,31	0	0,00
XS2454764429 - BONO CONSEJO EUROPA 0,13 2027-03-10	EUR	1.852	0,09	0	0,00
XS2152308727 - BONO CPPIB CAPITAL INC 0,25 2027-04-06	EUR	13.097	0,67	0	0,00
XS2355599353 - BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2026-06-29	EUR	4.637	0,24	0	0,00
IT0005274805 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,05 2027-08-01	EUR	11.499	0,59	0	0,00
IT0005390874 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,85 2027-01-15	EUR	12.129	0,62	0	0,00
IT0005370306 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,10 2026-07-15	EUR	11.660	0,60	0	0,00
IT0005170839 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,60 2026-06-01	EUR	14.449	0,74	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		141.301	7,23	0	0,00
EU000A3JZR92 - BONO CEE 3,77 2024-03-21	EUR	0	0,00	991	0,13
EU000A3JZR92 - BONO CEE 3,73 2024-03-21	EUR	0	0,00	990	0,13
EU000A3JZR92 - BONO CEE 3,83 2024-03-21	EUR	0	0,00	1.980	0,26
XS1807430811 - BONO PROVINCE OF ONTARIO 0,63 2025-04-17	EUR	4.861	0,25	0	0,00
FR0127921312 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,72 2024-07-10	EUR	0	0,00	489	0,06
FR0128227685 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,81 2024-04-04	EUR	0	0,00	987	0,13
FR0128227685 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,84 2024-04-04	EUR	0	0,00	986	0,13
FR0128227685 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,80 2024-04-04	EUR	0	0,00	591	0,08
FR0128227685 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,80 2024-04-04	EUR	0	0,00	394	0,05
FR0128070978 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,70 2024-01-31	EUR	0	0,00	496	0,06
FR0128070978 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,82 2024-01-31	EUR	0	0,00	198	0,03
IT0005567778 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,55 2024-10-14	EUR	0	0,00	971	0,13
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,85 2024-03-28	EUR	0	0,00	987	0,13
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,80 2024-03-28	EUR	0	0,00	493	0,06
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,88 2024-03-28	EUR	0	0,00	493	0,06
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,95 2024-03-28	EUR	0	0,00	197	0,03
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,95 2024-03-28	EUR	0	0,00	493	0,06
IT0005566184 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,96 2024-03-28	EUR	0	0,00	296	0,04
IT000559817 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,87 2024-08-14	EUR	0	0,00	974	0,13
IT000559817 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,93 2024-08-14	EUR	0	0,00	292	0,04
FR0127921072 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,80 2024-05-15	EUR	0	0,00	1.966	0,25
FR0127921080 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,81 2024-06-12	EUR	0	0,00	980	0,13
FR0127613513 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,81 2024-03-20	EUR	0	0,00	988	0,13
FR0127613513 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,77 2024-03-20	EUR	0	0,00	494	0,06
FR0127613505 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 3,79 2024-02-21	EUR	0	0,00	198	0,03
XS1633248148 - BONO CPPIB CAPITAL INC 0,38 2024-06-20	EUR	0	0,00	1.967	0,25
IT0005499311 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	0	0,00	2.967	0,38
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.861	0,25	22.857	2,97
XS1395021089 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,25 2026-04-14	EUR	4.801	0,25	0	0,00
DE000A168Y55 - BONO KFW 0,38 2026-03-09	EUR	2.865	0,15	0	0,00
CH1194000340 - BONO UBS AG 2,75 2027-06-15	EUR	2.840	0,15	0	0,00
IT0005598971 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2028-06-11	EUR	6.434	0,33	0	0,00
DE000A30VUK5 - BONO KFW 2,75 2028-03-15	EUR	9.949	0,51	0	0,00
XS2320759538 - BONO VERIZON COMMUNI 0,38 2029-03-22	EUR	2.599	0,13	0	0,00
XS2806471368 - BONO BANCO SANTANDER 3,88 2029-04-22	EUR	8.009	0,41	0	0,00
XS2834367646 - BONO MEDTRONIC 3,65 2029-10-15	EUR	4.337	0,22	0	0,00
XS2393701284 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,40 2027-02-15	EUR	4.580	0,23	0	0,00
DK0030507694 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 5,50 2027-09-29	EUR	2.068	0,11	0	0,00
XS2827694170 - BONO SWISSCOM AG-REG 3,50 2028-08-29	EUR	4.126	0,21	0	0,00
XS2806614223 - BONO NATIONAL BANK CANADA 3,75 2029-05-02	EUR	11.959	0,61	0	0,00
XS1111559925 - BONO TOTAL, S.A 2,13 2029-09-18	EUR	4.695	0,24	0	0,00
XS2804565435 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,50 2029-04-17	EUR	12.907	0,66	0	0,00
EU000A2SCAF5 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,75 2026-08-17	EUR	1.986	0,10	0	0,00
DE000A351Y94 - BONO KFW 2,38 2027-08-05	EUR	2.156	0,11	0	0,00
XS2826616596 - BONO CELLNEX TELECOM 3,63 2029-01-24	EUR	5.258	0,27	0	0,00
XS2820449945 - BONO NOVO NORDISK 3,38 2026-05-21	EUR	4.880	0,25	0	0,00
XS2822575648 - BONO FORD MOTOR COMP 4,17 2028-11-21	EUR	4.355	0,22	0	0,00
XS1878833695 - BONO EUROPEAN INVT B 0,38 2026-05-15	EUR	9.490	0,49	0	0,00
XS2390837495 - BONO CED NAT BANK CANADA 0,01 2026-09-29	EUR	2.775	0,14	0	0,00
XS2818300407 - BONO ING GROEPI 4,38 2029-05-15	EUR	2.390	0,12	0	0,00
XS1443997819 - BONO TOTAL, S.A 0,75 2028-07-12	EUR	1.806	0,09	0	0,00
XS2597408439 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 3,88 2026-03-13	EUR	5.047	0,26	0	0,00
XS2535307743 - BONO MEDTRONIC 2,63 2025-10-15	EUR	4.915	0,25	0	0,00
XS1028421383 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,13 2026-02-05	EUR	1.990	0,10	0	0,00
XS2710354544 - BONO NATIONWIDE 4,50 2026-11-01	EUR	4.098	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2603552014 - BONO CED SUMITOMO BANK 3,63 2026-04-06	EUR	6.933	0,35	0	0,00
DE000A351MM7 - BONO KFW 2,88 2026-05-29	EUR	19.920	1,02	0	0,00
XS2454011839 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2026-03-10	EUR	2.838	0,15	0	0,00
BE0002950310 - BONO KBC BANK 4,50 2026-06-06	EUR	12.086	0,62	0	0,00
XS2617256065 - BONO PROCTER & GAMBL 3,25 2026-08-02	EUR	6.696	0,34	0	0,00
XS2235996217 - BONO NOVARTIS 3,17 2028-09-23	EUR	2.612	0,13	0	0,00
XS2014288315 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,05 2026-06-19	EUR	2.796	0,14	0	0,00
FR0013409844 - BONO SANOFI-AVENTIS 0,88 2029-03-21	EUR	1.074	0,05	0	0,00
XS2678945317 - BONO CED KOREA HOUSING 4,08 2027-09-25	EUR	5.129	0,26	0	0,00
XS2101325111 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,01 2027-01-14	EUR	4.566	0,23	0	0,00
XS2150015555 - BONO KONI AHOLD DLHAIZE 1,75 2027-04-02	EUR	2.868	0,15	0	0,00
BE6331190973 - BONO BELFIUS BANK SA NV 1,25 2029-01-05	EUR	9.425	0,48	0	0,00
XS2459053943 - BONO CED ANZ NEW ZEALAND 0,90 2027-03-23	EUR	4.664	0,24	0	0,00
FR0014006IU2 - BONO SOCIETE GENERAL 0,13 2026-11-17	EUR	1.236	0,06	0	0,00
XS2450391581 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,63 2027-03-16	EUR	3.234	0,17	0	0,00
XS2676778835 - BONO CED HIP TORONTO DOM 3,77 2026-09-08	EUR	2.022	0,10	0	0,00
XS2436160936 - BONO CED NAT BANK CANADA 0,13 2027-01-27	EUR	4.586	0,23	0	0,00
XS1191309720 - BONO CED NTL AUSTRAL BANK 0,88 2027-02-19	EUR	12.150	0,62	0	0,00
XS2430951744 - BONO CED BANK OF MONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	11.698	0,60	0	0,00
XS2545732484 - BONO CED KOREA HOUSING 3,71 2027-04-11	EUR	6.050	0,31	0	0,00
BE0002900810 - BONO KBC BANK 4,38 2027-11-23	EUR	1.521	0,08	0	0,00
XS2782117464 - BONO CED HIP TORONTO DOM 3,19 2029-02-16	EUR	4.113	0,21	0	0,00
XS2772266420 - BONO AMERICAN MEDICAL 3,38 2029-03-08	EUR	1.310	0,07	0	0,00
XS2757515882 - BONO COCA-COLA ENT 3,38 2028-02-27	EUR	3.826	0,20	0	0,00
XS2625985945 - BONO GENERAL MOTORS 4,50 2027-11-22	EUR	6.905	0,35	0	0,00
XS2767979052 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 3,38 2027-02-26	EUR	2.297	0,12	0	0,00
XS2765559799 - BONO LINDE AG 3,00 2028-02-14	EUR	3.558	0,18	0	0,00
XS2764264607 - BONO JING GROEP 3,88 2029-08-12	EUR	4.532	0,23	0	0,00
BE6340794013 - BONO BELFIUS BANK SA NV 5,25 2028-01-19	EUR	5.124	0,26	0	0,00
EU000A1G0EN1 - BONO EFSF 2,69 2026-07-20	EUR	4.646	0,24	0	0,00
FR001400DCZ6 - BONO BNP PARIBAS 4,38 2029-01-13	EUR	5.111	0,26	0	0,00
XS1963744260 - BONO MCDONALD'S CORP 0,90 2026-06-15	EUR	1.887	0,10	0	0,00
XS1627193359 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14	EUR	3.308	0,17	0	0,00
XS2558022591 - BONO ABN AMRO BANK NV 5,13 2027-11-22	EUR	7.569	0,39	0	0,00
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER 4,63 2027-10-18	EUR	6.133	0,31	0	0,00
XS2751666426 - BONO ENEL SPA 3,38 2028-07-23	EUR	5.947	0,30	0	0,00
BE0002993740 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,75 2029-01-22	EUR	1.998	0,10	0	0,00
FR001400N5B5 - BONO STELLANTIS NV 3,50 2027-07-19	EUR	1.691	0,09	0	0,00
EU000A3K4EN5 - BONO CEE 3,13 2028-12-05	EUR	5.037	0,26	0	0,00
XS2747270630 - BONO GENERAL MOTORS 3,90 2028-01-12	EUR	6.852	0,35	0	0,00
FR001400E904 - BONO RCI BANQUE 4,13 2025-12-01	EUR	7.024	0,36	0	0,00
XS2745115837 - BONO NATWEST BANK 3,63 2029-01-09	EUR	2.616	0,13	0	0,00
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15	EUR	2.101	0,11	0	0,00
XS1560863802 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,38 2025-02-07	EUR	0	0,00	1.995	0,26
XS2084050637 - BONO INN BANK NV NETHERLAND 0,38 2025-02-26	EUR	0	0,00	2.403	0,31
XS1199439222 - BONO BSCH 1,13 2025-03-10	EUR	0	0,00	1.935	0,25
XS1327504087 - BONO AUTOSTRAD SPA 1,75 2026-06-26	EUR	2.880	0,15	0	0,00
FR0013381704 - BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-11-20	EUR	4.831	0,25	1.941	0,25
BE0002483585 - BONO CED BELFIUS BANK 0,75 2025-02-10	EUR	0	0,00	968	0,13
BE0002728096 - BONO KBC GROUP NV 0,13 2026-09-10	EUR	1.412	0,07	1.411	0,18
XS2385791046 - BONO BANCO SANTANDER 0,60 2029-09-13	EUR	1.870	0,10	0	0,00
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	2.949	0,15	976	0,13
CH1168499791 - BONO UBS AG 1,00 2025-03-21	EUR	0	0,00	992	0,13
FR0013412947 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,75 2026-06-08	EUR	2.348	0,12	469	0,06
XS2430285077 - BONO TOYOTA 0,06 2025-01-13	EUR	0	0,00	480	0,06
XS2100690036 - BONO BSCH 0,38 2025-01-17	EUR	0	0,00	5.800	0,75
XS2715940891 - BONO SANDOX GROUP 4,22 2030-04-17	EUR	2.044	0,10	0	0,00
XS2715297672 - BONO SANDOX GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	12.135	0,62	510	0,07
XS2719096831 - BONO HEINEKEN NV 3,63 2026-11-15	EUR	175	0,01	178	0,02
XS2150006646 - BONO NATWEST BANK 2,75 2025-04-02	EUR	0	0,00	989	0,13
XS2661068234 - BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 5,25 2029-10-30	EUR	4.233	0,22	0	0,00
XS2462324232 - BONO BANK OF AMERICA 1,95 2026-10-27	EUR	970	0,05	970	0,13
XS1788515606 - BONO NATWEST BANK 1,75 2026-03-02	EUR	7.864	0,40	0	0,00
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID 0,41 2026-01-20	EUR	1.877	0,10	939	0,12
FR001400KDS4 - BONO CREDIT AGRICOLE 5,50 2028-08-28	EUR	6.793	0,35	0	0,00
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE 4,63 2026-10-02	EUR	16.274	0,83	0	0,00
XS1788834700 - BONO NATIONWIDE 1,50 2026-03-08	EUR	8.175	0,42	1.944	0,25
XS2489981485 - BONO MITSUBISHI TOKY 2,26 2025-06-14	EUR	0	0,00	3.669	0,48
FR001400A022 - BONO SOCIETE GENERAL 1,50 2025-05-30	EUR	0	0,00	7.918	1,03
XS1859010685 - BONO CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	2.423	0,12	1.446	0,19
XS1757394322 - BONO BARCLAYS BANK 1,38 2026-01-24	EUR	4.930	0,25	0	0,00
XS2124046918 - BONO BSCH 0,13 2025-02-25	EUR	0	0,00	477	0,06
XS2575952697 - BONO BANCO SANTANDER 3,88 2028-01-16	EUR	4.053	0,21	0	0,00
XS0542534192 - BONO AUTOSTRAD SPA 4,38 2025-09-16	EUR	5.035	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A3K4D82 - BONO CEE 2,75 2026-10-05	EUR	11.915	0,61	0	0,00
XS2150054026 - BONO BARCLAYS BANK 3,38 2025-04-02	EUR	0	0,00	5.483	0,71
XS2590758400 - BONO AT&T 3,55 2025-11-18	EUR	2.993	0,15	3.016	0,39
XS2649712689 - BONO CAIXABANK 5,00 2029-07-19	EUR	5.211	0,27	0	0,00
XS2200150766 - BONO CAIXABANK 0,75 2026-07-10	EUR	1.435	0,07	1.437	0,19
BE6344187966 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,88 2028-06-12	EUR	2.029	0,10	0	0,00
XS2464405229 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2028-04-04	EUR	10.539	0,54	0	0,00
XS2620201421 - BONO BBVA 4,13 2026-05-10	EUR	4.841	0,25	0	0,00
XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2027-01-15	EUR	4.729	0,24	0	0,00
XS2530031546 - BONO MITSUBISHI ELEC 3,27 2025-09-19	EUR	6.283	0,32	6.233	0,81
XS2524143554 - BONO RABOBANK 3,88 2027-08-30	EUR	4.953	0,25	0	0,00
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2026-05-19	EUR	3.432	0,18	0	0,00
XS2623518821 - BONO NATWEST BANK 4,77 2029-02-16	EUR	7.230	0,37	0	0,00
XS2623501181 - BONO CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	5.610	0,29	512	0,07
XS2511301322 - BONO TORONTO-DOMINIO 2,55 2027-08-03	EUR	3.387	0,17	0	0,00
XS2413696761 - BONO JING GROEP 0,13 2025-11-29	EUR	5.357	0,27	4.823	0,63
XS2078692105 - BONO SANT CONSUMER FINANC 0,50 2026-11-14	EUR	912	0,05	922	0,12
XS2577127967 - BONO AUST & NZ BANKING 5,10 2028-02-03	EUR	6.171	0,32	0	0,00
FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2027-03-31	EUR	9.466	0,48	0	0,00
XS2416413339 - BONO RABOBANK 0,38 2027-12-01	EUR	910	0,05	915	0,12
XS1706111793 - BONO MORGAN STANLEY 1,34 2026-10-23	EUR	961	0,05	959	0,12
XS2576362839 - BONO BANK OF IRELAND 4,88 2028-07-16	EUR	10.399	0,53	0	0,00
FR001400E7J5 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,38 2027-07-28	EUR	495	0,03	503	0,07
XS1846632104 - BONO ELECTRICIDAD PORTUGA 1,63 2026-01-26	EUR	9.273	0,47	1.545	0,20
XS2348237871 - BONO CELLNEX TELECOM 1,50 2028-06-08	EUR	6.417	0,33	0	0,00
XS2267889991 - BONO SNAM RETE GAS 2,00 2028-12-04	EUR	6.437	0,33	0	0,00
XS2538366878 - BONO BANCO SANTANDER 3,63 2026-09-27	EUR	7.530	0,39	1.504	0,19
XS1722801708 - BONO BNP PARIBAS 1,50 2028-05-23	EUR	4.606	0,24	0	0,00
XS2324321285 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-03-24	EUR	8.446	0,43	931	0,12
FR0013532280 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-09-01	EUR	3.852	0,20	0	0,00
XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2027-03-11	EUR	4.757	0,24	2.848	0,37
XS2462324745 - BONO HALEON PLC 1,25 2026-03-29	EUR	2.867	0,15	0	0,00
XS1240751062 - BONO ELI LILLY & CO 1,63 2026-06-02	EUR	5.116	0,26	0	0,00
XS2457002538 - CEDULAS HIP BANK NOVA SCOTIA 0,45 2026-03-16	EUR	8.811	0,45	0	0,00
EU000A1G0EB6 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,40 2026-01-26	EUR	13.327	0,68	0	0,00
XS2549702475 - BONO TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	4.991	0,26	0	0,00
XS2353182020 - BONO ENEL SPA 3,34 2027-06-17	EUR	4.534	0,23	0	0,00
XS2465792294 - BONO CELLNEX TELECOM 2,25 2026-04-12	EUR	2.732	0,14	0	0,00
EU000A2SCAE8 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	4.891	0,25	0	0,00
XS1750122225 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,75 2025-07-17	EUR	952	0,05	956	0,12
XS1849550592 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2025-07-03	EUR	0	0,00	1.472	0,19
XS2537060746 - BONO ARCELOR 4,88 2026-09-26	EUR	12.535	0,64	0	0,00
XS2545259876 - BONO DELL COMPUTERS 4,50 2027-10-18	EUR	6.151	0,31	0	0,00
XS1180451657 - BONO ENI, S.P.A. 1,50 2026-02-02	EUR	962	0,05	480	0,06
FR0013465358 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2026-06-04	EUR	8.684	0,44	2.863	0,37
XS2117485677 - BONO CEPSA, S.A. 0,75 2028-02-12	EUR	2.686	0,14	0	0,00
EU000A3K4DS6 - BONO CEE 2,00 2027-10-04	EUR	4.840	0,25	0	0,00
XS1419664997 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,88 2026-06-01	EUR	1.972	0,10	0	0,00
XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2026-04-13	EUR	12.724	0,65	1.944	0,25
XS2049154078 - BONO JING GROEP 0,10 2025-09-03	EUR	9.836	0,50	4.867	0,63
XS2454766473 - BONO AMERICAN MEDICAL 0,75 2025-03-08	EUR	0	0,00	964	0,12
XS2310118976 - BONO CAIXABANK 1,25 2026-03-18	EUR	4.003	0,20	0	0,00
XS2436159847 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2027-04-26	EUR	5.473	0,28	0	0,00
XS2460043743 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,63 2026-03-23	EUR	1.895	0,10	0	0,00
XS2465609191 - BONO CED BANK OF MONTREAL 1,00 2026-04-05	EUR	9.566	0,49	0	0,00
XS2473346299 - BONO NATIONWIDE 2,00 2027-04-28	EUR	4.784	0,24	0	0,00
XS2465984289 - BONO BANK OF IRELAND 1,88 2026-06-05	EUR	4.898	0,25	971	0,13
EU000A1HBXS7 - BONO CEE 2,50 2027-11-04	EUR	5.910	0,30	0	0,00
EU000A1G0DR4 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,75 2027-05-03	EUR	2.810	0,14	0	0,00
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,63 2026-02-24	EUR	946	0,05	0	0,00
XS1558013360 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 1,38 2025-01-27	EUR	0	0,00	6.804	0,88
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND 0,38 2027-05-10	EUR	7.763	0,40	0	0,00
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	6.755	0,35	484	0,06
XS2346206902 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,45 2027-01-15	EUR	2.765	0,14	0	0,00
XS2113889351 - BONO BANCO SANTANDER 0,50 2027-02-04	EUR	6.423	0,33	0	0,00
XS2443921056 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 0,63 2025-02-17	EUR	0	0,00	1.638	0,21
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19	EUR	4.552	0,23	0	0,00
XS2436160779 - BONO BSCH 0,10 2025-01-26	EUR	0	0,00	7.480	0,97
XS2432502008 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	5.125	0,26	462	0,06
XS2432293673 - BONO ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	1.890	0,10	0	0,00
XS2430951660 - BONO BARCLAYS BANK 0,88 2028-01-28	EUR	5.238	0,27	0	0,00
XS2179037697 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	0	0,00	1.467	0,19
FR0013509726 - BONO BPCE SA 0,63 2025-04-28	EUR	0	0,00	1.439	0,19
XS1174469137 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,50 2025-01-27	EUR	0	0,00	1.950	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2162004209 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	0	0,00	4.916	0,64
FR0014006XE5 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,01 2025-03-07	EUR	0	0,00	954	0,12
XS2344384768 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	13.249	0,68	0	0,00
XS1985806600 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,38 2025-04-25	EUR	0	0,00	6.484	0,84
XS2167003685 - BONO CITIGROUP 1,25 2026-07-06	EUR	12.067	0,62	0	0,00
FR0014005J14 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2029-09-21	EUR	1.738	0,09	0	0,00
XS2382950330 - BONO NATWEST BANK 1,04 2027-06-14	EUR	1.797	0,09	0	0,00
XS2375836553 - BONO BECTON DICKINSON 0,03 2025-08-13	EUR	937	0,05	943	0,12
XS2167007249 - BONO WELLS FARGO & C 1,34 2025-05-04	EUR	0	0,00	7.422	0,96
XS2180007549 - BONO AT&T 1,60 2028-05-19	EUR	1.860	0,10	0	0,00
CH0537261858 - BONO CREDIT SUISSE GROUP 3,25 2026-04-02	EUR	7.941	0,41	1.980	0,26
FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2026-04-21	EUR	3.885	0,20	1.927	0,25
XS2322289385 - BONO BBVA 0,13 2027-03-24	EUR	5.169	0,26	464	0,06
CH0409606354 - BONO UBS AG 1,25 2025-04-17	EUR	0	0,00	2.478	0,32
XS2080205367 - BONO NATWEST BANK 0,75 2025-11-15	EUR	2.450	0,13	2.430	0,31
XS1991265478 - BONO BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	4.873	0,25	0	0,00
XS2082324364 - BONO BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	0	0,00	7.384	0,96
XS2331216577 - BONO BANCO SANTANDER 0,13 2026-04-14	EUR	2.958	0,15	0	0,00
FR0014002X43 - BONO BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	3.752	0,19	0	0,00
XS1820037270 - BONO BBVA 1,38 2025-05-14	EUR	0	0,00	3.388	0,44
XS2078918781 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12	EUR	7.680	0,39	1.454	0,19
XS2176621170 - BONO JING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	8.466	0,43	3.715	0,48
FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2025-01-23	EUR	0	0,00	969	0,13
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01	EUR	1.960	0,10	0	0,00
FR0013434776 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2025-07-15	EUR	8.915	0,46	8.828	1,14
XS1523250295 - BONO EASTMAN CHEMICAL COM 1,88 2026-11-23	EUR	2.385	0,12	1.436	0,19
FR0013508512 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22	EUR	11.666	0,60	2.890	0,37
FR0013534674 - BONO BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	4.633	0,24	0	0,00
XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22	EUR	8.668	0,44	0	0,00
XS2202744384 - BONO CEPSA, S.A. 2,25 2026-02-13	EUR	5.910	0,30	779	0,10
XS2063547041 - BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09	EUR	0	0,00	957	0,12
FR0013516184 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	0	0,00	1.927	0,25
XS2176783319 - BONO ENI, S.P.A. 1,25 2026-05-18	EUR	2.872	0,15	0	0,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	7.898	0,40	2.983	0,39
XS2082324018 - BONO ARCELOR 1,75 2025-11-19	EUR	7.696	0,39	2.884	0,37
XS1808351214 - BONO CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	0	0,00	1.443	0,19
FR0013476611 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2027-01-15	EUR	6.435	0,33	1.911	0,25
XS2126058168 - BONO BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	0	0,00	5.467	0,71
XS2082969655 - BONO BANK OF IRELAND 1,00 2025-11-25	EUR	9.812	0,50	3.892	0,50
CH0520042489 - BONO UBS AG 0,25 2026-01-29	EUR	6.841	0,35	0	0,00
XS2102916793 - BONO MERCK KGAA 0,13 2025-07-16	EUR	6.235	0,32	474	0,06
CH0517825276 - BONO CREDIT SUISSE GROUP 0,65 2028-01-14	EUR	1.848	0,09	0	0,00
XS2081500907 - BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 1,66 2026-12-04	EUR	7.124	0,36	1.427	0,18
XS1176079843 - BONO ENEL SPA 1,97 2025-01-27	EUR	0	0,00	2.946	0,38
XS1686846061 - BONO ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	6.771	0,35	968	0,13
XS2058556296 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,13 2025-03-01	EUR	0	0,00	3.354	0,43
XS2053052895 - BONO EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	408	0,02	0	0,00
XS1678966935 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2025-09-12	EUR	1.939	0,10	972	0,13
XS1040508241 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 3,38 2026-02-26	EUR	1.988	0,10	0	0,00
XS2017471553 - RENTA FIJA UNIC BANCA MOBILIARE 1,25 2025-06-25	EUR	0	0,00	6.894	0,89
XS1996435688 - BONO CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	0	0,00	2.422	0,31
XS1823623878 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,88 2026-01-19	EUR	972	0,05	0	0,00
XS1751004232 - BONO BSCH 1,13 2025-01-17	EUR	0	0,00	485	0,06
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA SA 2,63 2027-06-08	EUR	967	0,05	0	0,00
XS1292468045 - BONO SHELL INTL FIN 1,88 2025-09-15	EUR	2.928	0,15	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		989.952	50,63	208.528	27,01
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,76 2024-04-18	EUR	0	0,00	988	0,13
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,77 2024-04-18	EUR	0	0,00	986	0,13
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,77 2024-04-18	EUR	0	0,00	493	0,06
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,75 2024-04-18	EUR	0	0,00	986	0,13
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,84 2024-04-18	EUR	0	0,00	986	0,13
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,87 2024-04-18	EUR	0	0,00	492	0,06
EU000A3JZSB4 - BONO ESM 3,81 2024-04-18	EUR	0	0,00	492	0,06
XS1415535340 - BONO COCA COLA 1,13 2024-05-26	EUR	0	0,00	3.458	0,45
XS2156236296 - BONO TOYOTA 2,00 2024-10-21	EUR	1.988	0,10	0	0,00
XS1591781452 - BONO AMERICAN TOWER CORP 1,38 2025-04-04	EUR	2.944	0,15	0	0,00
XS2793212197 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 4,08 2026-03-26	EUR	3.003	0,15	0	0,00
XS2843834354 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 3,81 2025-06-12	EUR	4.832	0,25	0	0,00
XS2842038874 - ACTIVOS ACCIONA FIN FILIALES 4,28 2024-12-11	EUR	2.946	0,15	0	0,00
XS2841950608 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 3,91 2025-06-10	EUR	4.830	0,25	0	0,00
XS2829146971 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 4,27 2024-11-22	EUR	4.920	0,25	0	0,00
XS2697966690 - BONO JING BANK 4,57 2026-10-02	EUR	1.008	0,05	0	0,00
XS1240964483 - BONO WELLS FARGO & C 1,63 2025-06-02	EUR	2.932	0,15	0	0,00
XS2442748971 - BONO CED KOREA HOUSING 3,71 2025-03-22	EUR	2.922	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0128198902 - PAGARE BANQUE CRED. MUTUEL 3,98 2024-09-12	EUR	4.963	0,25	0	0,00
XS2807519793 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 3,93 2024-09-12	EUR	4.467	0,23	0	0,00
XS2798993858 - BONO BANK OF MONTREAL 4,36 2027-04-12	EUR	12.706	0,65	0	0,00
XS2100269088 - BONO CED KOREA HOUSING 0,01 2025-02-05	EUR	6.791	0,35	0	0,00
XS1755086607 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,50 2025-01-22	EUR	4.880	0,25	0	0,00
XS2138444661 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,01 2025-03-18	EUR	4.830	0,25	0	0,00
XS2794503453 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 4,04 2024-09-25	EUR	4.956	0,25	0	0,00
CH0591979635 - BONO UBS AG 4,92 2026-01-16	EUR	15.053	0,77	0	0,00
FR0014000EP0 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 4,42 2027-03-05	EUR	5.019	0,26	0	0,00
XS1226748439 - BONO BRISTOL-MYERS SQUIBB 1,00 2025-05-15	EUR	15.663	0,80	0	0,00
XS1617845083 - BONO IBM 0,95 2025-05-23	EUR	2.903	0,15	0	0,00
FR0128481647 - PAGARE BPCE SA 3,79 2025-02-21	EUR	4.883	0,25	0	0,00
XS2774441435 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 3,85 2025-02-20	EUR	4.882	0,25	0	0,00
BE0002290592 - BONO KBC GROUP NV 1,63 2024-09-18	EUR	11.865	0,61	0	0,00
XS1195056079 - BONO ROCHE HOLDINGS 0,88 2025-02-25	EUR	14.842	0,76	0	0,00
XS2170362326 - BONO NESTLE SA 3,67 2024-11-12	EUR	7.786	0,40	0	0,00
FR001400N9V5 - BONO SOCIETE GENERAL 4,40 2026-01-19	EUR	11.431	0,58	0	0,00
XS244424639 - BONO GENERAL MOTORS 1,00 2025-02-24	EUR	5.835	0,30	0	0,00
XS2743037439 - PAGARE NOMURA BANK PLC 3,89 2024-10-02	EUR	9.904	0,51	0	0,00
XS1935139995 - BONO ABN AMRO BANK NV 0,88 2024-01-15	EUR	0	0,00	4.993	0,65
XS2580013899 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 4,36 2025-01-24	EUR	0	0,00	2.506	0,32
XS1440976535 - BONO MOLSON COORS BREWING 1,25 2024-07-15	EUR	0	0,00	6.896	0,89
XS1411404855 - BONO ASTRAZENECA PLC 0,75 2024-05-12	EUR	0	0,00	188	0,02
XS1978200639 - BONO TOYOTA 0,25 2024-04-09	EUR	0	0,00	6.921	0,90
XS2634071489 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 4,26 2025-06-09	EUR	2.005	0,10	2.003	0,26
EU000A3K4EP0 - BONO CEE 3,67 2024-06-07	EUR	0	0,00	983	0,13
EU000A3K4EP0 - BONO CEE 3,67 2024-06-07	EUR	0	0,00	983	0,13
PTBSRIOE0024 - BONO SANTANDER CED HIPO 0,88 2024-04-25	EUR	0	0,00	1.979	0,26
XS2696803340 - BONO BANK OF MONTREAL 4,25 2025-09-05	EUR	0	0,00	3.004	0,39
XS2734214831 - PAGARE INTESA SANPAOLO SPA 4,03 2024-06-11	EUR	0	0,00	4.423	0,57
XS2104915033 - BONO NATIONAL GRID 0,19 2025-01-20	EUR	4.825	0,25	0	0,00
XS1900750107 - BONO PROCTER & GAMBL 0,63 2024-10-30	EUR	1.750	0,09	1.752	0,23
XS2732230888 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 5,10 2024-03-11	EUR	0	0,00	2.973	0,39
XS2692247468 - BONO BANK NOVA SCOTIA 4,20 2025-09-22	EUR	5.019	0,26	6.007	0,78
XS2719281227 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,62 2025-11-16	EUR	7.049	0,36	7.019	0,91
XS1574672397 - BONO COCA-COLA ENT 0,50 2024-03-08	EUR	0	0,00	2.776	0,36
XS0418669429 - BONO TOTAL, S.A 5,13 2024-03-26	EUR	0	0,00	2.007	0,26
XS2084050637 - BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	2.396	0,12	0	0,00
XS1199439222 - BONO BANCO SANTANDER 1,13 2025-03-10	EUR	1.932	0,10	0	0,00
DE000A3LR564 - BONO MERCEDES-BENZ GROUP 4,11 2025-12-01	EUR	4.011	0,21	4.004	0,52
EU000A3JZSD0 - BONO CEE 3,75 2024-05-23	EUR	0	0,00	985	0,13
EU000A3JZSD0 - BONO CEE 3,73 2024-05-23	EUR	0	0,00	1.966	0,25
EU000A3JZSD0 - BONO CEE 3,82 2024-05-23	EUR	0	0,00	1.965	0,25
EU000A3JZSD0 - BONO CEE 3,82 2024-05-23	EUR	0	0,00	982	0,13
BE0002483585 - BONO CED BELFIUS BANK 0,75 2025-02-10	EUR	964	0,05	0	0,00
FR0013327962 - BONO CAPGEMINI 1,00 2024-10-18	EUR	1.948	0,10	1.951	0,25
XS1499604905 - BONO VODAFONE GROUP PLC 0,50 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.276	0,55
XS1725630740 - BONO MACDONALD'S CORP 0,63 2024-01-29	EUR	0	0,00	4.972	0,64
XS2726829091 - PAGARE BBVA 4,12 2024-05-22	EUR	0	0,00	1.970	0,26
EU000A3K4EB0 - BONO CEE 3,76 2024-02-09	EUR	0	0,00	1.987	0,26
EU000A3K4EB0 - BONO CEE 3,81 2024-02-09	EUR	0	0,00	1.984	0,26
XS2725788348 - PAGARE ACCIONA FIN FILIALES 4,90 2024-02-22	EUR	0	0,00	1.987	0,26
DE000A194DD9 - BONO MERCEDES-BENZ GROUP 0,88 2024-04-09	EUR	0	0,00	1.484	0,19
XS1956025651 - BONO BSCH 1,00 2024-02-27	EUR	0	0,00	992	0,13
XS1645494375 - BONO NATIONAL GRID 1,00 2024-07-12	EUR	6.384	0,33	6.386	0,83
XS2348030268 - BONO NOVO NORDISK 2024-06-04	EUR	0	0,00	5.219	0,68
FR0128325612 - PAGARE BANQUE CRED. MUTUEL 4,12 2024-11-13	EUR	1.973	0,10	1.938	0,25
XS2430285077 - BONO TOYOTA 0,06 2025-01-13	EUR	479	0,02	0	0,00
XS2159791990 - BONO HONDA 1,95 2024-10-18	EUR	3.834	0,20	3.837	0,50
FR0128252303 - PAGARE BNP PARIBAS 4,12 2024-08-15	EUR	1.991	0,10	1.954	0,25
XS2100690036 - BONO BANCO SANTANDER 0,38 2025-01-17	EUR	5.795	0,30	0	0,00
XS1146282634 - BONO VERIZON COMMUNI 1,63 2024-03-01	EUR	0	0,00	1.788	0,23
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,73 2024-05-10	EUR	0	0,00	2.316	0,30
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,84 2024-05-10	EUR	0	0,00	491	0,06
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,85 2024-05-10	EUR	0	0,00	491	0,06
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,81 2024-05-10	EUR	0	0,00	983	0,13
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,81 2024-05-10	EUR	0	0,00	491	0,06
EU000A3K4EM7 - BONO CEE 3,86 2024-05-10	EUR	0	0,00	491	0,06
EU000A3JZSC2 - BONO ESM 3,74 2024-02-08	EUR	0	0,00	496	0,06
FR0128323237 - PAGARE BPCE SA 4,14 2024-08-09	EUR	1.992	0,10	1.954	0,25
XS2128498636 - BONO SIGNIFY NV 2,00 2024-05-11	EUR	0	0,00	6.935	0,90
XS2150006646 - BONO NATWEST BANK 2,75 2025-04-02	EUR	986	0,05	0	0,00
EU000A3K4EC8 - BONO CEE 3,75 2024-03-08	EUR	0	0,00	992	0,13
EU000A3K4EC8 - BONO CEE 3,85 2024-03-08	EUR	0	0,00	296	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A3K4EC8 - BONO CEE 3,85 2024-03-08	EUR	0	0,00	198	0,03
EU000A3K4EK1 - BONO EUROPEAN UNION 3,73 2024-04-05	EUR	0	0,00	987	0,13
EU000A3K4EK1 - BONO EUROPEAN UNION 3,85 2024-04-05	EUR	0	0,00	197	0,03
EU000A3K4EK1 - BONO EUROPEAN UNION 3,81 2024-04-05	EUR	0	0,00	493	0,06
EU000A3K4EK1 - BONO EUROPEAN UNION 3,86 2024-04-05	EUR	0	0,00	197	0,03
EU000A3K4EK1 - BONO EUROPEAN UNION 3,86 2024-04-05	EUR	0	0,00	98	0,01
XS2675093285 - BONO TOYOTA 4,13 2025-08-31	EUR	7.028	0,36	7.014	0,91
XS1616410061 - BONO SCOTTISH POWER 0,88 2024-05-22	EUR	0	0,00	1.084	0,14
XS2067213913 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,63 2025-04-21	EUR	2.928	0,15	0	0,00
XS2124046918 - BONO BANCO SANTANDER 0,13 2025-02-25	EUR	6.140	0,31	0	0,00
XS1622193248 - BONO CED HIP RABOBANK 0,25 2024-05-31	EUR	0	0,00	491	0,06
XS2652775789 - BONO TORONTO-DOMINIO 4,35 2025-07-21	EUR	0	0,00	7.317	0,95
XS1074382893 - BONO WELLS FARGO & C 2024-06-04	EUR	0	0,00	990	0,13
XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,50 2024-04-10	EUR	0	0,00	1.188	0,15
XS2154418144 - BONO SHELL INTL FIN 1,13 2024-04-07	EUR	0	0,00	4.966	0,64
XS2618508340 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 4,27 2025-05-02	EUR	0	0,00	4.409	0,57
FR0013505104 - BONO SANOFI-AVENTIS 1,00 2025-04-01	EUR	12.585	0,64	0	0,00
XS2132337697 - BONO MITSUBISHI CORP 2024-06-09	EUR	0	0,00	2.961	0,38
XS2135797202 - BONO BP PLC 1,88 2024-04-07	EUR	0	0,00	3.473	0,45
FR0014009K56 - BONO SANOFI-AVENTIS 0,88 2025-04-06	EUR	2.043	0,10	0	0,00
FR0013482817 - BONO LOUIS VUITON MOET HE 1,03 2024-02-11	EUR	0	0,00	1.750	0,23
XS1707074941 - BONO NESTLE SA 0,38 2024-01-18	EUR	0	0,00	2.089	0,27
XS2599731473 - BONO HEINEKEN NV 3,88 2024-09-23	EUR	2.500	0,13	2.501	0,32
XS2597970800 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,35 2025-03-17	EUR	0	0,00	3.505	0,45
XS2126093744 - BONO HONEYWELL INTERNATIO 4,08 2024-03-10	EUR	0	0,00	5.127	0,66
XS2577740157 - BONO TORONTO-DOMINIO 4,35 2025-01-20	EUR	0	0,00	2.005	0,26
XS2577030708 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 4,42 2025-01-17	EUR	0	0,00	8.103	1,05
XS1790990474 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,38 2025-03-13	EUR	4.915	0,25	0	0,00
XS0857662448 - BONO MACDONALD'S CORP 2,38 2024-11-27	EUR	7.927	0,41	0	0,00
XS2550897651 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 3,05 2024-10-31	EUR	0	0,00	199	0,03
XS1849550592 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2025-07-03	EUR	1.463	0,07	0	0,00
FR0014007KL5 - BONO RENAULT 0,50 2025-07-14	EUR	2.882	0,15	0	0,00
XS2043678841 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,13 2024-08-19	EUR	4.885	0,25	9.768	1,27
XS1575444622 - BONO BERDROLA 1,00 2025-03-07	EUR	4.874	0,25	0	0,00
XS2454766473 - BONO AMERICAN MEDICAL 0,75 2025-03-08	EUR	16.668	0,85	0	0,00
FR0013393774 - BONO RENAULT 2,00 2024-07-11	EUR	3.955	0,20	3.956	0,51
XS2147994995 - BONO DANAHER CORP 1,70 2024-03-30	EUR	0	0,00	499	0,06
XS2168625460 - BONO PEPSICO INC 0,25 2024-05-06	EUR	0	0,00	3.447	0,45
XS1693818285 - BONO TOTAL, S.A 0,63 2024-10-04	EUR	681	0,03	682	0,09
XS2241090088 - BONO REPSOL YPF, S.A 0,13 2024-10-05	EUR	8.205	0,42	484	0,06
XS1292988984 - BONO ENI, S.P.A 1,75 2024-01-18	EUR	0	0,00	3.989	0,52
XS1708192684 - BONO PROCTER & GAMBL 0,50 2024-10-25	EUR	2.917	0,15	2.919	0,38
XS1962554785 - BONO COMPAG SAINT GOBAIN 0,63 2024-03-15	EUR	0	0,00	4.654	0,60
FR0014009E10 - BONO L'OREAL MANUF 0,38 2024-03-29	EUR	0	0,00	6.937	0,90
XS1558013360 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 1,38 2025-01-27	EUR	11.879	0,61	0	0,00
XS2050945984 - BONO BANCO SANTANDER 0,13 2024-09-11	EUR	3.786	0,19	3.789	0,49
XS2443921056 - BONO INFINEON TECHNOLOGIE 0,63 2025-02-17	EUR	1.634	0,08	0	0,00
XS1520899532 - BONO ABBVIE INCI 1,38 2024-05-17	EUR	0	0,00	6.810	0,88
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CRED 1,74 2024-07-19	EUR	3.558	0,18	3.557	0,46
XS1405775708 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,75 2024-09-12	EUR	2.561	0,13	585	0,08
XS2179037697 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	1.462	0,07	0	0,00
FR0013509726 - BONO BPCE SA 0,63 2025-04-28	EUR	1.434	0,07	0	0,00
XS1174469137 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,50 2025-01-27	EUR	1.946	0,10	0	0,00
XS2162004209 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	12.637	0,65	0	0,00
XS2031862076 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	0	0,00	1.463	0,19
XS1116408235 - BONO BERDROLA 1,88 2024-10-08	EUR	1.971	0,10	1.972	0,26
XS2240494471 - BONO INTER. HOTELS 1,63 2024-10-08	EUR	6.931	0,35	1.964	0,25
XS2082818951 - BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	10.665	0,55	0	0,00
FR0013241361 - BONO RENAULT 1,38 2024-03-08	EUR	0	0,00	1.988	0,26
XS2199265617 - BONO BAYER 0,38 2024-07-06	EUR	981	0,05	978	0,13
XS2281342878 - BONO BAYER 0,05 2025-01-12	EUR	0	0,00	479	0,06
XS1820037270 - BONO BBVA 1,38 2025-05-14	EUR	3.380	0,17	0	0,00
FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2025-01-23	EUR	5.886	0,30	0	0,00
XS1689540935 - BONO ING GROEP 1,63 2024-09-26	EUR	3.944	0,20	0	0,00
XS2264980363 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 4,06 2024-04-01	EUR	0	0,00	985	0,13
XS2125914593 - BONO ABBVIE INCI 2024-06-01	EUR	0	0,00	2.373	0,31
XS2015314037 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2024-06-20	EUR	0	0,00	1.487	0,19
XS1956955980 - BONO RABOBANK 0,63 2024-02-27	EUR	0	0,00	1.983	0,26
XS2196322155 - RENTA FIJA EXXON MOBILE CORP 2024-06-26	EUR	0	0,00	6.462	0,84
XS2063547041 - BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09	EUR	955	0,05	0	0,00
XS2193734733 - BONO DELL COMPUTERS 2024-06-24	EUR	0	0,00	5.037	0,65
FR0013516184 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	17.398	0,89	0	0,00
XS2153593103 - BONO BAT INTL FINANCE PLC 2,38 2024-10-07	EUR	10.716	0,55	6.161	0,80
XS1142279782 - BONO THERMO FISHER SCIENT 2,00 2025-04-15	EUR	980	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1808351214 - BONO CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	3.381	0,17	0	0,00
XS1987142673 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	0	0,00	984	0,13
XS1991125896 - BONO CANADIAN IMPERIAL BAJ 0,38 2024-05-03	EUR	0	0,00	9.370	1,21
XS2004880832 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10	EUR	0	0,00	5.410	0,70
XS2028899727 - BONO MITSUBISHI CORP 0,34 2024-07-19	EUR	4.913	0,25	977	0,13
XS2002491517 - BONO NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	0	0,00	1.971	0,26
XS1076018131 - BONO AT&T 2,40 2024-03-15	EUR	0	0,00	5.575	0,72
XS2104051433 - BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	20.416	1,04	0	0,00
XS2087622069 - BONO STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	1.925	0,10	1.929	0,25
XS2076154801 - BONO ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	9.253	0,47	3.428	0,44
BE0002664457 - BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	11.616	0,59	0	0,00
XS1551306951 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	0	0,00	1.794	0,23
XS1176079843 - BONO ENEL SPA 1,97 2025-01-27	EUR	2.941	0,15	0	0,00
XS2066706818 - BONO ENEL SPA 2024-06-17	EUR	0	0,00	882	0,11
XS2058556296 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,13 2025-03-01	EUR	11.536	0,59	0	0,00
XS2063659945 - BONO BANCO SANTANDER 0,25 2024-10-15	EUR	484	0,02	485	0,06
XS1946004451 - BONO TELEFONICA, S.A. 1,07 2024-02-05	EUR	0	0,00	3.384	0,44
DK0009525404 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	0	0,00	3.517	0,46
XS2022425297 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	1.474	0,08	982	0,13
XS2021993212 - BONO UNICREDIT SPA 1,63 2024-07-03	EUR	2.959	0,15	2.959	0,38
XS2020670779 - BONO MEDTRONIC 0,25 2025-07-02	EUR	4.674	0,24	0	0,00
XS1527758145 - BONO BERDROLA 1,00 2024-03-07	EUR	0	0,00	1.885	0,24
FR0013429073 - BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	4.668	0,24	4.672	0,61
XS1998025008 - BONO SUMITOMO BANK 0,47 2024-05-30	EUR	0	0,00	982	0,13
XS2003442436 - BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	0	0,00	2.958	0,38
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE 1,25 2024-02-15	EUR	0	0,00	4.980	0,65
XS1979259220 - BONO METLIFE INC 0,38 2024-04-09	EUR	0	0,00	4.947	0,64
XS1954087695 - BONO BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	0	0,00	4.473	0,58
XS1614198262 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 1,38 2024-05-15	EUR	0	0,00	988	0,13
XS1751004232 - BONO BANCO SANTANDER 1,13 2025-01-17	EUR	484	0,02	0	0,00
XS1485597329 - BONO HSBC HOLDINGS 0,88 2024-09-06	EUR	1.953	0,10	1.954	0,25
XS1388625425 - BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 3,75 2024-03-29	EUR	0	0,00	4.895	0,63
XS0863127279 - BONO RIO TINTO PLC 2,88 2024-12-11	EUR	1.088	0,06	1.089	0,14
XS1071713470 - BONO CARLSBERG A/S 2,50 2024-05-28	EUR	0	0,00	7.749	1,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		522.379	26,69	366.827	47,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.658.493	84,80	598.212	77,50
XS2718135200 - PAGARE NOMURA BANK PLC 4,18 2024-11-07	EUR	1.480	0,08	1.453	0,19
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.480	0,08	1.453	0,19
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.659.973	84,88	599.665	77,69
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.659.973	84,88	599.665	77,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.864.855	95,35	724.389	93,86

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)

1) Datos globales

Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas): 11.574.017,10

Importe de los activos comprometidos en OFV (simultáneas) % sobre activos: 0,59%

2) Datos relativos a la concentración

10 principales emisores de colateral: Reino de España (100%)

10 principales contrapartes: Bankinter (100%)

3) Datos de transacción agregados correspondientes a las OFV (simultáneas)

Tipo garantía: Deuda Pública del Reino de España

Calidad de la garantía: Rating Emisor : P2/Baa1 (Moody's); A/A1 (S&P)

Vencimiento de la garantía: Más de 1 año

Moneda de la garantía: EUR

Vencimiento de la OFV: Entre 1 día y 1 semana (100%)

País de la contraparte: España

Liquidación: Bilateral

4) Datos sobre reutilización de las garantías.

Garantía reutilizada: 0

Rendimiento: N/A

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC

Número de custodios: 1

Nombre: Bankinter

Importe custodiado: 100%

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A

7) Datos sobre el rendimiento y coste

Rendimiento simultánea para la IIC (términos absolutos y rendimiento (%))

terminos absolutos: 3.578,30

rendimiento: 3,76%

El fondo ha realizado en el semestre operaciones de financiación de valores, concretamente operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra cuya remuneración ha ascendido a 447.688,42 euros.

El rendimiento de dichas operaciones puede verse en el apartado 7 Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones del presente informe.