

## IMANTIA RENTA FIJA FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 3605

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/](http://www.abanca.com/es/legal/abanca-gestion/).

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

### Dirección

SERRANO, 45  
28001 - Madrid  
91.578.57.65

### Correo Electrónico

[abancagestionclientes@abancagestion.com](mailto:abancagestionclientes@abancagestion.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte el 100% de su exposición total, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10%), en activos de Renta Fija, pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos) de emisores/mercados tanto OCDE como emergentes, sin limitaciones.

La duración media de la cartera se irá ajustando, pudiendo oscilar entre el corto y largo plazo, con una duración media máxima de 5 años.

Respecto a la calificación crediticia de las emisiones de Renta Fija (o de las entidades en las que se constituyan los depósitos), como máximo un 50% de la exposición total podrán tener calificación crediticia baja (inferior a BBB-) o, incluso, sin calificación, teniendo el resto al menos una calificación crediticia media (mínimo BBB-). Ratings referidos a fecha de compra. En todo caso, la Gestora evaluará la solvencia de los activos, de manera que no invertirá en emisiones que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la mencionada.

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

La exposición a riesgo divisa será inferior al 30% de la exposición total.

#### 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	0,24	0,40	0,24	1,65
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,51	3,00	4,51	0,52

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		
MINORISTA	24.809,26	27.445,48	4.522	4.873	EUR	0,00	0,00	6	NO
INSTITUCIONAL	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	500000	NO
K	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00		NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
MINORISTA	EUR	44.371	48.916	51.889	62.203
INSTITUCIONAL	EUR	0	0	9.495	11.178
K	EUR	0	0	0	0

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
MINORISTA	EUR	1.788,4688	1.782,3124	1.703,9923	1.841,2902
INSTITUCIONAL	EUR	0,0000	0,0000	1.764,1836	1.896,8232
K	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(\*)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				
MINORISTA	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
INSTITUCIONAL	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	mixta	0,00	0,00	Patrimonio
K	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	mixta	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Rentabilidad IIC</b>	0,35	0,26	0,08	3,19	-0,37	4,60	-7,46	-0,33	3,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,22	02-04-2024	-0,23	02-02-2024	-0,92	13-06-2022
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,30	12-04-2024	0,30	12-04-2024	0,86	10-11-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,85	1,99	1,72	2,54	2,47	2,34	2,90	0,72	0,73
<b>Ibex-35</b>	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,93	19,45	16,64	12,48
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,05	1,44	0,27	0,25
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,12	3,12	3,11	3,10	3,11	3,10	3,12	2,38	1,42

(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)	0,55	0,27	0,28	0,28	0,28	1,10	1,09	1,09	1,10

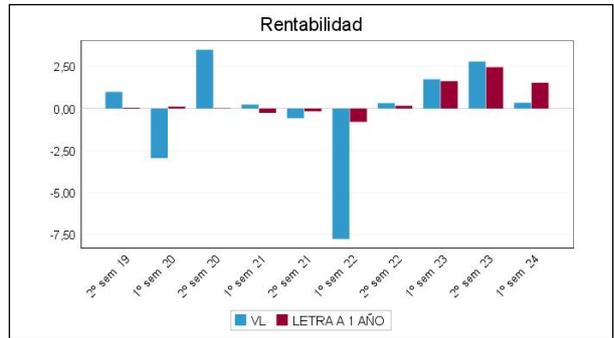
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,59	-6,99	0,16	3,65

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00		-0,91	
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00		0,86	

(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	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,96	2,90	0,78	0,76
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,93	19,45	16,64	12,48
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,05	1,44	0,27	0,25
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,02	3,02	3,02	3,01	3,03	3,01	3,08	2,34	0,80

(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.

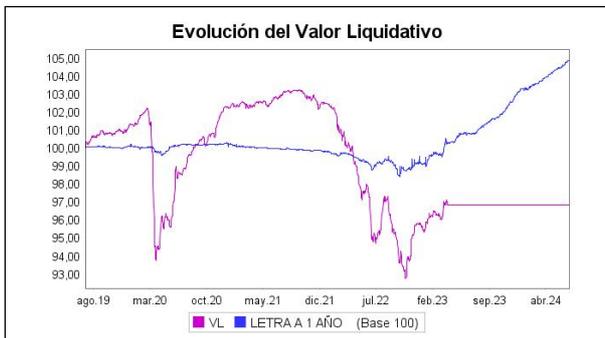
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16	0,59	0,59	0,59

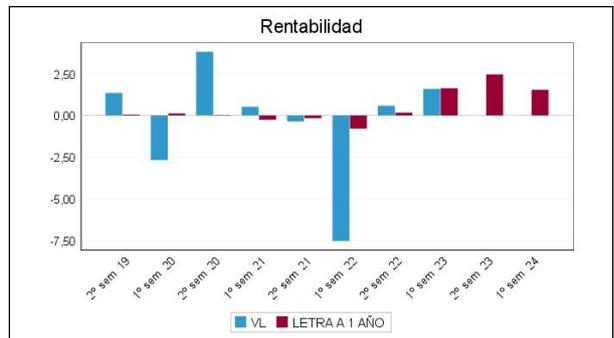
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual K .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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00		0,00	
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00		0,00	

(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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

(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.

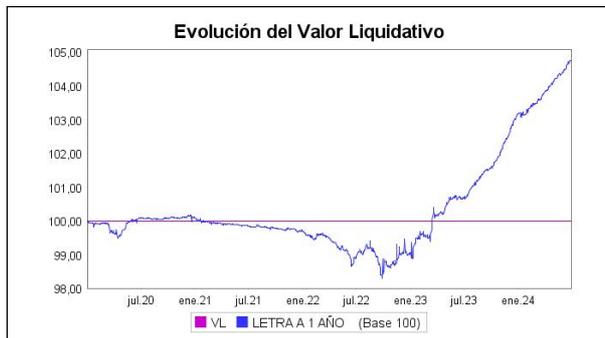
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

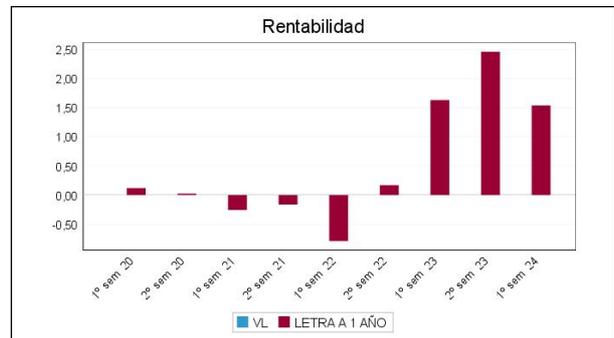
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	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	86.940	10.275	7,79
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
IIC que Replica un Índice	313.879	28.571	8,64

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	267.018	12.283	-0,16
Total fondos	4.532.603	204.322	1,66

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	36.687	82,68	38.607	78,93
* Cartera interior	2.303	5,19	2.351	4,81
* Cartera exterior	34.202	77,08	36.017	73,63
* Intereses de la cartera de inversión	183	0,41	239	0,49
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.583	17,09	10.088	20,62
(+/-) RESTO	101	0,23	222	0,45
TOTAL PATRIMONIO	44.371	100,00 %	48.916	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)	48.916	50.897	48.916	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,98	-6,70	-9,98	41,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,31	2,71	0,31	-89,03
(+) Rendimientos de gestión	0,86	3,28	0,86	-75,09
+ Intereses	1,26	1,09	1,26	9,73
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,39	1,92	0,39	-80,90
± 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)	-0,92	0,35	-0,92	-348,35
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,13	-0,07	0,13	-265,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,55	-0,57	-0,55	-9,35
- Comisión de gestión	-0,50	-0,50	-0,50	-6,56
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-6,56
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-29,86
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-21,95
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-96,77
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-96,77
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	44.371	48.916	44.371	

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

### 3. Inversiones financieras

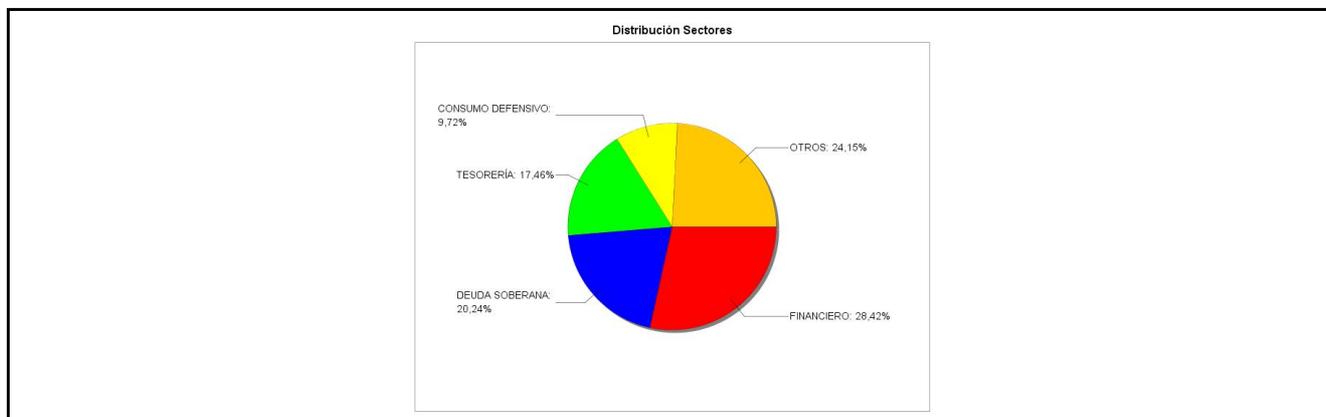
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.208	4,97	2.193	4,48
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	2.208	4,97	2.193	4,48
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	2.208	4,97	2.193	4,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	34.313	77,34	36.253	74,10
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	34.313	77,34	36.253	74,10
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	34.313	77,34	36.253	74,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	36.521	82,31	38.446	78,58

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
BUND - BONO ALEMAN 10 AÑOS	C/ Fut. RXU4 ComdyEURO-BUND FUTURE Sep24	5.084	Inversión
Total subyacente renta fija		5084	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		5084	

#### 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

21/03/24 Modificación de la hora de corte aplicable a suscripciones y reembolsos; 24/05/24. Autorización de proceso de fusión.

#### 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

No aplicable.

#### 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.

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.

Con el objetivo de lograr una rentabilidad alta durante más tiempo el fondo ha invertido en bonos con mayor duración, especialmente en emisores de alta calidad. Este movimiento se ha complementado con posiciones en la parte más corta de la curva donde el devengo de rentabilidad es más alto en estos momentos.

c) Índice de referencia.

No está designado ningún índice de referencia para medir la gestión, motivo por el cual en este informe se compara la rentabilidad del valor liquidativo con la evolución de la Letra del Tesoro español a 1 año. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia (Letra del Tesoro) es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de 0,3454% frente a índice de 1,5390%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de 0,000% frente a índice de 1,5390%) y Clase K (Rentabilidad de 0,0000% frente a índice de 1,5390%). La diferencia es debida al incremento de los tipos de interés a largo plazo. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es muy alto, reflejando una baja 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 (descenso del -9,2914%, quedando al final del período 44.37 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR), Clase K (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR).

El número de participes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -7,2030%, quedando al final del período 4.522 participes), Clase INSTITUCIONAL (sin variación en %, quedando al final del período 0 participes), Clase K (sin variación en %, quedando al final del período 0 participes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,55%), Clase

INSTITUCIONAL (0,00%) y Clase K (0,00%). 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 0,15%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: BUONI POLIENNALI DEL TES E/01-04-19 1,75 (0,1302%), RXU4 ComdtyEURO-BUND FUTURE Sep24 (0,1082%), US TREASURY INFL 1,25% 08/2031 (0,0759%), TYH4 ComdtyUS 10YR NOTE (CBT)Mar24 (0,0605%), BUONI ORDINARI 0% 0824 (0,0549%). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: ECH4 CurncyEURO FX CURR FUT Mar24 (-0,0606%), ECM4 CurncyEURO FX CURR FUT Jun24 (-0,0670%), BUNDESREPUB. DE 08/07/2022 1,7% (-0,1344%), RXM4 ComdtyEURO-BUND FUTURE Jun24 (-0,2977%), RXH4 ComdtyEURO-BUND FUTURE Mar24 (-0,6004%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,65%. 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 15,43%. 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 2,48 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,79%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 4,51% 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 no está designado ningún índice de referencia para medir la gestión, motivo por el cual en este informe se considera como índice de referencia la evolución de la Letra del Tesoro español a 1 año. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (1,85%), Clase INSTITUCIONAL (0,00%) y Clase K (0,00%). La volatilidad de su índice de referencia (en este caso, la Letra del Tesoro a 1 año) ha sido 0,52%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (3,12%), Clase INSTITUCIONAL (3,02%) y Clase K (0,00%). 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.

Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el participante difiera significativamente de la rentabilidad financiera.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo ha devengado desde el inicio del ejercicio gastos en contraprestación por los servicios de análisis financiero recibidos. Estos gastos han supuesto en el periodo 993,72 EUR (0,0021% del patrimonio) dentro de los gastos contemplados en el apartado 1.d) anterior. Los principales proveedores de análisis son los siguientes:

S&P

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

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

N/A.

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

Indicamos en el apartado 1.c) que no está designado ningún índice de referencia para medir la gestión, motivo por el cual en este informe se considera como índice de referencia la evolución de la Letra del Tesoro español a 1 año. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (1,85%), Clase INSTITUCIONAL (0,00%) y Clase K (0,00%). La volatilidad de su índice de referencia (en este caso, la Letra del Tesoro a 1 año) ha sido 0,52%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (3,12%), Clase INSTITUCIONAL (3,02%) y Clase K (0,00%). 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.

Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el partícipe difiera significativamente de la rentabilidad financiera.

## 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
ES0265936056 - BONO ABANCA CORP.BAN 5,88 2030-04-02	EUR	321	0,72	320	0,65
ES0344251014 - BONO BERCAJA BANCO S.A. 5,63 2026-06-07	EUR	310	0,70	310	0,63
ES0380907040 - BONO UNICAJA 1,00 2026-12-01	EUR	671	1,51	661	1,35
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	276	0,62	276	0,57
ES0317046003 - BONO CED. TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	0	0,00	626	1,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.578	3,55	2.193	4,48
ES0317046003 - BONO CED. TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	630	1,42	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		630	1,42	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.208</b>	<b>4,97</b>	<b>2.193</b>	<b>4,48</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.208</b>	<b>4,97</b>	<b>2.193</b>	<b>4,48</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>2.208</b>	<b>4,97</b>	<b>2.193</b>	<b>4,48</b>
US91282CCS89 - BONO US TREASURY 1,25 2031-08-15	USD	0	0,00	1.525	3,12
DE0001102606 - BONO E.ALEMAN 1,70 2032-08-15	EUR	2.660	5,99	2.760	5,64
DE0001141844 - BONO E.ALEMAN 0,99 2026-10-09	EUR	646	1,46	652	1,33
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.306	7,45	4.937	10,09
IT0005559817 - BONO GOB.ITALIA 3,86 2024-08-14	EUR	1.463	3,30	1.465	3,00
IT0005532988 - BONO GOB.ITALIA 3,47 2024-02-14	EUR	0	0,00	846	1,73
IT0005367492 - BONO GOB.ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	3.349	7,55	3.323	6,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.812	10,85	5.635	11,52
XS2010028343 - BONO SES SA 2,88 2046-08-27	EUR	471	1,06	0	0,00
XS2829203012 - BONO MOLSON COORS BE 3,80 2032-06-15	EUR	502	1,13	0	0,00
XS2825539617 - BONO AVINOR ASI 3,50 2034-05-29	EUR	492	1,11	0	0,00
XS2391779134 - BONO BRITISH AMERICA 3,00 2026-09-27	EUR	471	1,06	0	0,00
FR001400NXK3 - BONO BPCE S.A. 3,13 2036-02-20	EUR	491	1,11	0	0,00
XS2824763044 - BONO FERRARI NV 3,63 2030-05-21	EUR	502	1,13	0	0,00
XS2821719536 - BONO JOHNSON&N 3,55 2044-06-01	EUR	495	1,12	0	0,00
XS2815984732 - BONO LUFTHANSA 4,00 2030-05-21	EUR	499	1,12	0	0,00
DE000A382988 - BONO MERCEDES BENZ 3,25 2030-11-15	EUR	492	1,11	0	0,00
XS2813211294 - BONO ROCHE FINANCE E 3,23 2030-05-03	EUR	500	1,13	0	0,00
XS2792184421 - BONO METLIFE INC 3,63 2034-03-26	EUR	498	1,12	0	0,00
XS2782109016 - BONO B.SABADELL 4,25 2029-09-13	EUR	505	1,14	0	0,00
XS1629774230 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,88 2050-01-01	EUR	385	0,87	0	0,00
XS2747776487 - BONO SC.BANK 3,75 2029-01-17	EUR	502	1,13	0	0,00
XS2801963716 - BONO JEFFER GR 4,00 2029-04-16	EUR	497	1,12	0	0,00
XS2788614498 - BONO AMADEUS 3,50 2029-03-21	EUR	498	1,12	0	0,00
FR001400G3Y1 - BONO KERING 3,25 2029-02-27	EUR	496	1,12	0	0,00
XS2491963638 - BONO AIB GROUP PLC 3,63 2025-07-04	EUR	624	1,41	519	1,06
XS2613658470 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20	EUR	0	0,00	602	1,23
XS2131567138 - BONO ABN AMRO BANK NV 4,38 2050-01-01	EUR	487	1,10	0	0,00
XS2082324018 - BONO ARCELORMIT 1,75 2025-11-19	EUR	552	1,24	553	1,13
XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2026-04-13	EUR	0	0,00	388	0,79
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12	EUR	290	0,65	289	0,59
XS2464405229 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2027-04-04	EUR	336	0,76	336	0,69
FR0014008FH1 - BONO ARVAL SERVICE L 0,88 2025-02-17	EUR	0	0,00	581	1,19
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE 0,50 2025-07-14	EUR	0	0,00	560	1,14
XS2189592616 - BONO ACS 1,38 2025-06-17	EUR	0	0,00	390	0,80
XS1497606365 - BONO TELEC.ITAL 3,00 2025-09-30	EUR	414	0,93	408	0,83
XS2321466133 - BONO BARCLAYS 1,13 2031-03-22	EUR	366	0,82	358	0,73
XS2295335413 - BONO IBERD.INTL 1,45 2043-01-01	EUR	281	0,63	274	0,56
PTEDPROM0029 - BONO EDP FINANCI 1,88 2081-08-02	EUR	364	0,82	362	0,74
XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO FIN 2,38 2025-11-27	EUR	572	1,29	577	1,18
DE000CBOHRQ9 - BONO COMMERZB 0,75 2026-03-24	EUR	0	0,00	479	0,98
XS2225157424 - BONO VODAFONE 2,63 2080-08-27	EUR	374	0,84	373	0,76
DE000CZ40LD5 - BONO COMDIRECT BANK 4,00 2026-03-23	EUR	415	0,94	415	0,85
XS2199343513 - BONO ISS FINANCE BV 1,25 2025-07-07	EUR	0	0,00	408	0,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2193661324 - BONO BRITISH PETROLEUM 3,25 2026-03-22	EUR	393	0,89	389	0,79
XS2185997884 - BONO REPSOL I.FI 3,75 2026-03-11	EUR	407	0,92	402	0,82
XS2182121827 - BONO CORP.ANDINA FOMENTO 1,63 2025-06-03	EUR	0	0,00	858	1,75
XS2178957077 - BONO REDEXIS 1,88 2025-05-28	EUR	0	0,00	488	1,00
XS2090859252 - BONO MEDIOBANCA SA 0,88 2026-01-15	EUR	186	0,42	185	0,38
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>14.357</b>	<b>32,36</b>	<b>10.194</b>	<b>20,82</b>
XS2114413565 - BONO AT&T INC 2,88 2025-03-02	EUR	489	1,10	0	0,00
XS1074382893 - BONO WELLS FARGO 2024-06-04	EUR	0	0,00	786	1,61
FR0013403441 - BONO SOCIETE G. 1,25 2024-02-15	EUR	0	0,00	786	1,61
XS2182055181 - BONO SIEMENS FI 2024-06-05	EUR	0	0,00	774	1,58
XS2613658470 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20	EUR	600	1,35	0	0,00
FR001400A022 - BONO SOCIETE G. 1,50 2025-05-30	EUR	0	0,00	584	1,19
XS1068874970 - BONO CITIGROUP 2,38 2024-05-22	EUR	0	0,00	790	1,61
XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2026-04-13	EUR	392	0,88	0	0,00
XS2463505581 - BONO E.ON SE 0,88 2025-01-08	EUR	554	1,25	554	1,13
FR0014008FH1 - BONO ARVAL SERVICE LI 0,88 2025-02-17	EUR	589	1,33	0	0,00
XS2018637913 - BONO SAN.CONSUMI 2024-06-27	EUR	0	0,00	771	1,58
XS1550149204 - BONO ENEL FI.NV 1,00 2024-09-16	EUR	604	1,36	594	1,22
XS0193945655 - BONO AUTOESTRADE PER ITALIA 2024-06-09	EUR	0	0,00	1.433	2,93
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE 0,50 2025-07-14	EUR	557	1,25	0	0,00
XS2189592616 - BONO ACSI 1,38 2025-06-17	EUR	394	0,89	0	0,00
XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 22 0,03 2024-07-22	EUR	688	1,55	675	1,38
XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,05 2024-07-19	EUR	766	1,73	767	1,57
DE000CB0HRQ9 - BONO COMMERZB. 0,75 2026-03-24	EUR	487	1,10	0	0,00
IT0005279887 - BONO INTESA SANI 5,60 2024-09-26	EUR	817	1,84	820	1,68
XS2199343513 - BONO ISS FINANCE BV 1,25 2025-07-07	EUR	414	0,93	0	0,00
XS2182121827 - BONO CORP.ANDINA FOMENTO 1,63 2025-06-03	EUR	864	1,95	0	0,00
XS2178957077 - BONO REDEXIS 1,88 2025-05-28	EUR	492	1,11	0	0,00
XS2103230152 - BONO POSCO HOLDINGS INC 0,50 2024-01-17	EUR	0	0,00	896	1,83
FR0013477254 - BONO AIR FRANCE 1,88 2025-01-16	EUR	0	0,00	184	0,38
XS2089322098 - BONO RAI-RTVITA 1,38 2024-12-04	EUR	348	0,78	342	0,70
XS2076079594 - BONO B.SABADELL 0,63 2025-11-07	EUR	590	1,33	581	1,19
XS2055089457 - BONO UNICR. SPA 2,00 2029-09-23	EUR	466	1,05	459	0,94
XS2022425297 - BONO INTESA SANI 1,00 2024-07-04	EUR	1.175	2,65	1.157	2,36
XS1971935223 - BONO VAK BUILDING 2,13 2024-04-02	EUR	0	0,00	394	0,81
XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA SA 1,63 2025-01-07	EUR	553	1,25	553	1,13
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 3,02 2024-03-06	EUR	0	0,00	284	0,58
XS1951927315 - BONO BLACKSTONE PROPERTY 2,00 2024-02-15	EUR	0	0,00	1.302	2,66
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>11.837</b>	<b>26,68</b>	<b>15.487</b>	<b>31,67</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>34.313</b>	<b>77,34</b>	<b>36.253</b>	<b>74,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>34.313</b>	<b>77,34</b>	<b>36.253</b>	<b>74,10</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>34.313</b>	<b>77,34</b>	<b>36.253</b>	<b>74,10</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>36.521</b>	<b>82,31</b>	<b>38.446</b>	<b>78,58</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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