

## SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**  
**Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

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

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

### Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com](mailto:SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.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: 14/06/2000

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos monetarios y de renta fija emitidos en euros. La duración media de la cartera de renta fija será máximo de 2 años. No existe predeterminación de la calificación crediticia de las inversiones. Con todo, se persigue un rendimiento regular, marcado por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios y de renta fija del euro. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 1 año.

#### 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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,27	0,69	0,93	0,90
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,21	1,67	1,44	2,87

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		
BASE	113.908.519,33	111.658.627,06	41.705	40.985	EUR			200	NO
PLUS	195.921.329,25	171.378.501,61	10.185	8.758	EUR			100000	NO
PREMIER	55.525.885,02	48.046.660,80	337	278	EUR			1000000	NO
CARTERA	368.030,27	194.739,28	326	353	EUR			0	NO
PYME	8.868.666,35	8.120.942,86	1.954	1.860	EUR			10000	NO
EMPRESA	15.280.118,38	14.367.796,13	231	213	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	328.463,53	385.823,01	47	46	EUR			0	NO
SUPERIOR	2.729.352,92	4.507.788,08	4	6	EUR			5000000	NO
Z	55.229.729,29	73.838.732,43	5	6	EUR			0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	1.121.272	770.108	580.807	459.294
PLUS	EUR	1.956.986	1.251.112	755.910	592.958
PREMIER	EUR	562.595	387.426	259.296	391.020
CARTERA	EUR	3.743	2.102	2.838	456.118
PYME	EUR	87.990	63.872	40.920	37.066
EMPRESA	EUR	152.628	118.410	79.442	93.490
CANALIZADOR	EUR	3.349	4.482	11.722	16.763
SUPERIOR	EUR	27.996	38.676	55.144	69.040
Z	EUR	609.262	811.726	587.728	0

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	9,8436	9,6567	9,3503	9,1151
PLUS	EUR	9,9886	9,7696	9,4313	9,1665
PREMIER	EUR	10,1321	9,8822	9,5133	9,2204
CARTERA	EUR	10,1698	9,9140	9,5392	9,2409
PYME	EUR	9,9214	9,7184	9,3960	9,1459

EMPRESA	EUR	9,9887	9,7696	9,4313	9,1666
CANALIZADOR	EUR	10,1963	9,9398	9,5640	9,2649
SUPERIOR	EUR	10,2574	10,0013	9,6251	9,3260
Z	EUR	11,0314	10,7378	10,3163	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
		Período			Acumulada				Período	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CANALIZ ADOR	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
SUPERIO R	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
Z	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,94	0,34	0,40	0,59	0,59	3,28	2,58		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
<b>Ibex-35</b>	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,41	0,41	0,41	0,42	0,42	0,42	0,44		

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

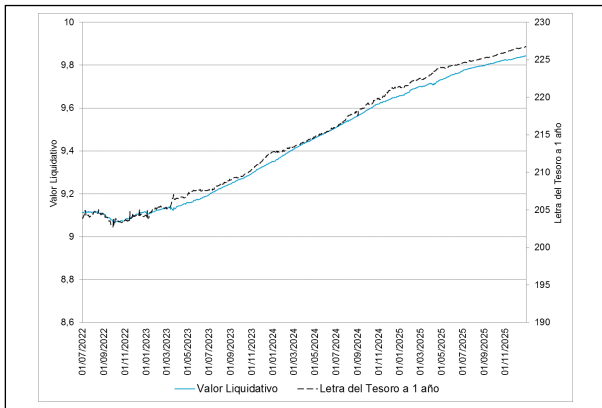
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,91	0,23	0,23	0,23	0,22	0,90	0,90	0,59	0,35

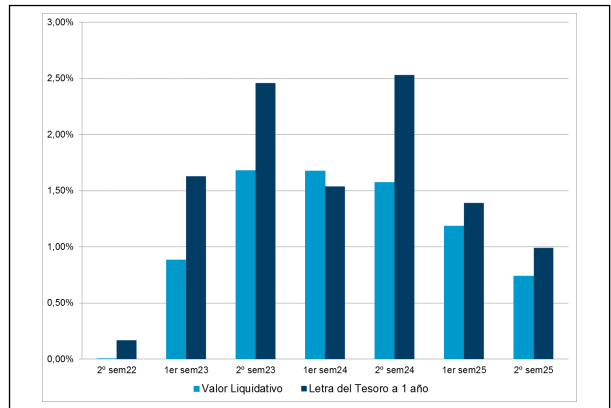
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,24	0,42	0,47	0,67	0,67	3,59	2,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41		

(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.

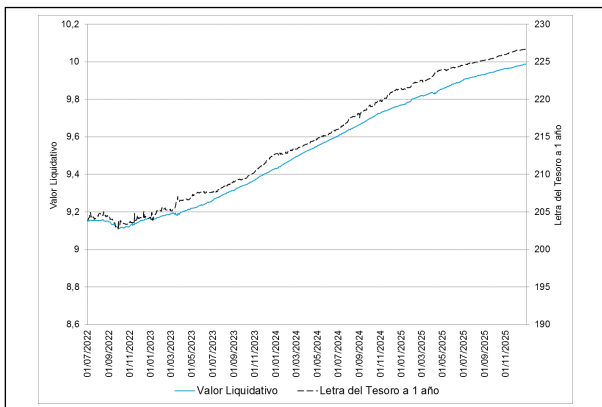
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,43	0,29

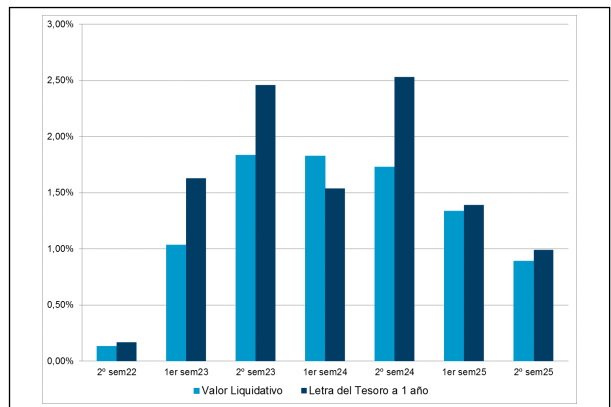
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,53	0,49	0,54	0,74	0,74	3,88	3,18		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39	0,39	0,40		

(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.

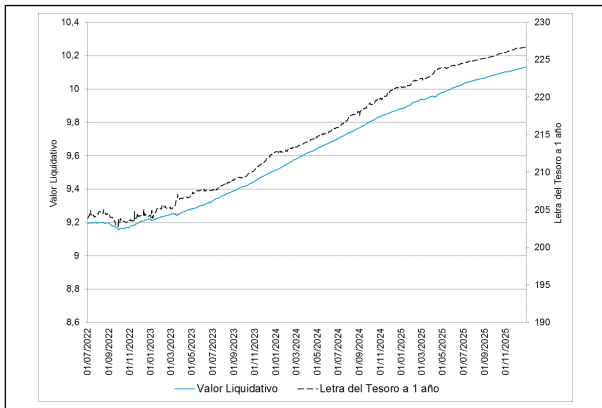


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,08	0,08	0,08	0,08	0,32	0,32	0,27	0,23

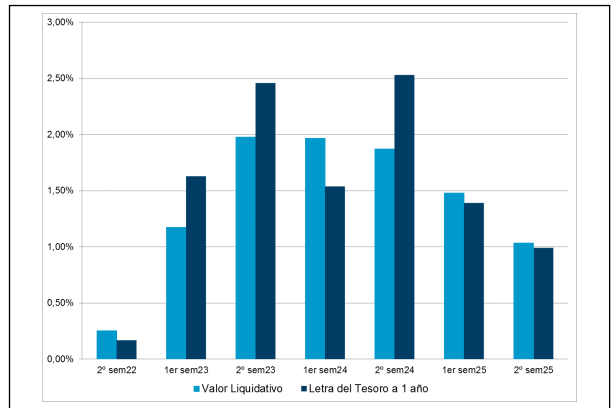
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,58	0,50	0,56	0,75	0,75	3,93	3,23		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39		

(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.

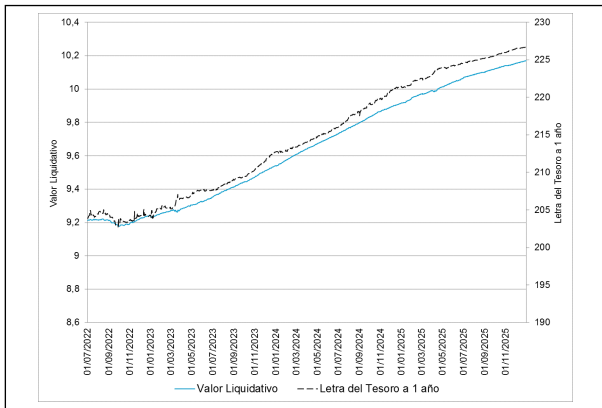
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,28	0,18	0,13

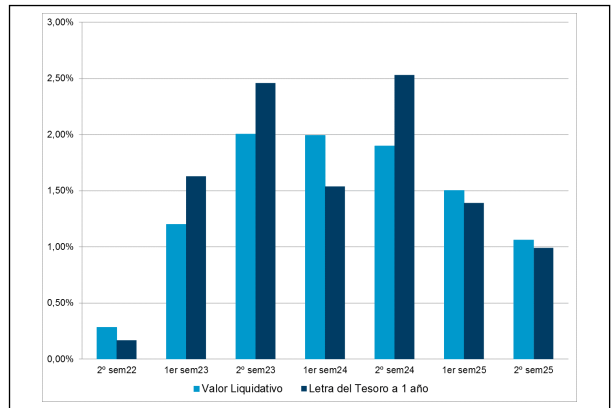
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,09	0,38	0,44	0,63	0,63	3,43	2,73		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	0,41	0,42		

(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.

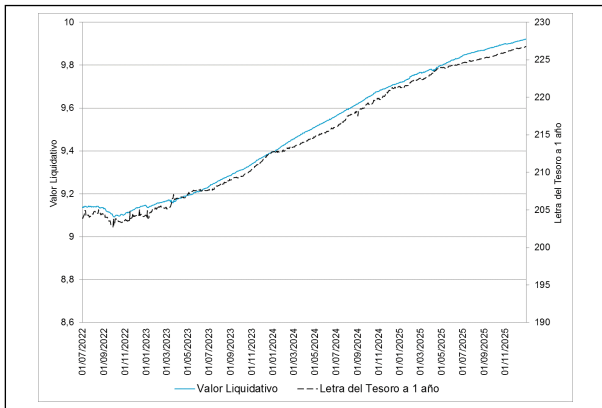
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,50	0,31

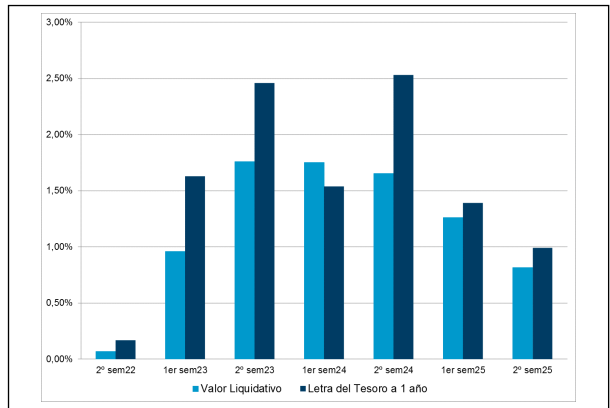
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,24	0,42	0,47	0,67	0,67	3,59	2,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41		

(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.

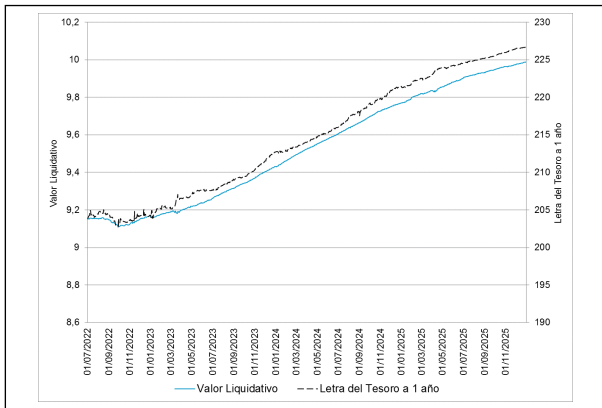
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,41	0,29

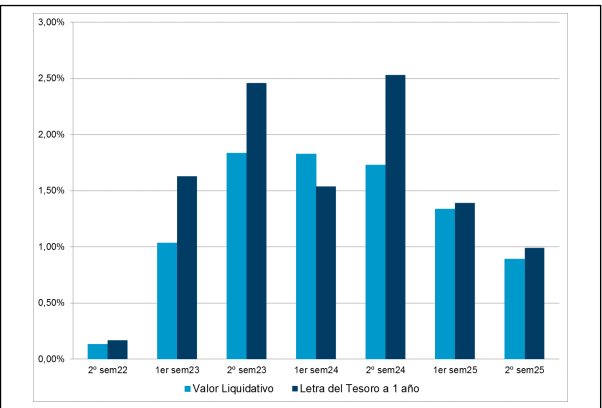
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CANALIZADOR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,58	0,50	0,56	0,75	0,75	3,93	3,23		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39		

(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.

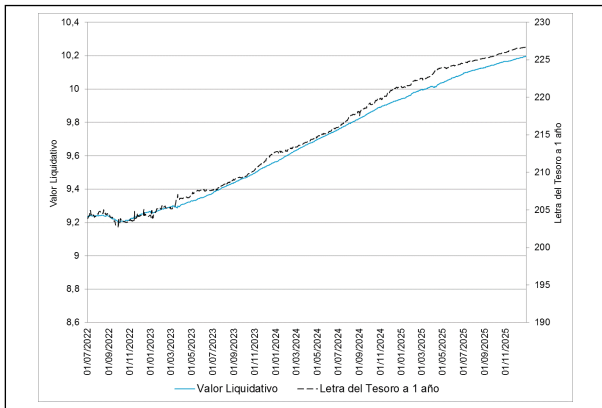


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,18	0,13

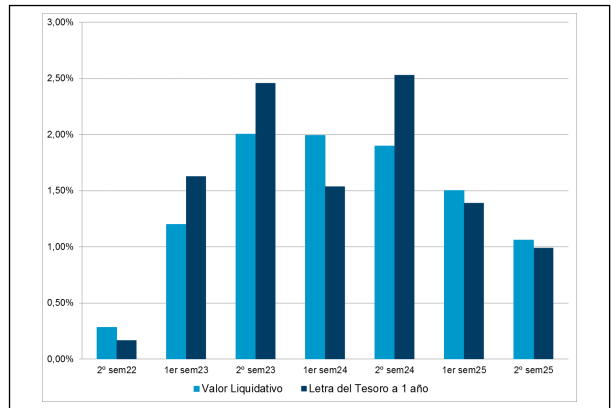
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual SUPERIOR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,56	0,50	0,55	0,75	0,74	3,91	3,21		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15	0,30		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39		

(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.

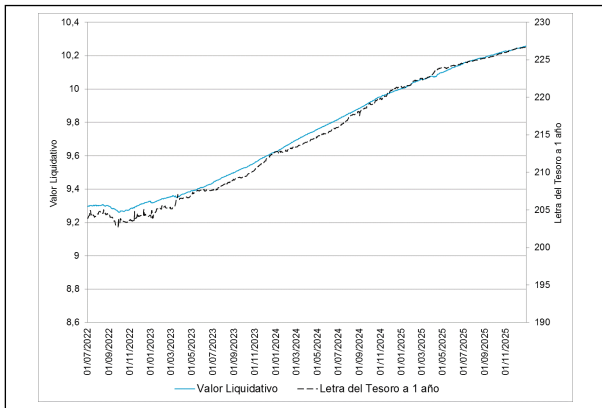
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,08	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,20	0,15

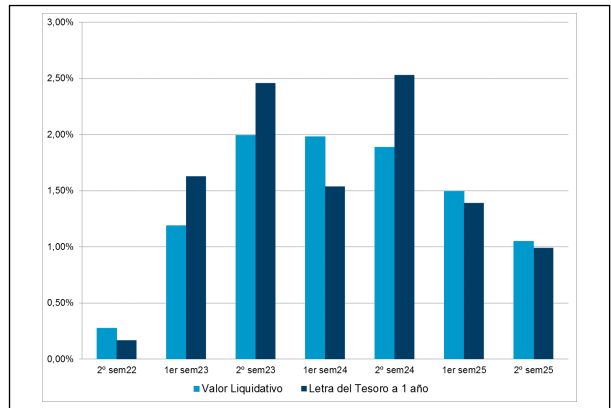
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual Z .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,73	0,54	0,60	0,79	0,79	4,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	03-11-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-10-2025	0,06	10-04-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,19	0,11	0,12	0,27	0,20	0,15			
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27			
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	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.

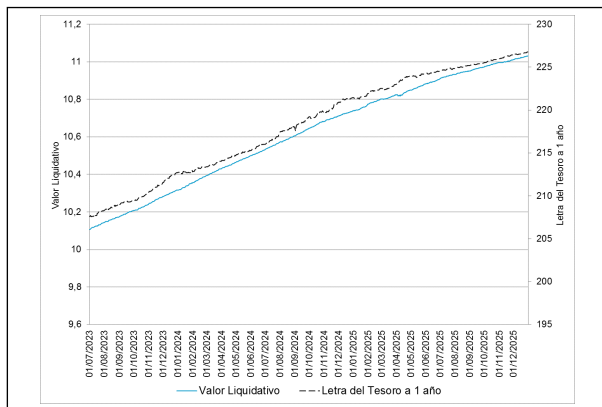
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,03	0,03	0,03	0,03	0,12			

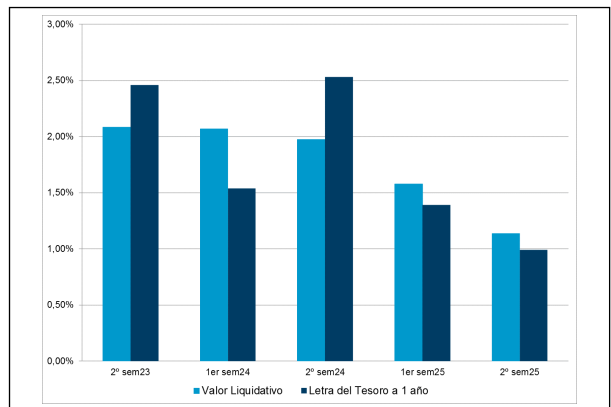
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	7.372.302	150.135	0,93
Renta Fija Internacional	195.680	32.113	2,05
Renta Fija Mixta Euro	214.967	3.001	1,61
Renta Fija Mixta Internacional	1.059.333	27.471	3,47
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	356.428	22.693	6,65
Renta Variable Euro	251.906	37.107	11,40
Renta Variable Internacional	1.517.597	106.808	10,52
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.430.972	30.705	0,49
Garantizado de Rendimiento Variable	504.713	17.506	0,90
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.757	12.635	2,68
Global	16.117	137	7,25
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	488.574	15.902	0,94
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	13.493.346	456.213	2,55

\*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	4.457.112	98,48	4.279.323	98,40
* Cartera interior	78.385	1,73	59.678	1,37
* Cartera exterior	4.319.422	95,44	4.174.211	95,99
* Intereses de la cartera de inversión	59.305	1,31	45.434	1,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	66.647	1,47	72.368	1,66
(+/-) RESTO	2.062	0,05	-2.944	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	4.525.821	100,00 %	4.348.747	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.348.747	3.447.914	3.447.914	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,99	21,00	22,92	-83,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,91	1,35	2,23	-24,60
(+) Rendimientos de gestión	1,20	1,63	2,81	-17,07
+ Intereses	1,27	1,41	2,67	1,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	0,19	0,00	-202,69
± 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)	0,02	-0,08	-0,06	-120,72
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	0,11	0,21	-5,98
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	9,70
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,28	-0,58	19,43
- Comisión de gestión	-0,26	-0,25	-0,51	17,56
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,04	17,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	59,46
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	97,00
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	83,91
(+) 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	
+ 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.525.821</b>	<b>4.348.747</b>	<b>4.525.821</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

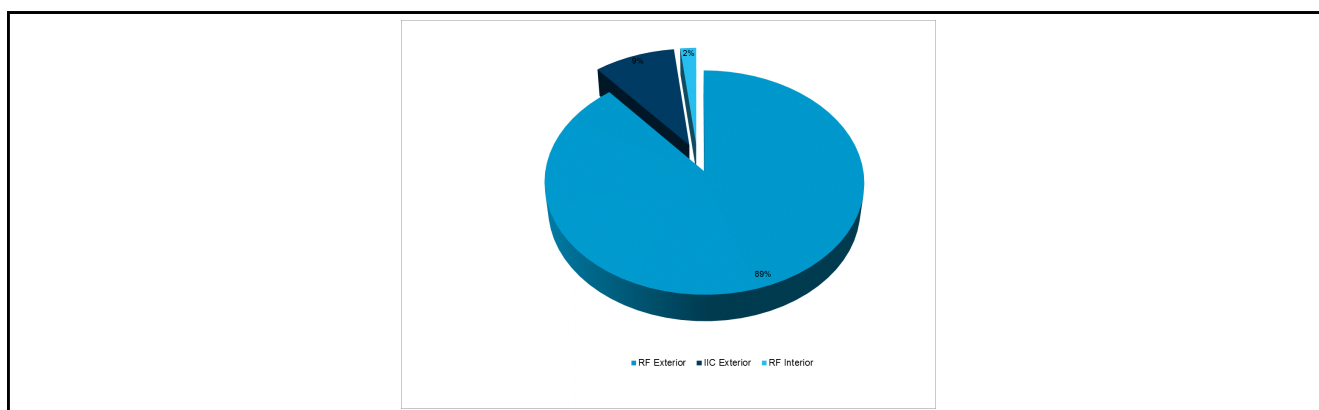
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	80.060	1,77	59.790	1,37
TOTAL RENTA FIJA	80.060	1,77	59.790	1,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	80.060	1,77	59.790	1,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.913.518	86,47	3.789.622	87,14
TOTAL RENTA FIJA	3.913.518	86,47	3.789.622	87,14
TOTAL IIC	405.913	8,97	384.745	8,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.319.431	95,44	4.174.367	95,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.399.491	97,21	4.234.157	97,36

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
IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO)	30.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)	100.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		180000	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>180000</b>	
BO.INFINEON TECH 3,375% VT.26/02/27	C/ BO.INFINEON TECH 3,375% VT.26/02/27	3.534	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/26	470.404	Inversión
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	C/ OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	994	Inversión
OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27	C/ OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27	1.981	Inversión
OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027	C/ OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027	1.984	Inversión
OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26	C/ OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26	2.981	Inversión
OB.TOTALENERGIE 1,491% VT.08/04/27	C/ OB.TOTALENER GIE 1,491% VT.08/04/27	989	Inversión
OB.TOTALENERGIES 1,023% VT.04/03/2027	C/ OB.TOTALENER GIES 1,023% VT.04/03/2027	1.477	Inversión
Total subyacente renta fija		484344	
IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PA GO)	30.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PA GO)	100.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PA GO)	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		180000	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		664344	

#### 4. Hechos relevantes

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

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

31/10/2025 La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL GARANTIA EXTRA 17 (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1313), SABADELL GARANTIA EXTRA 28 (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5221) y de SABADELL HORIZONTE 10 2025 (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5791) por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145).02/09/2025 Con fecha 2 de septiembre de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente) y SABADELL HORIZONTE 06 2025, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 1 de septiembre de 2025, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de 1 de septiembre de 2025, son las que se indican a continuación. Una participación de SABADELL HORIZONTE 06 2025, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,05497482 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04069355 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,02690777 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,02326849 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04722080 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04069097 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,02061866 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,01447183 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,94381970 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI. El criterio de asignación a la clase absorbente de SABADELL RENDIMIENTO, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido, ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.01/08/2025 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de julio de 2025 ha sido 2,03% anual, se informa que se mantienen las comisiones aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL RENDIMIENTO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de agosto de 2025 y el 31 de enero de 2026: Clase Comisión de gestión anual sobre el patrimonio Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio BASE 0,85% 0,05% PLUS 0,55% 0,05% PREMIER 0,30% 0,02% CARTERA 0,25% 0,02 PYME 0,70% 0,05% EMPRESA 0,55% 0,05% CANALIZADOR 0,25% 0,02% SUPERIOR 0,27% 0,02% Z 0,10% 0,02%

## 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	

	SI	NO
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

<p>El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 48.884.560,00 euros, equivalentes a un 1,08% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 10.655.910,00 euros, equivalentes a un 0,23% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo Banco de Sabadell, S.A. o en los que alguna entidad del grupo de Banco de Sabadell, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 3.975.040,00 euros, equivalentes a un 0,09% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.</p> <p>La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.</p> <p>Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en <a href="http://www.sabadellassetmanagement.com">www.sabadellassetmanagement.com</a>.</p> <p>Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2025 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.</p>
---

## 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 segundo semestre de 2025 las bolsas globales alcanzaron nuevos máximos y los mercados emergentes se acercaron a sus niveles de 2021. Todo esto ha sucedido a pesar de las políticas algo poco convencionales de la administración de Estados Unidos, particularmente en el frente comercial, lo que llevó a un rendimiento positivo del oro como refugio seguro alcanzando nuevos máximos durante el semestre. Los mercados se han visto soportados por la creencia de que la política monetaria y fiscal brindarán apoyo, que las inversiones en IA generarán rentabilidad, que los beneficios empresariales continuarán superando las expectativas y la expansión fiscal en Alemania. También hubo volatilidad debido al resurgimiento de la disputa comercial entre Estados Unidos y China, preocupaciones sobre algunos eventos crediticios en Estados Unidos y el cierre del gobierno estadounidense. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la zona euro el Banco Central Europeo se mantuvo sin cambios en un entorno en el que los niveles de inflación se

consideran bajo control, la Reserva Federal realizó tres bajadas de 25 puntos básicos cada una.

En cuanto a las políticas monetarias, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 2% manteniendo una postura de cautela ante la evolución económica. En los Estados Unidos, la Reserva Federal bajó los tipos de interés en tres ocasiones para dejarlos en el 3,75% desde el 4,50% durante el segundo semestre del año. Aunque los niveles de inflación se han mantenido estables, este recorte viene respaldado por un mercado laboral en deterioro, aunque el ritmo se está estabilizando, y la intención de mantener la liquidez. En el lado europeo, se considera que los niveles de inflación están bajo control. Durante el periodo, la incertidumbre fiscal, especialmente en Francia, afectó negativamente a los bonos soberanos provocando un aumento de los rendimientos. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios y cortos cayeron, mientras que en la euro zona los tipos de interés subieron. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo.

En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un segundo semestre del año positivo debido al recorte de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+0,35%), yen japonés (+8,8%), dólar canadiense (+0,9%) y libra esterlina (+1,9%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-1,4%). El euro tuvo un comportamiento mixto, fortaleciéndose contra el yen, la libra esterlina y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense y el dólar australiano. El yen fue una de las monedas más débiles, afectado por preocupaciones sobre la política fiscal japonesa.

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento viene impulsado por unos datos de exportaciones y consumo interno sólidos, expectativas de crecimiento económico y la debilidad del dólar estadounidense. En cuanto a la evolución de los mercados, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +14,9% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente tanto por la región latinoamericana como la asiática. América Latina lideró las subidas con una rentabilidad del 15,8% en dólares estadounidenses, seguida por Asia (+15,6%) y EMEA (+12,8%). Países como Corea del Sur (+28,9%) y Taiwan (+24,8%) destacaron en el lado de las subidas apoyados por su exposición a las exportaciones y al sector de la tecnología (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).

Los recortes en los tipos de interés por parte de la Reserva Federal favorecieron el apetito por los activos con mayor crecimiento fuera de los mercados desarrollados.

En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el segundo semestre del año, con las bolsas estadounidenses volviendo a registrar rentabilidades superiores a la bolsa europea. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +10,3% (en dólares estadounidenses) impulsado por unos resultados corporativos sólidos, las inversiones en IA y la reducción de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El Nasdaq Composite destacó con una subida del +14,1% (en dólares estadounidenses) liderado por el sector tecnológico. En Europa, el MSCI Europe avanzó un +9,3%, con los mercados de España (+23,7%), Italia (+12,9%) y Portugal (+10,8%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,2%, mientras que el DAX alemán subió un +2,4% (todos los datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado por unos resultados corporativos sólidos y una disminución de la inflación.

Pensamos que los datos macroeconómicos de Estados Unidos son mixtos con el mercado laboral deteriorándose, aunque el ritmo se está estabilizando. La Reserva Federal está flexibilizando la política monetaria. En Europa el consumo está contenido, aunque la inflación está disminuyendo. Estos factores combinados con una fuerte liquidez y condiciones crediticias favorables en los mercados, compensan en cierta medida los riesgos que plantean las altas valoraciones. En renta fija, en términos de duración el posicionamiento es de cautela en Estados Unidos y ligeramente positivo en Europa y Reino Unido. En el lado del crédito, mantenemos una visión positiva en el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, nuestra visión es constructiva en Europa, especialmente en compañías de pequeña y mediana capitalización, y en Japón. En Estados Unidos, favorecemos el segmento de valor frente a áreas con valoraciones más elevadas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales. Se han realizado mayoritariamente compras, incluido bonos en primario y en menor medida ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y variable. Se han realizado ventas y compras de futuros del dos años alemán como cobertura de tipos de interés, manteniendo estable la duración de la cartera a final del periodo.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 4.348.747.233,01 euros hasta 4.525.820.775,52 euros, es decir un 4,07%. El número de participes sube desde 52.505 unidades hasta 54.794 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,74% para la clase base, un 0,89% para la clase plus, un 1,03% para la clase premier, un 1,06% para la clase cartera, un 0,82% para la clase pyme, un 0,89% para la clase empresa, un 1,06% para la clase canalizador, un 1,05% para la clase superior y un 1,14% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,46% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,14% para la clase cartera, un

0,38% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,14% para la clase canalizador, un 0,15% para la clase superior y un 0,06% para la clase z sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,74%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,99% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre se han realizado mayoritariamente compras de bonos financieros y corporativos de cupón fijo y variable. Se ha participado en el mercado primario, especialmente en bonos de cupón variable a corto plazo en el segundo trimestre. A pesar de haber aumentado las coberturas de tipos de interés durante el periodo, el Fondo ha mantenido estable a final del periodo su duración para situarla cerca de medio año. Por otra parte, se ha reducido la vida media de la cartera situándola cerca del año. Durante el semestre se redujo también el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera. El fondo está sobreponderado en Renta Fija Privada, en especial en el sector financiero, cuya sobreponderación ha reducido durante el semestre y en menor medida en el de autos y utilities. A nivel geográfico, las principales exposiciones son Francia, Italia, Estados Unidos y España, habiéndose reducido algo la concentración en Francia y Estados Unidos. El buen comportamiento de los diferenciales de crédito junto con las coberturas de tipos de interés, han hecho que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones durante el semestre. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z (0.095%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/25 (0.026%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/25 (0.020%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/26 (0.014%); OB.SNAM SPA 0,875% VT.25/10/2026 (0.011%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO) (-0.019%); IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO) (-0.008%); IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO) (-0.006%); IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO) (-0.001%); IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO) (-0.000%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future) y swaps de tipos de interés (IRS EURIBOR 6M). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 21,67% y el 26,56%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2025, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,97 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,48%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del periodo.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,11% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

- ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.
- iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.
- iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

A cierre del período, un 15,65% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez.

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

No aplica

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

En el ejercicio 2026, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

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

No aplica

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

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría "EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond" según establezca, en cada momento, MorningStar.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	5.770	0,13	6.249	0,14
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	15.429	0,34	15.539	0,36
ES0343307031 - BO.KUTXABANK FTF %VAR VT.15/6/27 (C6/26)	EUR	1.014	0,02	0	0,00
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	577	0,01	650	0,01
ES0312298120 - CE.AYT CEDULAS CA GL 4,75% VT.25/05/27	EUR	2.590	0,06	0	0,00
ES0415306101 - CE.CAJA RURAL NAVARRA 3% VT.26/04/27	EUR	2.018	0,04	0	0,00
ES0371622046 - CE.TDA FTA 4,25% VT.28/03/2027	EUR	10.260	0,23	0	0,00
ES0349044000 - IM.CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	960	0,02	1.035	0,02
ES0211845310 - OB.ABERTIS 1% VT.27/02/2027	EUR	978	0,02	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	7.668	0,17	949	0,02
ES0213679HN2 - OB.BANKINTER 0,875% VT.08/07/2026	EUR	7.840	0,17	7.857	0,18
ES0213307061 - OB.CAIXABANK 1,125% VT.12/11/2026	EUR	12.716	0,28	11.743	0,27
ES0205045026 - OB.CRITERIA CAIXA 0,875% VT.28/10/2027	EUR	2.830	0,06	2.842	0,07
ES0224244071 - OB.MAPFRE 1,625% VT.19/05/2026	EUR	9.411	0,21	9.415	0,22
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	0	0,00	536	0,01
ES038147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	0	0,00	2.975	0,07
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>80.060</b>	<b>1,76</b>	<b>59.790</b>	<b>1,37</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>80.060</b>	<b>1,77</b>	<b>59.790</b>	<b>1,37</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>80.060</b>	<b>1,77</b>	<b>59.790</b>	<b>1,37</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>80.060</b>	<b>1,77</b>	<b>59.790</b>	<b>1,37</b>
FR0013312774 - OB.AGENCE FRANCAISE 1% VT.31/01/28	EUR	968	0,02	0	0,00
FR0014000AU2 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0% VT.28/10/27	EUR	2.861	0,06	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>3.829</b>	<b>0,08</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
XS2457496359 - BO.A2A SPA 1,5% VT.16/03/28(C12/27)	EUR	977	0,02	0	0,00
XS2491189408 - BO.A2A SPA 2,5% VT.15/06/2026	EUR	19.966	0,44	20.001	0,46
XS2025466413 - BO.ABERTIS 0,625% VT.15/07/2025	EUR	0	0,00	9.299	0,21
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	1.007	0,02	1.007	0,02
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	7.975	0,18	2.994	0,07
XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028	EUR	1.035	0,02	1.041	0,02
XS3066564900 - BO.ACHMEA BANK NV 2,5% VT.06/05/28	EUR	995	0,02	0	0,00
XS2958382645 - BO.ACHMEA BANK NV 2,75% VT.10/12/2027	EUR	1.003	0,02	0	0,00
XS2657613720 - BO.AMERICAN HONDA FIN 3,75% VT.25/10/2027	EUR	5.122	0,11	5.136	0,12
XS2346206902 - BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD)	EUR	4.848	0,11	969	0,02
XS2389757944 - BO.ANZ NEW ZEALAND 0,2% VT.23/09/2027	EUR	3.801	0,08	3.322	0,08
XS3023809703 - BO.ANZ NEW ZEALAND 2,993% VT.27/03/2028	EUR	1.008	0,02	0	0,00
XS2752585047 - BO.ANZ NEW ZEALAND 3,527% VT.24/01/2028	EUR	1.019	0,02	0	0,00
XS2537060746 - BO.ARCELORMITT 4,875% VT.26/9/26(C8/26)	EUR	15.428	0,34	15.425	0,35
FR00140050L1 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.01/10/25	EUR	0	0,00	3.754	0,09
FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26	EUR	3.489	0,08	3.500	0,08
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	25.370	0,56	25.474	0,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400F606 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	35.295	0,78	35.419	0,81
FR001400E3H8 - BO.ARVAL SERVICE 4,75% VT.22/5/27(C2/27)	EUR	12.456	0,28	11.951	0,27
XS2328981431 - BO.ASAHI GROUP 0,336% VT.19/4/27(C2/27)	EUR	3.837	0,08	3.843	0,09
XS2590758400 - BO.AT&T 3,55% VT.18/11/2025 (C11/25)	EUR	0	0,00	9.973	0,23
XS2384413311 - BO.ATHENE GLOBAL 0,366% VT.10/09/2026	EUR	5.843	0,13	0	0,00
XS2430970884 - BO.ATHENE GLOBAL 0,832% VT.08/01/2027	EUR	5.842	0,13	1.944	0,04
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	7.008	0,15	7.002	0,16
FR001400L4Y2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	0	0,00	18.084	0,42
FR001400XHW0 - BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027	EUR	1.005	0,02	1.002	0,02
FR001400O457 - BO.AYVENS 3,875% VT.22/02/2027	EUR	30.681	0,68	30.760	0,71
FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028	EUR	1.032	0,02	1.032	0,02
FR001400F6E7 - BO.AYVENS 4,25% VT.18/01/2027	EUR	28.784	0,64	25.740	0,59
FR001400M8T2 - BO.AYVENS 4,375% VT.23/11/2026	EUR	19.512	0,43	18.999	0,44
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	10.512	0,23	10.601	0,24
XS2498554992 - BO.AYVENS SA 4% VT.05/07/2027	EUR	1.030	0,02	1.031	0,02
XS2528155893 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/26(C9/25)	EUR	0	0,00	15.110	0,35
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	1.013	0,02	1.016	0,02
XS2575952697 - BO.BANCO SANTANDER 3,875% VT.16/01/2028	EUR	1.029	0,02	0	0,00
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	0	0,00	17.110	0,39
XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.007	0,11	5.004	0,12
XS2632933631 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.6/6/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS3019213654 - BO.BANK OF AMERICA%VAR VT.10/3/27(C3/26)	EUR	5.003	0,11	5.002	0,12
XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	0	0,00	2.005	0,05
XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400N3K1 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.12/1/26	EUR	0	0,00	12.016	0,28
FR0014007P3 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1,625% VT.19/1/27	EUR	4.766	0,11	951	0,02
FR001400CMY0 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,125% VT.14/9/27	EUR	15.177	0,34	5.075	0,12
FR001400FBN9 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,875% VT.26/1/28	EUR	1.027	0,02	518	0,01
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	15.087	0,33	15.084	0,35
FR001400KJT9 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2487667276 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.31/01/27(C1/26)	EUR	32.500	0,72	32.589	0,75
XS2456247605 - BO.BASF SE 0,75% VT.17/03/2026 (C02/26)	EUR	0	0,00	2.940	0,07
XS2630111982 - BO.BAYER AG 4% VT.26/08/2026 (C07/26)	EUR	8.635	0,19	8.679	0,20
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	9.017	0,20	9.001	0,21
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0413211A75 - BO.BBVA 3,125% VT.17/07/2027	EUR	506	0,01	0	0,00
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	33.557	0,74	5.112	0,12
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	1.004	0,02	1.002	0,02
XS2462324232 - BO.BK AMER FTF %VAR VT.27/10/26 (C10/25)	EUR	0	0,00	39.846	0,92
XS2465984289 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/6/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2473715675 - BO.BK MONTREAL 2,75% VT.15/06/2027	EUR	1.004	0,02	1.006	0,02
FR001400N5B5 - BO.BK STELLANTIS 3,5% VT.19/7/27(C6/27)	EUR	20.343	0,45	13.236	0,30
FR001400JEA2 - BO.BK STELLANTIS 4% VT.21/01/27(C12/26)	EUR	20.406	0,45	19.436	0,45
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	0	0,00	10.001	0,23
XS2887901325 - BO.BMW INT 3% VT.27/08/2027	EUR	16.159	0,36	11.116	0,26
DE000A3LT431 - BO.BMW US CAPITAL 3% VT.02/11/27	EUR	3.028	0,07	1.012	0,02
FR001400OTT0 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/2026	EUR	10.011	0,22	10.016	0,23
FR001400OGI0 - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	0	0,00	10.011	0,23
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	10.043	0,22	10.044	0,23
FR001400I29 - BO.BPCE SA 0,01% VT.14/01/2027	EUR	973	0,02	0	0,00
FR0014009YD9 - BO.BPCE SA 1,75% VT.26/04/2027	EUR	23.656	0,52	14.801	0,34
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	1.023	0,02	1.027	0,02
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	0	0,00	20.092	0,46
XS2800653581 - BO.CA AUTOBANK 3,75% VT.12/04/27(C3/27)	EUR	15.303	0,34	15.345	0,35
XS2708354811 - BO.CA AUTOBANK 4,75% VT.25/01/27(C12/25)	EUR	36.179	0,80	31.065	0,71
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	35.569	0,79	35.763	0,82
XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26)	EUR	35.440	0,78	17.327	0,40
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	0	0,00	6.008	0,14
FR0014012SC7 - BO.CAPGEMINI %VAR VT.25/09/2027	EUR	4.002	0,09	0	0,00
XS2624683301 - BO.CARLSBERG 3,5% VT.26/11/2026	EUR	20.262	0,45	10.160	0,23
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C09/25)	EUR	0	0,00	8.055	0,19
IT0005514390 - BO.CDP RETI SP 5,875% VT.25/10/27(C7/27)	EUR	1.053	0,02	0	0,00
XS2465792294 - BO.CELLNEX FIN 2,25% VT.12/04/26	EUR	19.924	0,44	14.958	0,34
XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25)	EUR	0	0,00	3.381	0,08
XS2723549528 - BO.CIE SAINT-GO 3,75% VT.29/11/26	EUR	10.189	0,23	10.200	0,23
XS2550081454 - BO.CO RABOBAN FTF %VAR VT.27/1/28(C1/27)	EUR	1.023	0,02	0	0,00
XS2481287808 - BO.COLOPLAST FIN 2,25% VT.19/05/27	EUR	4.967	0,11	1.987	0,05
XS2385397901 - BO.COMCAST CORP 0% VT.14/9/26	EUR	6.727	0,15	6.731	0,15
XS2056430874 - BO.CONTINENTAL 0,375% VT.27/6/25 (C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2558972415 - BO.CONTINENTAL 3,625% VT.30/11/27(C8/27)	EUR	1.017	0,02	0	0,00
XS2672452237 - BO.CONTINENTAL 4% VT.01/03/27 (C2/27)	EUR	15.334	0,34	11.289	0,26
FR001400D0Y0 - BO.CRED AG FTF %VAR VT.12/10/26 (C10/25)	EUR	0	0,00	26.152	0,60

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	16.281	0,36	15.304	0,35
FR001400I186 - BO.CRED MUT ARKEA 3,875% VT.22/05/2028	EUR	1.029	0,02	0	0,00
FR0014009UH8 - BO.CREDIT AGRIC FTF %VAR 22/4/27 (C4/26)	EUR	25.855	0,57	25.858	0,59
FR00140098S7 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025	EUR	0	0,00	5.690	0,13
FR001400E7J5 - BO.CREDIT AGRICOLE 3,375% VT.28/07/2027	EUR	15.233	0,34	1.534	0,04
CH1174335732 - BO.CREDIT S FTF %VAR VT.13/10/26(C10/25)	EUR	0	0,00	34.864	0,80
XS2466172363 - BO.DAIMLER TRUCK 1,625% VT.6/4/27	EUR	985	0,02	986	0,02
FR00140127V8 - BO.DANONE SA %VAR VT.08/09/2027	EUR	2.001	0,04	0	0,00
DE000A3826Q8 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.15/01/2026	EUR	0	0,00	3.012	0,07
DE000A30VQ09 - BO.DEUTSCHE BK 4% VT.29/11/2027	EUR	1.026	0,02	0	0,00
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	5.002	0,11	5.003	0,12
XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2932831766 - BO.DSV FINANCE BV 2,875% VT.06/11/2026	EUR	4.021	0,09	4.021	0,09
XS2265369657 - BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C2/26)	EUR	4.011	0,09	0	0,00
XS2574873266 - BO.E.ON SE 3,5% VT.12/01/2028 (C10/27)	EUR	2.044	0,05	2.055	0,05
FR001400M9L7 - BO.ELECTRIC FRANCE 3,75% VT.05/06/27	EUR	10.231	0,23	5.129	0,12
FR001400D6M2 - BO.ELECTRICITE FRANCE 3,875% VT.12/11/27	EUR	8.160	0,18	8.166	0,19
XS2353182020 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/06/2027	EUR	19.929	0,44	16.129	0,37
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	23.303	0,51	23.355	0,54
XS3008888953 - BO.ENEL FIN INT 2,625% VT.24/02/2028	EUR	1.001	0,02	0	0,00
FR001400MF78 - BO.ENGIE 3,625% VT.06/12/2026(C11/26)	EUR	20.299	0,45	11.202	0,26
FR001400KHF2 - BO.ENGIE 3,75% VT.06/09/2027	EUR	1.017	0,02	0	0,00
XS2623957078 - BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027	EUR	30.589	0,68	17.397	0,40
AT0000A2JAF6 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,05% VT.16/09/25	EUR	0	0,00	927	0,02
XS2535484526 - BO.ESSITY CAPITAL 3% VT.21/09/26	EUR	20.073	0,44	13.053	0,30
XS2919679816 - BO.EUROGRID 3,075% VT.18/10/27	EUR	5.048	0,11	0	0,00
XS2972906064 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.14/01/2027	EUR	3.003	0,07	3.000	0,07
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	0	0,00	5.024	0,12
XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	EUR	22.461	0,50	11.261	0,26
XS2307768734 - BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27)	EUR	2.898	0,06	0	0,00
XS2625985945 - BO.GENERAL MOTORS 4,5% VT.22/11/27	EUR	1.040	0,02	1.041	0,02
XS2242979719 - BO.HEATHROW FUNDING 1,5% VT.12/10/2025	EUR	0	0,00	10.276	0,24
XS2530219349 - BO.HENKEL AG 2,625% VT.13/09/27(C8/27)	EUR	1.002	0,02	0	0,00
XS2939370107 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 2,875% VT.19/11/27	EUR	1.003	0,02	1.005	0,02
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	12.012	0,27	11.319	0,26
XS2597113989 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.10/03/28 (C3/27)	EUR	1.027	0,02	0	0,00
XS2486589596 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.15/06/27 (C6/26)	EUR	36.090	0,80	28.171	0,65
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	0	0,00	5.018	0,12
XS2909821899 - BO.IBERDROLA FI 2,625% VT.30/03/2028	EUR	1.001	0,02	0	0,00
XS2583741934 - BO.IBM CORP 3,375% VT.06/02/2027	EUR	1.012	0,02	0	0,00
XS2767979052 - BO.INFINEON TECH 3,375% VT.26/02/27	EUR	1.010	0,02	0	0,00
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	2.017	0,04	2.018	0,05
XS2554746185 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.14/11/27(C11/26)	EUR	3.080	0,07	1.035	0,02
XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)	EUR	24.845	0,55	22.302	0,51
XS2592650373 - BO.INTESA FTF %VAR VT.08/03/28 (C03/27)	EUR	1.028	0,02	0	0,00
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	15.046	0,33	15.040	0,35
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	0	0,00	22.085	0,51
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	7.264	0,16	7.303	0,17
XS2625195891 - BO.INTESA SANPAOLO 4% VT.19/05/2026	EUR	20.308	0,45	22.429	0,52
XS2673808486 - BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	EUR	33.237	0,73	12.532	0,29
XS2529233814 - BO.INTESA SANPAOLO 4,75% VT.06/09/2027	EUR	8.337	0,18	0	0,00
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	6.046	0,13	6.068	0,14
XS2838379712 - BO.JPMORGAN FTF %VAR VT.06/06/28	EUR	1.016	0,02	0	0,00
BE0002950310 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.06/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
BE0002832138 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.1/3/27(C3/26)	EUR	992	0,02	986	0,02
BE0002900810 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT23/11/27(C11/26)	EUR	1.018	0,02	0	0,00
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	10.008	0,22	10.012	0,23
FR001400KHZ0 - BO.KERING 3,625% VT.05/09/2027	EUR	4.069	0,09	0	0,00
XS2780024977 - BO.KONINKIJE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2596537972 - BO.KONINKIJE AHOLD 3,5% VT.04/04/2028	EUR	1.019	0,02	0	0,00
XS2475954579 - BO.KONINKIJE PHILIPS 1,875% VT.05/05/27	EUR	1.980	0,04	0	0,00
XS2384269101 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.07/09/2026	EUR	28.994	0,64	28.999	0,67
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	18.521	0,41	18.552	0,43
XS3002547134 - BO.LEASYS SPA 2,875% VT.17/08/27(C7/27)	EUR	1.006	0,02	1.005	0,02
XS2859392248 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.12/10/27(C9/27)	EUR	1.024	0,02	1.025	0,02
XS2656537664 - BO.LEASYS SPA 4,5% VT.26/07/26 (C6/26)	EUR	15.302	0,34	15.326	0,35
XS2720896047 - BO.LEASYS SPA 4,625% VT.16/02/27 (C1/27)	EUR	12.350	0,27	10.305	0,24
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26	EUR	19.917	0,44	19.937	0,46
XS3226607409 - BO.LINDE PLC %VAR VT.20/11/2027(C10/27)	EUR	2.000	0,04	0	0,00
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	3.011	0,07	3.012	0,07
XS2628821873 - BO.LLOYDS BK CRP MK 4,125% VT.30/05/2027	EUR	27.758	0,61	9.317	0,21
FR0014014A20 - BO.LOREAL SA %VAR VT.19/11/27(C10/27)	EUR	2.501	0,06	0	0,00
FR001400TT34 - BO.LOREAL SA 2,5% VT.06/11/27	EUR	1.003	0,02	0	0,00
XS2327299298 - BO.LSEG NETHER 0,25% VT.06/04/28(C2/28)	EUR	948	0,02	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2904651093 - BO.LSEG NETHERLANDS 2,75% VT.20/09/2027	EUR	1.004	0,02	0	0,00
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	5.095	0,11	5.094	0,12
FR001400TSJ2 - BO.LVMH MOET 2,75% VT.07/11/27	EUR	1.007	0,02	1.010	0,02
XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025	EUR	0	0,00	5.026	0,12
XS2490187759 - BO.MANPOWER 3,5% VT.30/06/2027	EUR	5.076	0,11	0	0,00
XS2726262863 - BO.MCDONALDS CORP 3,625% VT.28/11/2027	EUR	1.020	0,02	0	0,00
XS2535307743 - BO.MEDTRONIC 2,625% VT.15/10/25	EUR	0	0,00	2.437	0,06
DE000A3LRS64 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.01/12/2025	EUR	0	0,00	8.014	0,18
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	19.991	0,44	19.990	0,46
DE000A3LZW01 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.11/06/26	EUR	4.995	0,11	4.990	0,11
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	0	0,00	11.978	0,28
DE000A3LSYG8 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.10/07/2027	EUR	8.071	0,18	1.012	0,02
DE000A3LBMV2 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.23/02/2027	EUR	20.147	0,45	0	0,00
DE000A382962 - BO.MERCEDES BENZ 3,25% VT.15/09/2027	EUR	8.115	0,18	5.093	0,12
XS2349788377 - BO.MITSUBISHI FTF %VAR VT.8/6/27(C6/26)	EUR	990	0,02	0	0,00
XS2465984107 - BO.MIZUHO FINANCIAL 1,631% VT.08/04/2027	EUR	9.839	0,22	9.864	0,23
XS2528323780 - BO.MIZUHO FINANCIAL 3,49% VT.05/09/27	EUR	5.094	0,11	1.024	0,02
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	15.040	0,33	15.044	0,35
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	3.001	0,07	8.010	0,18
XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2486461010 - BO.NATIONAL GRID 2,179% VT.30/06/26	EUR	6.945	0,15	6.967	0,16
XS3068753451 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27	EUR	501	0,01	501	0,01
XS2473346299 - BO.NATIONWIDE BLDG 2% VT.28/04/2027	EUR	24.806	0,55	7.939	0,18
XS2710354544 - BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026	EUR	9.236	0,20	4.124	0,09
XS2596599063 - BO.NATWEST FTF %VAR VT.14/03/28 (C3/27)	EUR	1.027	0,02	0	0,00
XS2407357768 - BO.NATWEST MARKET 0,125% VT.12/11/2025	EUR	0	0,00	4.624	0,11
XS2449911143 - BO.NATWEST MARKET 1,375% VT.02/03/2027	EUR	29.547	0,65	980	0,02
XS2931916972 - BO.NATWEST MARKET 2,75% VT.04/11/2027	EUR	7.042	0,16	1.004	0,02
XS2576255249 - BO.NATWEST MARKET 4,25% VT.13/01/28	EUR	1.042	0,02	1.048	0,02
XS2485533866 - BO.NATWEST MARKET PLC 2% VT.27/08/25	EUR	0	0,00	7.691	0,18
XS2745115597 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.09/01/26	EUR	0	0,00	10.044	0,23
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	0	0,00	8.088	0,19
XS2906229138 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.25/09/26	EUR	1.002	0,02	1.002	0,02
XS2595410775 - BO.NESTLE FINANCE 3,5% VT.12/27(C11/27)	EUR	1.021	0,02	0	0,00
XS2432361421 - BO.NIBC BANK NV 0,875% VT.24/06/2027	EUR	2.906	0,06	0	0,00
XS2443893255 - BO.NORDEA BANK AB 1,125% VT.16/02/27	EUR	15.707	0,35	0	0,00
XS2676816940 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.06/09/26 (C09/25)	EUR	0	0,00	14.071	0,32
XS3232920275 - BO.NOVO NORDISK %VAR VT.20/11/27	EUR	3.399	0,08	0	0,00
XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2171253912 - BO.OP CORPORATE 0,5% VT.12/08/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2530506752 - BO.OP CORPORATE 2,875% VT.15/12/2025	EUR	0	0,00	1.963	0,05
XS2546781555 - BO.OP CORPORATE 4,125% VT.18/04/27	EUR	4.114	0,09	4.121	0,09
FR001400KPB4 - BO.PERNOD-RIC 3,75% VT.15/09/27	EUR	5.107	0,11	514	0,01
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C1/26)	EUR	36.156	0,80	32.292	0,74
FR001400E904 - BO.RCI BANQUE 4,125% VT.01/12/25 (C9/25)	EUR	0	0,00	5.027	0,12
FR001400KXW4 - BO.RCI BANQUE 4,625% VT.02/10/26(C7/26)	EUR	8.177	0,18	8.207	0,19
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)	EUR	0	0,00	5.791	0,13
XS2629470506 - BO.ROBERT BOSCH 3,625% VT.02/06/27	EUR	3.058	0,07	1.023	0,02
XS2482936247 - BO.RWE AG 2,125% VT.24/5/26 (C02/26)	EUR	998	0,02	0	0,00
XS2344385815 - BO.RYANAIR 0,875% VT.25/05/2026	EUR	4.915	0,11	4.920	0,11
XS2715297672 - BO.SANOFI FIN 3,97% VT.17/04/27(C3/27)	EUR	5.122	0,11	5.137	0,12
FR001400Y1H8 - BO.SANOFI %VAR VT.11/3/27(C2/27)	EUR	3.005	0,07	3.002	0,07
XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26	EUR	4.743	0,10	4.773	0,11
XS2441296923 - BO.SANT CON BK 0,5% VT.11/08/2025	EUR	0	0,00	5.742	0,13
XS2305600723 - BO.SANTANDER CONS 0% VT.23/02/2026	EUR	969	0,02	973	0,02
XS2432530637 - BO.SANTANDER CONS 0,5% VT.14/01/2027	EUR	33.706	0,74	29.857	0,69
XS2679878319 - BO.SANTANDER CONS 4,375% VT.13/09/2027	EUR	15.572	0,34	5.225	0,12
XS2705604077 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.18/10/27(C1026)	EUR	10.225	0,23	5.156	0,12
XS2538366878 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.27/9/26(C9/25)	EUR	0	0,00	35.105	0,81
XS2641720987 - BO.SBAB BANK FTF %VAR VT.26/6/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2182067350 - BO.SCANIA CV AB 2,25% VT.03/06/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2616008541 - BO.SIKA CAPITAL 3,75% VT.03/11/26	EUR	15.248	0,34	15.281	0,35
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	10.023	0,22	10.022	0,23
XS2442768227 - BO.SKANDINAVISKA 0,75% VT.09/08/2027	EUR	2.876	0,06	1.431	0,03
XS2583600791 - BO.SKANDINAVISKA 3,75% VT.07/02/2028	EUR	1.022	0,02	0	0,00
XS2553798443 - BO.SKANDINAVISKA 4% VT.09/11/2026	EUR	30.658	0,68	20.512	0,47
XS2643041721 - BO.SKANDINAVISKA 4,125% VT.29/06/2027	EUR	25.920	0,57	21.826	0,50
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	14.026	0,31	14.024	0,32
XS2300208928 - BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C8/25)	EUR	0	0,00	11.055	0,25
XS2767499275 - BO.SNAM SPA 3,375% VT.19/02/2028	EUR	1.016	0,02	0	0,00
FR0014006IU2 - BO.SOC GEN FTF %VAR VT.17/11/26(C11/25)	EUR	0	0,00	29.504	0,68
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	0	0,00	23.059	0,53
FR001400DZM5 - BO.SOCIETE GENE 4% VT.16/11/2027	EUR	1.029	0,02	0	0,00
FR001400U1B5 - BO.SOCIETE GENERALE 3% VT.12/02/27	EUR	18.079	0,40	18.161	0,42

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400IDW0 - BO.SOCIETE GENERALE 4,125% VT.2/6/27	EUR	5.162	0,11	5.187	0,12
FR001400DNU4 - BO.SOCIETE NATIONAL 3,125% VT.02/11/2027	EUR	1.013	0,02	0	0,00
XS2325733413 - BO.STELLANTIS 0,625% VT.30/3/27(C12/26)	EUR	20.896	0,46	21.062	0,48
FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028	EUR	1.004	0,02	1.006	0,02
XS2178833773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26	EUR	14.055	0,31	14.084	0,32
FR001400AF15 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)	EUR	4.884	0,11	4.893	0,11
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	7.025	0,16	7.021	0,16
XS2404629235 - BO.SVENSKA HNBK 0,125% VT.03/11/2026	EUR	12.036	0,27	12.065	0,28
XS2551280436 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.01/11/2027	EUR	10.247	0,23	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	5.065	0,11	5.083	0,12
XS2715276163 - BO.SVENSKA HNBK 3,875% VT.10/05/2027	EUR	1.023	0,02	0	0,00
XS2343563214 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.20/5/27(C5/26)	EUR	7.794	0,17	7.777	0,18
XS2889371840 - BO.SWEDBANK %VAR. VT.30/08/2027	EUR	2.004	0,04	2.004	0,05
XS2443485565 - BO.SWEDBANK AB 1,3% VT.17/02/2027	EUR	19.604	0,43	9.784	0,22
XS2485152362 - BO.SWEDBANK AB 2,1% VT.25/05/2027	EUR	9.948	0,22	0	0,00
XS2895483787 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.03/09/2027	EUR	1.002	0,02	1.000	0,02
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.002	0,04	2.002	0,05
XS2432502008 - BO.TORONTO-DOMINION 0,5% VT.18/01/2027	EUR	14.476	0,32	13.520	0,31
XS2511301322 - BO.TORONTO-DOMINION 2,551% VT.03/08/27	EUR	5.003	0,11	0	0,00
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	5.013	0,11	5.010	0,12
XS2913966235 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.07/01/26	EUR	0	0,00	10.007	0,23
XS2717421429 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.13/11/25	EUR	0	0,00	8.028	0,18
XS2785465860 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 3,434% VT.18/06/26	EUR	7.076	0,16	22.285	0,51
XS2400997131 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0% VT.27/10/2025	EUR	0	0,00	2.840	0,07
XS2744121869 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,125% VT.11/01/2027	EUR	40.384	0,89	39.453	0,91
XS2572989817 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,5% VT.13/01/2028	EUR	1.018	0,02	0	0,00
XS2696749626 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 4% VT.02/04/2027	EUR	20.516	0,45	17.478	0,40
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	5.007	0,11	10.015	0,23
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	5.008	0,11	6.211	0,14
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	3.022	0,07	3.018	0,07
DE000A3LBBG1 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.22/11/25(C11/25)	EUR	0	0,00	7.554	0,17
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	1.016	0,02	0	0,00
DE000A3LKBDO - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	0	0,00	1.001	0,02
DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025	EUR	0	0,00	11.016	0,25
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	15.002	0,33	15.010	0,35
XS3239180071 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.21/11/2027	EUR	3.602	0,08	0	0,00
XS2358287238 - BO.UBS AG LONDON 0,01% VT.29/06/2026	EUR	11.078	0,24	11.113	0,26
CH1194000340 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.15/6/27(C6/26)	EUR	24.025	0,53	5.012	0,12
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/11/26(C11/25)	EUR	0	0,00	34.549	0,79
XS2433139966 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.18/1/28(C1/27)	EUR	973	0,02	971	0,02
FR001400C230 - BO.VEOILIA ENV 0% VT.09/06/2026	EUR	972	0,02	973	0,02
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	0	0,00	15.012	0,35
XS2617442525 - BO.VOLKSWAGEN BK 4,25% VT.07/01/2026	EUR	0	0,00	5.070	0,12
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	1.008	0,02	1.011	0,02
XS2837886014 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026	EUR	11.076	0,24	11.144	0,26
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	8.016	0,18	8.017	0,18
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	10.115	0,22	10.136	0,23
XS2554487905 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 4,125% VT.15/11/25	EUR	0	0,00	6.545	0,15
XS2343822842 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 0,375% VT.20/07/2026	EUR	4.854	0,11	4.864	0,11
XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026	EUR	8.114	0,18	8.127	0,19
XS2694872081 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 4,5% VT.25/03/2026	EUR	3.052	0,07	3.063	0,07
XS2972963883 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.10/01/2027	EUR	3.002	0,07	3.001	0,07
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	3.003	0,07	3.003	0,07
XS2760218185 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.08/09/2026	EUR	2.016	0,04	2.016	0,05
XS2887185127 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.26/08/27	EUR	5.054	0,11	0	0,00
XS2671621402 - BO.VOLVO TREASURY 3,875% VT.29/08/26	EUR	7.114	0,16	7.124	0,16
XS1571982468 - OB.2I RETE GAS 1,75% VT.28/8/26(C5/26)	EUR	993	0,02	992	0,02
XS2076155105 - OB.ABBOTT IRELAND F 0,375% VT.19/11/27	EUR	958	0,02	0	0,00
XS2055646918 - OB.ABBVIE INC 0,75%VT.18/11/27(C8/27)	EUR	954	0,02	957	0,02
XS2102283061 - OB.ABN AMRO BANK 0,6% VT.15/01/2027	EUR	28.948	0,64	29.021	0,67
FR0013399029 - OB.ACCOR 1,75% VT.04/02/2026	EUR	0	0,00	1.987	0,05
XS1767087866 - OB.ACEA SPA 1,5% VT.08/06/2027	EUR	8.830	0,20	0	0,00
XS2175967343 - OB.ACHMEA BV 1,5% VT.26/05/27(C2/27)	EUR	4.927	0,11	0	0,00
FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)	EUR	3.983	0,09	3.884	0,09
XS2343340852 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.17/11/27(C11/26)	EUR	972	0,02	971	0,02
XS1849550592 - OB.AIB GROUP 2,25% VT.03/07/2025	EUR	0	0,00	1.306	0,03
DE000A1HG1K6 - OB.ALLIANZ FIN 3% VT.13/03/2028	EUR	1.012	0,02	0	0,00
FR0013453040 - OB.ALSTOM SA 0,25% VT.14/10/26 C(07/26)	EUR	14.491	0,32	14.517	0,33
XS2177555062 - OB.AMADEUS IT 2,875% VT.20/05/27	EUR	1.006	0,02	0	0,00
XS1627602201 - OB.AMERICAN IG 1,875% VT.21/6/27(C3/27)	EUR	9.806	0,22	9.812	0,23
XS2622275886 - OB.AMERICAN TOW 4,125% VT.16/5/27(C3/27)	EUR	4.086	0,09	0	0,00
XS2393701284 - OB.AMERICAN TOWER 0,4% VT.15/02/27	EUR	972	0,02	0	0,00
XS1369278764 - OB.AMGEN INC 2% VT.25/02/26	EUR	991	0,02	994	0,02
BE6320934266 - OB.ANHEUSER-BU 2,125% VT.2/12/27 (C9/27)	EUR	995	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE6285455497 - OB.ANHEUSER-BUSCH IN 2% VT.17/03/2028	EUR	987	0,02	0	0,00
XS1062493934 - OB.AON PLC 2,875% VT.14/05/26 (CALL2/26)	EUR	6.010	0,13	6.015	0,14
XS1875331636 - OB.ARGENTUM 1,125% VT.17/09/25(C9/25)	EUR	0	0,00	4.972	0,11
XS1411404426 - OB.ASTRAZENECA 1,25% VT.12/5/28(C2/28)	EUR	1.448	0,03	0	0,00
XS2180007549 - OB.AT&T 1,6% VT.19/05/2028 (C2/28)	EUR	974	0,02	0	0,00
XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C6/26)	EUR	30.694	0,68	30.711	0,71
XS0993148856 - OB.AT&T 3,5% VT.17/12/2025	EUR	0	0,00	4.968	0,11
XS1496758092 - OB.AUST&NZ BK 0,75% VT.29/09/2026	EUR	5.872	0,13	5.872	0,14
XS1327504087 - OB.AUTOSTRAD 1,75% VT.26/06/2026	EUR	988	0,02	990	0,02
XS1908273219 - OB.AVIVA PLC 1,875% VT.13/11/2027	EUR	986	0,02	0	0,00
XS2028816028 - OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	EUR	0	0,00	19.814	0,46
XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26)	EUR	27.621	0,61	24.547	0,56
XS2298304499 - OB.BANCO SANTANDER 0,2% VT.11/02/2028	EUR	948	0,02	0	0,00
XS2113889351 - OB.BANCO SANTANDER 0,5% VT.04/02/2027	EUR	29.058	0,64	14.480	0,33
XS2194370727 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.23/06/2027	EUR	11.681	0,26	4.867	0,11
XS1602547264 - OB.BANK OF AME FTF %VAR VT.4/5/27(C5/26)	EUR	34.769	0,77	32.784	0,75
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,1% VT.08/10/27	EUR	4.665	0,10	4.690	0,11
FR0013412947 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.08/06/26	EUR	0	0,00	6.284	0,14
XS1750122225 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.17/07/25	EUR	0	0,00	9.653	0,22
XS1617831026 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,25% VT.26/05/27	EUR	1.946	0,04	1.954	0,04
FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2430951660 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.28/1/28(C1/27)	EUR	972	0,02	971	0,02
XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)	EUR	4.850	0,11	4.851	0,11
XS1840618059 - OB.BAYER CAPIT 1,5% VT.26/06/26(C03/26)	EUR	34.416	0,76	34.517	0,79
XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026	EUR	1.929	0,04	1.934	0,04
XS2101349723 - OB.BBVA 0,5% VT.14/01/2027	EUR	38.694	0,85	17.333	0,40
XS2322289385 - OB.BBVA FTF %VAR VT.24/03/27 (C3/26)	EUR	19.670	0,43	19.578	0,45
XS1811435251 - OB.BK AM FTF %VAR VT.25/04/28 (C4/27)	EUR	988	0,02	0	0,00
XS2311407352 - OB.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/10/27(C5/26)	EUR	4.950	0,11	0	0,00
DE000A1Z2028 - OB.BMW US CAPITAL 1% VT.20/4/2027	EUR	9.696	0,21	9.704	0,22
FR00140005J1 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	978	0,02	486	0,01
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	EUR	20.699	0,46	20.608	0,47
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	39.747	0,88	39.816	0,92
FR0014006N17 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.30/05/28(C5/27)	EUR	969	0,02	0	0,00
XS1748456974 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.11/06/2026	EUR	0	0,00	6.901	0,16
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS SA 0,125% VT.04/09/26	EUR	985	0,02	13.544	0,31
XS1196503137 - OB.BOOKING HLD 1,8% VT.03/03/27	EUR	5.907	0,13	5.922	0,14
XS1190974011 - OB.BP CAPITAL MK 1,573% VT.16/02/2027	EUR	31.510	0,70	31.542	0,73
FR0014007LL3 - OB.BPCE FTF %VAR VT.14/01/2028 (C1/27)	EUR	977	0,02	0	0,00
FR0013455540 - OB.BPCE SA 0,5% VT.24/02/2027	EUR	34.677	0,77	34.300	0,79
FR0013312501 - OB.BPCE SA 1,625% VT.31/01/2028	EUR	977	0,02	0	0,00
FR0013534674 - OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	EUR	9.800	0,22	967	0,02
XS1637333748 - OB.BRITISH TELEC 1,5% VT.23/06/27	EUR	6.389	0,14	980	0,02
XS1377679961 - OB.BRITISH TELEC 1,75% VT.10/03/2026	EUR	9.370	0,21	9.400	0,22
XS2496028502 - OB.BRITISH TELEC 2,75% VT.30/08/27	EUR	1.003	0,02	0	0,00
FR0013284072 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,75% VT.27/09/27	EUR	4.843	0,11	0	0,00
XS2200150766 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	EUR	0	0,00	35.882	0,82
XS2434702424 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.21/01/28(C01/27)	EUR	979	0,02	0	0,00
XS2346253730 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.26/05/2028 (C5/27)	EUR	975	0,02	0	0,00
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	0	0,00	39.493	0,91
XS2013574038 - OB.CAIXABANK 1,375% VT.19/06/2026	EUR	10.832	0,24	10.854	0,25
XS2191509038 - OB.CARLSBERG 0,375% VT.30/6/27	EUR	1.923	0,04	0	0,00
IT0005323438 - OB.CASSA DEPOSITI 1,875% VT.07/02/2026	EUR	0	0,00	9.786	0,23
XS2102934697 - OB.CELLNEX TE 1% VT.20/04/2027	EUR	1.953	0,04	0	0,00
XS1627193359 - OB.CIE SAINT-GO 1,375% VT.14/06/2027	EUR	979	0,02	981	0,02
XS2150054372 - OB.CIE SAINT-GO 2,375% VT.04/10/2027	EUR	998	0,02	0	0,00
XS1859010685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.24/7/26 (C7/25)	EUR	0	0,00	34.740	0,80
XS2167003685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.6/7/26(C7/25)	EUR	0	0,00	29.760	0,68
XS2063232727 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.8/10/27(C10/26)	EUR	7.852	0,17	969	0,02
XS1107727007 - OB.CITIGROUP INC 2,125% VT.10/09/2026	EUR	29.890	0,66	29.879	0,69
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	25.114	0,55	24.215	0,56
XS1180130939 - OB.CO RABOBANK 1,375% VT.03/02/2027	EUR	4.943	0,11	0	0,00
XS2416413339 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR 1/12/27 (C12/26)	EUR	969	0,02	967	0,02
XS1197833053 - OB.COCA-COLA 1,125% VT.09/03/2027	EUR	984	0,02	0	0,00
XS1907122656 - OB.COCA-COLA E 1,5% VT.08/11/27	EUR	1.952	0,04	973	0,02
XS1415535696 - OB.COCA-COLA E 1,75% VT.26/5/28(C2/28)	EUR	975	0,02	0	0,00
BE0002838192 - OB.COFINIMMO 1% VT.24/01/2028	EUR	481	0,01	0	0,00
FR0013286788 - OB.COFIROUTE 1,125% VT.13/10/27	EUR	976	0,02	0	0,00
XS1808395930 - OB.COLONIAL 2% VT.17/04/2026 (C1/26)	EUR	3.780	0,08	3.785	0,09
DE000CZ45VC5 - OB.COMMERZBANK AG 0,5% VT.04/12/26	EUR	977	0,02	0	0,00
FR0013511227 - OB.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.07/05/2027	EUR	9.710	0,21	0	0,00
FR0013414091 - OB.CRED MUT ARKEA 1,625% VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014007ML1 - OB.CREDIT AGRIC FTF % VT.12/01/28(C1/27)	EUR	979	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1605365193 - OB.CREDIT AGRICOLE 1,375% VT.03/05/2027	EUR	33.326	0,74	15.674	0,36
XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE LD 1,875% VT.20/12/26	EUR	24.761	0,55	16.851	0,39
XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026	EUR	1.924	0,04	1.941	0,04
DE000DL19VD6 - OB.DEUTSCHE BK FTF%VAR VT.10/6/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2024715794 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,5% VT.05/07/2027	EUR	972	0,02	0	0,00
XS1896662175 - OB.DIAGEO FI 1,5% VT.22/10/2027 (10/27)	EUR	980	0,02	0	0,00
XS2147889427 - OB.DIAGEO FI 1,875% VT.27/03/27 (C12/26)	EUR	19.781	0,44	9.885	0,23
XS2125426796 - OB.DSV FINANCE BV 0,375% VT.26/02/2027	EUR	4.855	0,11	0	0,00
XS2103014291 - OB.E.ON SE 0,375% VT.29/09/27 (C6/27)	EUR	15.354	0,34	951	0,02
XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 0,375% VT.16/09/26(C6/26)	EUR	19.446	0,43	19.444	0,45
XS1721051495 - OB.EDP FINANCE 1,5% VT.22/11/27	EUR	968	0,02	972	0,02
XS1893621026 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.13/10/25	EUR	0	0,00	1.957	0,04
PTEDPNOM0015 - OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27	EUR	6.905	0,15	2.956	0,07
XS1419664997 - OB.EDP SA 2,875% VT.1/6/26(C3/26)	EUR	15.030	0,33	17.258	0,40
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	11.685	0,26	11.703	0,27
FR0011225143 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,125% VT.25/03/2027	EUR	1.029	0,02	1.029	0,02
XS0306646042 - OB.ENEL 5,625% VT.21/06/2027	EUR	533	0,01	534	0,01
XS2066706909 - OB.ENEL FIN INT 0,375% VT.17/6/27(C3/27)	EUR	28.699	0,63	16.226	0,37
XS1750986744 - OB.ENEL FIN INT 1,125% VT.16/09/26	EUR	11.751	0,26	11.774	0,27
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(7/25)	EUR	0	0,00	14.073	0,32
FR0013444775 - OB.ENGIE 0% VT.04/03/2027 (C12/26)	EUR	11.500	0,25	9.578	0,22
FR0013428489 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027	EUR	5.693	0,13	5.222	0,12
FR0013517190 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	EUR	11.522	0,25	3.814	0,09
FR0013245867 - OB.ENGIE 1,5% VT.27/03/2028(C3/27)	EUR	974	0,02	0	0,00
FR0013504677 - OB.ENGIE 1,75% VT.27/3/2028	EUR	979	0,02	0	0,00
XS2176783319 - OB.ENI SPA 1,25% VT.18/05/2026	EUR	10.793	0,24	10.823	0,25
XS1551068676 - OB.ENI SPA 1,5% VT.17/01/2027	EUR	1.972	0,04	1.478	0,03
FR0013463668 - OB.ESSILORLUX 0,375% VT.27/11/27	EUR	961	0,02	0	0,00
XS1584122763 - OB.ESSITY AB 1,625% VT.30/03/27	EUR	1.185	0,03	0	0,00
XS1319820541 - OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)	EUR	5.918	0,13	987	0,02
ES0205032032 - OB.FERROVIAL EM 1,382% VT.14/5/26(C2/26)	EUR	16.805	0,37	14.837	0,34
XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2237434472 - OB.FRESENIUS SE 0,375% VT.28/9/26(C6/26)	EUR	4.861	0,11	4.861	0,11
XS1755428502 - OB.GAS NATURAL 1,5% VT.29/1/28 (C10/27)	EUR	1.950	0,04	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C01/26)	EUR	984	0,02	986	0,02
XS1223837250 - OB.GENERAL MILLS 1,5% VT.27/04/27	EUR	8.841	0,20	4.903	0,11
XS2125145867 - OB.GENERAL MOTORS 0,85% VT.26/02/2026	EUR	7.410	0,16	7.411	0,17
XS2292954893 - OB.GOLDMAN SA 0,25% VT.26/01/28(C10/27)	EUR	949	0,02	0	0,00
XS2018637327 - OB.HEIDELBERGC 1,125% VT.01/12/27(C9/27)	EUR	974	0,02	0	0,00
XS0811555183 - OB.HEINEKEN NV 2,875% VT.04/08/2025	EUR	0	0,00	2.381	0,05
FR0013510823 - OB.HOLDING INFR 2,5% VT.04/05/27 (C2/27)	EUR	998	0,02	0	0,00
FR0013444304 - OB.HSBC CONT EUROPE 0,1% VT.03/09/2027	EUR	15.140	0,33	9.453	0,22
XS2251736646 - OB.HSBC HO FTF %VAR VT.13/11/26 (C11/25)	EUR	0	0,00	7.930	0,18
XS1379184473 - OB.HSBC HOLDINGS 2,5% VT.15/03/27	EUR	17.981	0,40	0	0,00
XS1730885073 - OB.ING GROEP 1,375% VT.11/01/2028	EUR	974	0,02	0	0,00
XS1702729275 - OB.INNOGY FINAN 1,25% VT.19/10/27(C7/27)	EUR	3.902	0,09	0	0,00
XS2317069685 - OB.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.16/03/2028	EUR	958	0,02	0	0,00
XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026	EUR	19.520	0,43	19.580	0,45
XS1785340172 - OB.INTESA SANPAOLO 1,75% VT.20/03/2028	EUR	981	0,02	0	0,00
XS1843459782 - OB.INTL FLAVOR 1,8% VT.25/09/26 (C06/26)	EUR	1.973	0,04	1.973	0,05
XS1551917591 - OB.ITALGAS 1,625% VT.19/01/2027	EUR	1.974	0,04	1.972	0,05
XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26)	EUR	39.509	0,87	39.439	0,91
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	4.939	0,11	5.143	0,12
BE0002728096 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.10/9/26 (C9/25)	EUR	0	0,00	8.336	0,19
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	7.814	0,17	7.798	0,18
BE0002839208 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.21/01/38(C1/27)	EUR	979	0,02	0	0,00
FR0013512407 - OB.KERING 0,75% VT.13/05/2028	EUR	954	0,02	0	0,00
FR0013165677 - OB.KERING 1,25% VT.10/05/26	EUR	11.808	0,26	11.841	0,27
XS2018636600 - OB.KONINKIJKE AHOLD 0,25% VT.26/06/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2150015555 - OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027	EUR	12.858	0,28	1.973	0,05
XS1403499848 - OB.LIBERTY MUTUAL GR 2,75% VT.04/05/26	EUR	0	0,00	35.450	0,82
XS1681050610 - OB.LLOYDS BANKING 1,5% VT.12/09/2027	EUR	13.714	0,30	0	0,00
XS2151069775 - OB.LLOYDS BK CRP MK 2,375% VT.09/04/2026	EUR	0	0,00	998	0,02
XS1918000107 - OB.LONDON ST EX 1,75% VT.6/12/27(C9/27)	EUR	983	0,02	0	0,00
FR0013482833 - OB.LVMH MOET 0,125% VT.11/02/2028	EUR	950	0,02	0	0,00
XS2105735935 - OB.MACQUARIE GROUP 0,625% VT.3/2/27	EUR	3.901	0,09	0	0,00
XS1689185426 - OB.MAGNA INTERNATION 1,5% VT.25/09/2027	EUR	1.953	0,04	0	0,00
XS1403264291 - OB.MCDONALDS CORP 1,75% VT.03/05/2028	EUR	977	0,02	0	0,00
XS1237271421 - OB.MCDONALDS CORP 1,875% VT.26/05/2027	EUR	6.926	0,15	1.978	0,05
XS2020670779 - OB.MEDTRONIC 0,25% VT.02/07/25	EUR	0	0,00	6.955	0,16
XS1960678255 - OB.MEDTRONIC 1,125% VT.07/03/27	EUR	19.513	0,43	19.530	0,45
DE000A2GSLYO - OB.MERCEDES BENZ 1% VT.15/11/2027	EUR	1.917	0,04	1.931	0,04
XS2189931335 - OB.MET LIFE 0,55% VT.16/06/27	EUR	12.525	0,28	961	0,02
XS2312722916 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.17/03/28	EUR	947	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1197270819 - OB.MONDELEZ INT 1,625% VT.8/3/27(C12/26)	EUR	7.884	0,17	1.962	0,05
XS1117298163 - OB.MOODYS CORP 1,75% VT.9/03/27 (C12/26)	EUR	4.954	0,11	0	0,00
XS1706111793 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.23/10/26(C10/25)	EUR	0	0,00	34.650	0,80
XS2338643740 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.29/10/27	EUR	19.611	0,43	968	0,02
XS1511787589 - OB.MORGAN STANLEY 1,375% VT.27/10/2026	EUR	21.564	0,48	21.602	0,50
XS1603892149 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.27/04/2027	EUR	35.527	0,78	19.782	0,45
XS1821883102 - OB.NETFLIX 3,625% VT.15/05/2027	EUR	2.039	0,05	1.536	0,04
XS2107435617 - OB.NEW YORK LIF GLO 0,625% VT.23/01/27	EUR	6.796	0,15	0	0,00
XS1623355457 - OB.NN GROUP NV 1,625% VT.01/6/27 (C3/27)	EUR	6.886	0,15	0	0,00
XS2171874519 - OB.NORDEA BANK AB 0,5% VT.14/5/27	EUR	6.779	0,15	0	0,00
XS1689535000 - OB.NORDEA BANK AB 1,125% VT.27/09/27	EUR	4.869	0,11	0	0,00
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	0	0,00	19.757	0,45
XS1734689620 - OB.OMV AG 1% VT.14/12/2026	EUR	31.315	0,69	31.629	0,73
XS0834371469 - OB.OMV AG 3,5% VT.27/09/2027	EUR	10.216	0,23	2.050	0,05
XS2258389415 - OB.OP CORPORATE 0,1% VT.16/11/2027	EUR	954	0,02	0	0,00
XS2102924383 - OB.OP CORPORATE 0,6% VT.18/01/2027	EUR	1.948	0,04	972	0,02
FR0013217114 - OB.ORANGE 0,875% VT.03/02/27(C11/26)	EUR	3.425	0,08	488	0,01
FR0013359197 - OB.ORANGE 1% VT.12/09/2025	EUR	0	0,00	11.820	0,27
FR0013506292 - OB.ORANGE 1,125% VT.07/07/2027(C4/27)	EUR	969	0,02	972	0,02
FR0013456431 - OB.PERNOD-RIC 0,5% VT.24/10/27	EUR	965	0,02	0	0,00
FR0013172939 - OB.PERNOD-RICARD 1,5% VT.18/05/26(C2/26)	EUR	498	0,01	0	0,00
FR0013476090 - OB.RCI BANQUE 1,125% VT.15/01/27(C10/26)	EUR	4.872	0,11	966	0,02
XS2177013252 - OB.RECKITT BENC 0,375% VT.19/05/26	EUR	10.277	0,23	10.295	0,24
FR0013264488 - OB.REGIE AUT DES TRANS 0,875% VT.25/5/27	EUR	978	0,02	0	0,00
XS2494945939 - OB.RENTOKIL IN 3,875% VT.27/6/27(C3/27)	EUR	10.200	0,23	3.083	0,07
XS2035260710 - OB.REPSOL INT 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)	EUR	20.170	0,45	954	0,02
XS1148073205 - OB.REPSOL INTL FIN. 2,25% VT.10/12/2026	EUR	200	0,00	0	0,00
XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26)	EUR	39.666	0,88	35.592	0,82
XS2078692105 - OB.SANTANDER CONSUMER 0,5% VT.14/11/2026	EUR	2.887	0,06	2.899	0,07
XS2010045198 - OB.SCHLUMBERGER 0,25% VT.15/10/27(C7/27)	EUR	1.915	0,04	0	0,00
XS2166754957 - OB.SCHLUMBERGER 1,37% VT.28/10/26(C7/26)	EUR	14.765	0,33	14.772	0,34
FR0013302809 - OB.SCHNEIDER ELE 0,875% VT.13/12/26	EUR	493	0,01	0	0,00
XS2078734626 - OB.SHELL INT FIN 0,125% VT.08/11/2027	EUR	949	0,02	0	0,00
XS1135277140 - OB.SHELL INTL FIN 1,625% VT.20/01/27	EUR	4.947	0,11	1.483	0,03
XS2115094737 - OB.SKANDINAVISKA 0,375% VT.11/02/2027	EUR	9.723	0,21	0	0,00
XS1109741329 - OB.SKY LTD 2,5% VT.15/09/26	EUR	6.979	0,15	6.990	0,16
XS2050968333 - OB.SMURFIT KAP 1,5% VT.15/09/2027	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1505573482 - OB.SNAM SPA 0,875% VT.25/10/2026	EUR	38.925	0,86	38.955	0,90
XS1700721464 - OB.SNAM SPA 1,375% VT.25/10/27 (C7/27)	EUR	4.881	0,11	968	0,02
FR0014006XA3 - OB.SOCIE GEN FTF %VAR VT.2/12/27(C12/26)	EUR	981	0,02	0	0,00
FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027	EUR	28.967	0,64	29.075	0,67
FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026	EUR	596	0,01	16.146	0,37
XS2021467753 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.02/07/27(C7/26)	EUR	11.850	0,26	1.960	0,05
XS1693281617 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.3/10/27(C10/26)	EUR	993	0,02	0	0,00
XS2102360315 - OB.STANDARD CHAR %VAR VT.27/01/2028	EUR	980	0,02	0	0,00
FR0013512944 - OB.STELLANTIS 2,75% VT.15/05/26	EUR	17.001	0,38	17.030	0,39
XS2234579675 - OB.SUMITOMO MITSUI 0,303% VT.28/10/2027	EUR	957	0,02	0	0,00
XS1426022536 - OB.SUMITOMO MITSUI 1,546% VT.15/06/2026	EUR	4.930	0,11	4.947	0,11
XS2265968284 - OB.SVENSKA HNBK 0,01% VT.02/12/2027	EUR	1.861	0,04	1.866	0,04
XS2049582542 - OB.SVENSKA HNBK 0,05% VT.03/09/2026	EUR	0	0,00	388	0,01
XS2282210231 - OB.SWEDBANK AB 0,20% VT.12/01/2028	EUR	949	0,02	0	0,00
BE282460615 - OB.SYENSQO SA 2,75% VT.2/12/27(C9/27)	EUR	0	0,00	1.002	0,02
XS2197348324 - OB.TAKEDA PHARM 0,75% VT.9/7/2027(C5/27)	EUR	1.904	0,04	1.910	0,04
XS1843449122 - OB.TAKEDA PHARM 2,25% VT.21/11/2026	EUR	14.954	0,33	4.975	0,11
XS2177441990 - OB.TELEFONICA EM 1,201% VT.21/8/27	EUR	2.932	0,06	0	0,00
XS1756296965 - OB.TELEFONICA EM 1,447% VT.22/1/27	EUR	982	0,02	983	0,02
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	987	0,02	989	0,02
XS1877846110 - OB.TELEFONICA EM 1,495% VT.11/9/25	EUR	0	0,00	6.536	0,15
XS2117452156 - OB.TELENOR ASA 0,25% VT.14/02/28(C11/27)	EUR	1.901	0,04	0	0,00
XS2056396919 - OB.TELENOR ASA 0,25% VT.25/09/27	EUR	3.827	0,08	0	0,00
XS2001737324 - OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26	EUR	9.776	0,22	9.804	0,23
XS0826189028 - OB.TELIA CO 3% VT.07/09/2027	EUR	5.048	0,11	0	0,00
XS1395057430 - OB.TELSTRA CORP 1,125% VT.14/04/26	EUR	0	0,00	99	0,00
XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C2/26)	EUR	11.825	0,26	11.841	0,27
XS2033351995 - OB.TERNA RETE 0,125% VT.25/07/2025	EUR	0	0,00	3.405	0,08
XS1652866002 - OB.TERNA RETE 1,375% VT.26/07/2027	EUR	9.703	0,21	9.724	0,22
XS2086868010 - OB.TESCO CORP 0,875% VT.29/05/26(C02/26)	EUR	4.925	0,11	4.927	0,11
XS1578127778 - OB.THERMOFISHER 1,45% VT.16/3/27(C12/26)	EUR	5.889	0,13	5.894	0,14
XS2010032022 - OB.THERMOFISHER 1,75% VT.15/4/27 (C2/27)	EUR	4.919	0,11	3.939	0,09
XS2153406868 - OB.TOTALENERGIE 1,491% VT.08/04/27	EUR	11.759	0,26	6.847	0,16
XS2004381674 - OB.TOTALENERGIES 0,696% VT.31/05/28	EUR	953	0,02	0	0,00
XS1874122770 - OB.TOTALENERGIES 1,023% VT.04/03/2027	EUR	3.918	0,09	489	0,01
XS2430284930 - OB.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,44% VT.13/01/28	EUR	952	0,02	0	0,00
XS2156236452 - OB.TOYOTA FINANCE AU 2,28% VT.21/10/2027	EUR	5.967	0,13	994	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2338955805 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,125% VT.05/11/27	EUR	946	0,02	472	0,01
XS2102948994 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,25% VT.16/07/2026	EUR	4.843	0,11	4.859	0,11
CH0336602930 - OB.UBS GROUP 1,25% VT.1/9/26 (C6/26)	EUR	16.727	0,37	16.723	0,38
CH0517825276 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.14/01/28(C1/27)	EUR	979	0,02	0	0,00
CH0483180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)	EUR	29.490	0,65	4.860	0,11
FR0013369758 - OB.UNEDIC AVAL EST 0,875% VT.25/05/2028	EUR	962	0,02	0	0,00
FR0013405032 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.27/02/27	EUR	983	0,02	0	0,00
XS1401196958 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1,125% VT.28/04/27	EUR	4.878	0,11	0	0,00
XS2555420103 - OB.UNICRED FTF %VAR VT.15/11/27(C11/26)	EUR	11.381	0,25	2.110	0,05
XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2207976783 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.22/07/27(C7/26)	EUR	29.867	0,66	19.906	0,46
FR0014001150 - OB.VEOLIA ENV 0% VT.14/01/2027	EUR	6.772	0,15	957	0,02
FR0011224963 - OB.VEOLIA ENV 4,625% VT.30/03/2027	EUR	8.279	0,18	2.084	0,05
FR0013507704 - OB.VEOLIA ENVIR 1,25% VT.15/04/28(C1/28)	EUR	678	0,01	0	0,00
XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27)	EUR	963	0,02	966	0,02
XS1708161291 - OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26	EUR	982	0,02	984	0,02
XS0942082115 - OB.VIER GAS TR 2,875% VT.12/06/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1944390597 - OB.VOLKSWAGEN BANK 2,5% VT.31/07/2026	EUR	4.985	0,11	4.988	0,11
XS2374595044 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,125% VT.12/02/2027	EUR	4.763	0,11	4.774	0,11
XS1586555945 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,875% VT.30/03/27	EUR	6.856	0,15	6.878	0,16
XS1910948162 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 2,625% VT.16/11/27	EUR	990	0,02	993	0,02
XS1865186677 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,625% VT.15/08/2025	EUR	0	0,00	17.174	0,39
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	9.856	0,22	9.881	0,23
XS1676933853 - OB.WESTPAC BANKING 1,125% VT.05/09/27	EUR	9.699	0,21	9.685	0,22
XS1112013666 - OB.WPP FINANCE SA 2,25% VT.22/09/2026	EUR	2.980	0,07	991	0,02
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.909.689	86,07	3.789.622	87,03
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>3.913.518</b>	<b>86,47</b>	<b>3.789.622</b>	<b>87,14</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.913.518</b>	<b>86,47</b>	<b>3.789.622</b>	<b>87,14</b>
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	405.913	8,97	384.745	8,85
<b>TOTAL IIC</b>		<b>405.913</b>	<b>8,97</b>	<b>384.745</b>	<b>8,85</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>4.319.431</b>	<b>95,44</b>	<b>4.174.367</b>	<b>95,99</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>4.399.491</b>	<b>97,21</b>	<b>4.234.157</b>	<b>97,36</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

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 108 empleados ha sido de 8.585.709,73 euros, que se desglosa en 6.527.571,93 euros correspondientes a remuneración fija y 2.058.137,80 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 4 altos cargos ha ascendido a 1.171.030,09 euros, que se desglosa en 645.533,29 euros correspondientes a remuneración fija y 525.497 euros a remuneración variable. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 9 empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC ha ascendido a 1.151.184,54 euros, que se desglosa en 824.920,54 euros correspondientes a remuneración fija y 326.264,00 euros a remuneración variable. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a

largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2025 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. No hay cambios importantes en comparación con la política de remuneración de 2024, solo modificaciones y precisiones en la redacción, principalmente relacionadas con las actualizaciones anuales necesarias del texto y la integración de una sección específica sobre personas relevantes según MIFID.

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

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.