

SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Primer 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.

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

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	0,69	0,45	0,69	0,90
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,67	2,65	1,67	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	111.658.627,06	79.748.811,96	40.985	30.793	EUR			200	NO
PLUS	171.378.501,61	128.062.070,95	8.758	6.327	EUR			100000	NO
PREMIER	48.046.660,80	39.204.412,75	278	237	EUR			1000000	NO
CARTERA	194.739,28	212.029,00	353	1.117	EUR			0	NO
PYME	8.120.942,86	6.572.310,55	1.860	1.523	EUR			10000	NO
EMPRESA	14.367.796,13	12.120.212,93	213	183	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	385.823,01	450.884,51	46	69	EUR			0	NO
SUPERIOR	4.507.788,08	3.867.102,43	6	5	EUR			5000000	NO
Z	73.838.732,43	75.595.111,30	6	7	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	1.091.054	770.108	580.807	459.294
PLUS	EUR	1.696.698	1.251.112	755.910	592.958
PREMIER	EUR	481.829	387.426	259.296	391.020
CARTERA	EUR	1.960	2.102	2.838	456.118
PYME	EUR	79.919	63.872	40.920	37.066
EMPRESA	EUR	142.246	118.410	79.442	93.490
CANALIZADOR	EUR	3.893	4.482	11.722	16.763
SUPERIOR	EUR	45.758	38.676	55.144	69.040
Z	EUR	805.391	811.726	587.728	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	9,7713	9,6567	9,3503	9,1151
PLUS	EUR	9,9003	9,7696	9,4313	9,1665
PREMIER	EUR	10,0284	9,8822	9,5133	9,2204
CARTERA	EUR	10,0632	9,9140	9,5392	9,2409
PYME	EUR	9,8411	9,7184	9,3960	9,1459

EMPRESA	EUR	9,9003	9,7696	9,4313	9,1666
CANALIZADOR	EUR	10,0893	9,9398	9,5640	9,2649
SUPERIOR	EUR	10,1508	10,0013	9,6251	9,3260
Z	EUR	10,9074	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	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CANALIZ ADOR	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIO R	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
Z	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual 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
Rentabilidad IIC	1,19	0,59	0,59	0,69	0,88	3,28	2,58		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42	0,42	0,42	0,43	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.

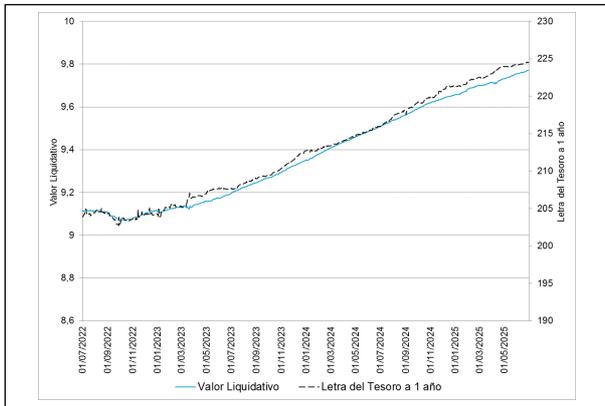
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,90	0,90	0,59	0,35

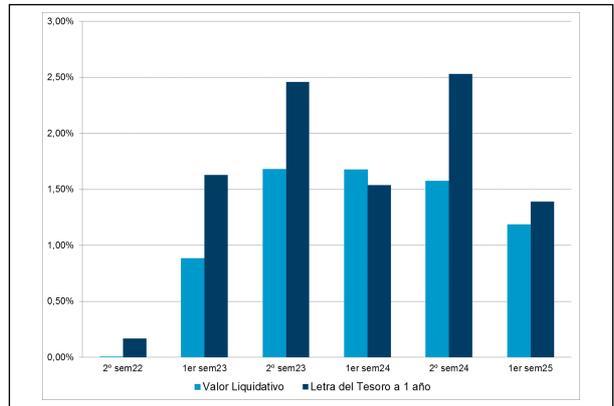
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,34	0,67	0,67	0,76	0,96	3,59	2,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	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.

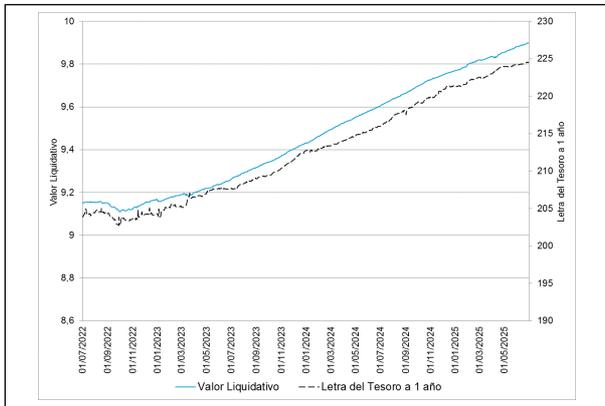
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,43	0,29

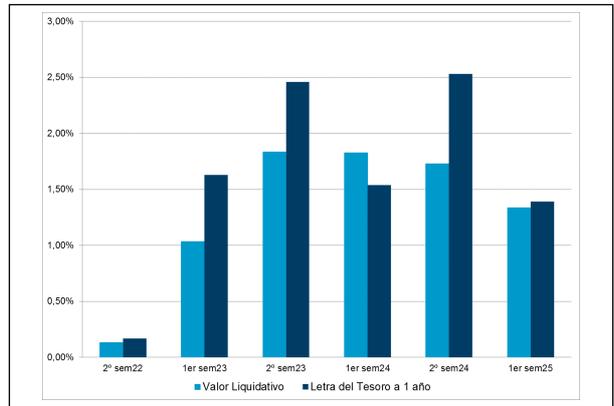
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,48	0,74	0,74	0,83	1,03	3,88	3,18		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,39	0,39	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.

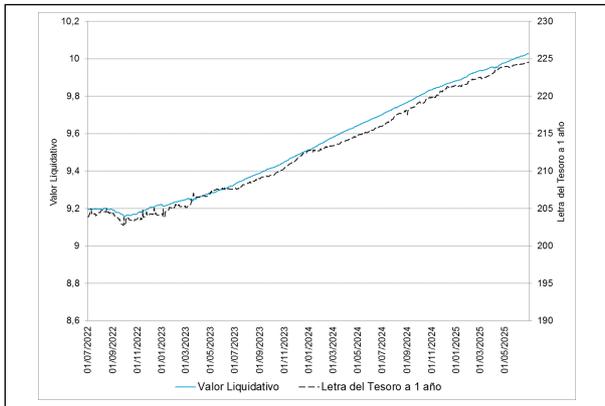
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,32	0,32	0,27	0,23

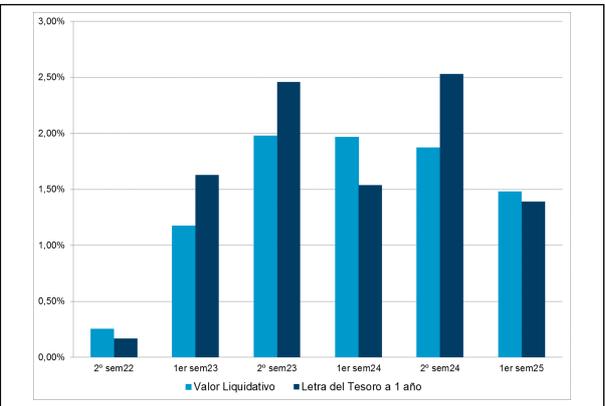
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,50	0,75	0,75	0,85	1,04	3,93	3,23		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	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.

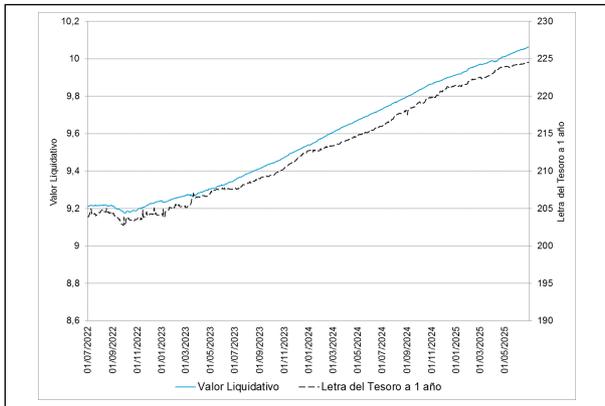
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,28	0,18	0,13

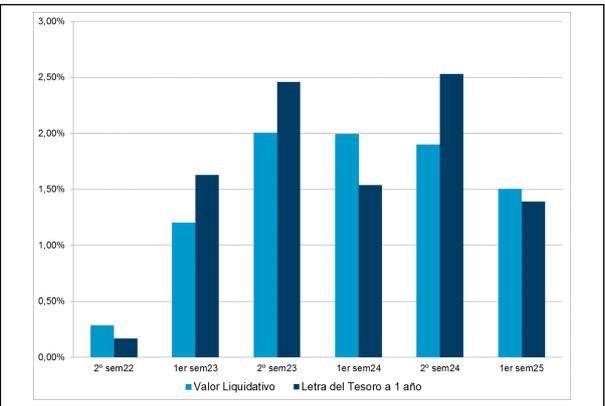
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,26	0,63	0,63	0,72	0,92	3,43	2,73		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,41	0,41	0,41	0,41	0,42	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.

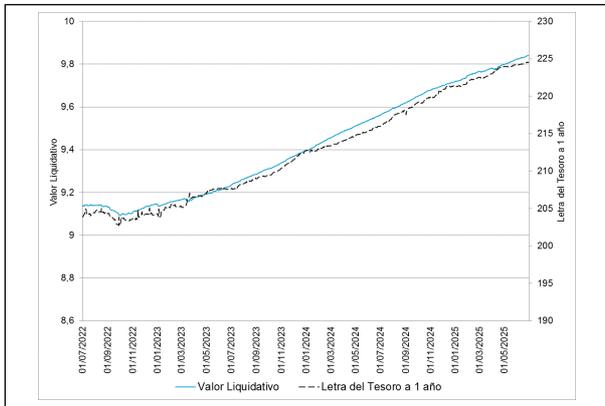
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,50	0,31

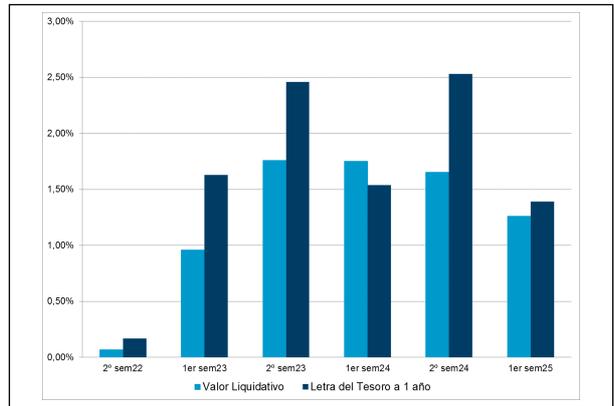
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,34	0,67	0,67	0,76	0,96	3,59	2,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	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.

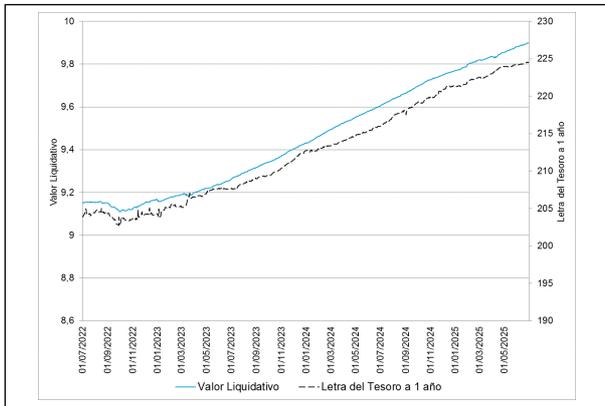
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,41	0,29

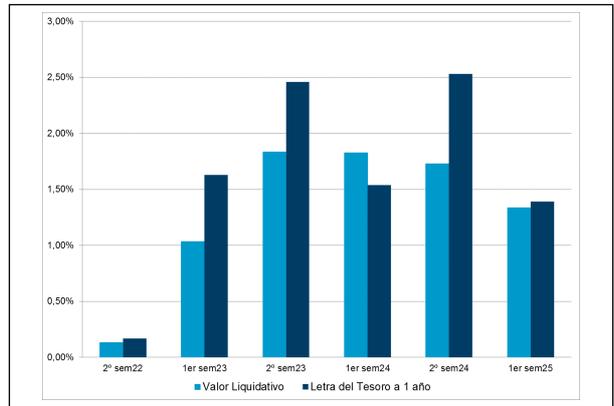
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,50	0,75	0,75	0,85	1,04	3,93	3,23		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	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.

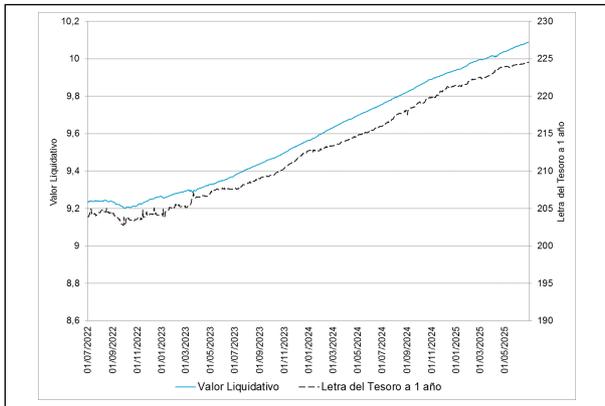
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,18	0,13

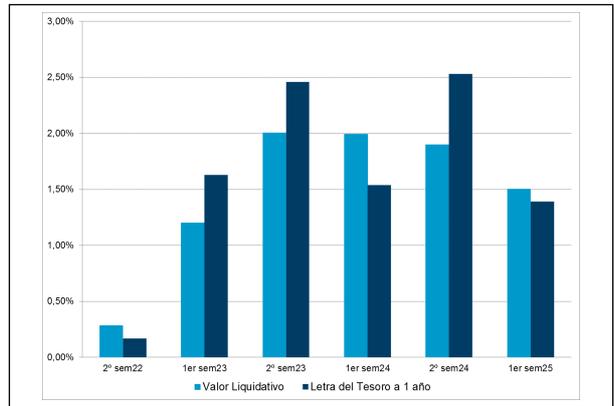
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,49	0,75	0,74	0,84	1,04	3,91	3,21		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15	0,30		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39	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.

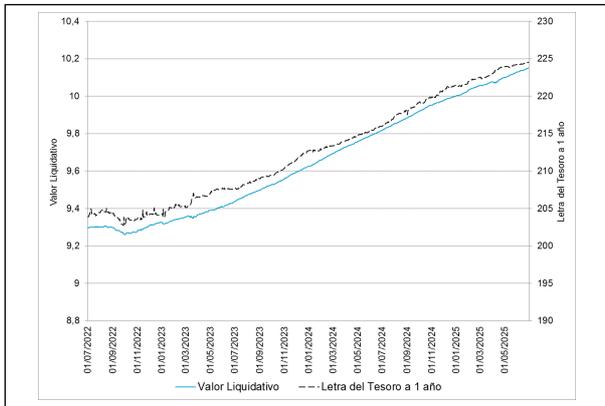
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,20	0,15

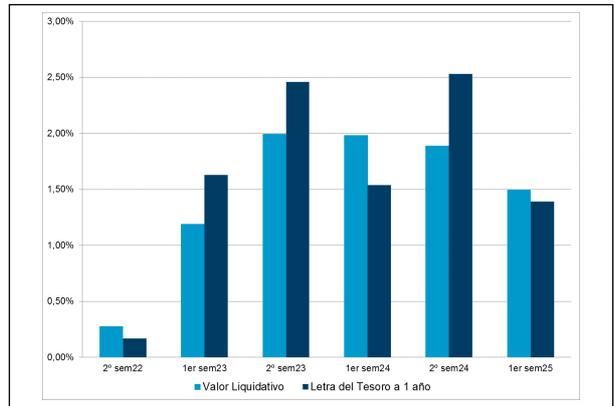
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,58	0,79	0,79	0,88	1,08	4,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	04-04-2025	-0,05	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-04-2025	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,24	0,27	0,20	0,16	0,15	0,15			
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27			
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	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.

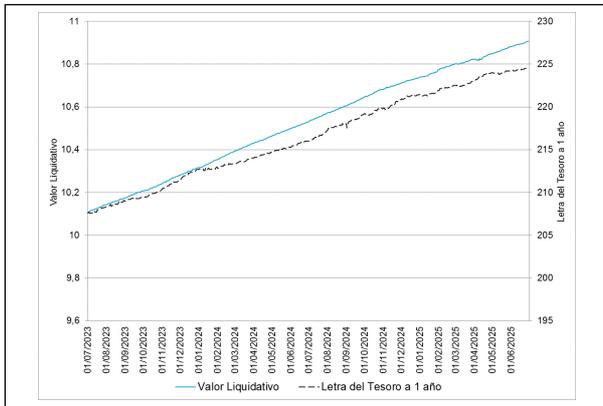
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,12			

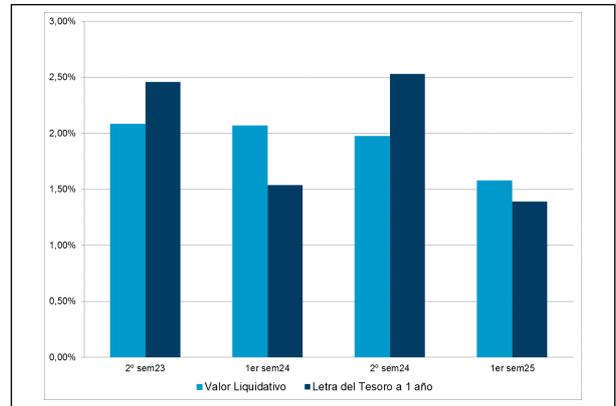
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	6.771.025	140.210	1,47
Renta Fija Internacional	53.455	14.362	-8,15
Renta Fija Mixta Euro	87.285	1.339	2,69
Renta Fija Mixta Internacional	1.105.030	29.161	0,85
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	360.853	22.154	-0,62
Renta Variable Euro	245.439	34.325	13,92
Renta Variable Internacional	1.303.345	97.933	-0,16
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.476.728	29.438	0,95
Garantizado de Rendimiento Variable	621.726	22.680	1,26
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	80.082	11.177	0,00
Global	2.358.661	54.951	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

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	478.488	14.480	1,12
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.942.117	472.210	1,31

*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	4.279.323	98,40	3.385.509	98,19
* Cartera interior	59.678	1,37	70.083	2,03
* Cartera exterior	4.174.211	95,99	3.254.338	94,39
* Intereses de la cartera de inversión	45.434	1,04	61.088	1,77
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	72.368	1,66	65.239	1,89
(+/-) RESTO	-2.944	-0,07	-2.834	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	4.348.747	100,00 %	3.447.914	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)	3.447.914	3.079.246	3.447.914	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	21,00	9,41	21,00	172,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,35	1,74	1,35	-5,39
(+) Rendimientos de gestión	1,63	2,01	1,63	-1,05
+ Intereses	1,41	1,70	1,41	1,23
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,19	0,18	0,19	30,07
± 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)	-0,08	-0,03	-0,08	265,67
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,11	0,16	0,11	-14,04
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	11,72
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,27	-0,28	27,21
- Comisión de gestión	-0,25	-0,24	-0,25	27,28
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	24,80
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	246,76
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	30,72
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	30,22
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.348.747	3.447.914	4.348.747	

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

3. Inversiones financieras

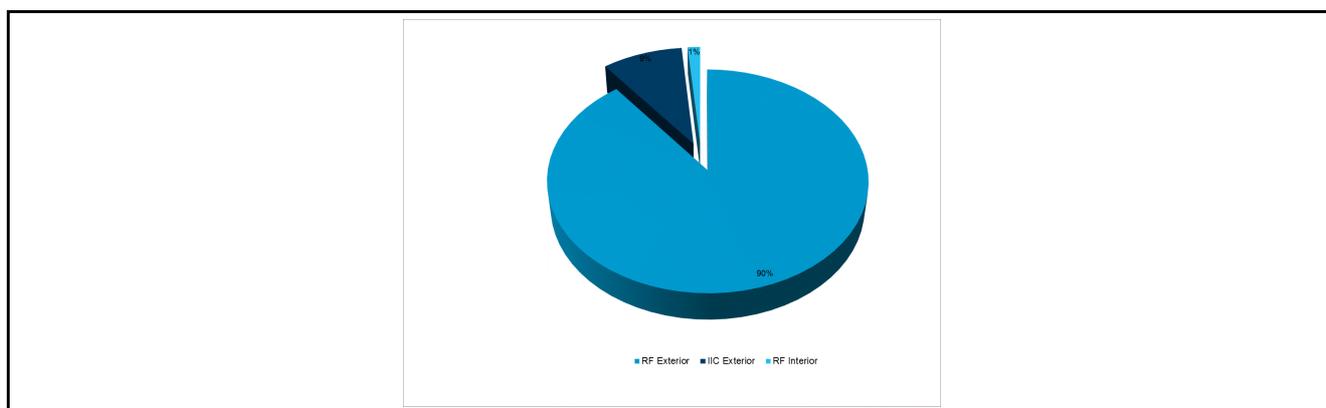
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	59.790	1,37	70.082	2,03
TOTAL RENTA FIJA	59.790	1,37	70.082	2,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	59.790	1,37	70.082	2,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.789.622	87,14	2.948.928	85,53
TOTAL RENTA FIJA	3.789.622	87,14	2.948.928	85,53
TOTAL IIC	384.745	8,85	305.410	8,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.174.367	95,99	3.254.338	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.234.157	97,36	3.324.420	96,42

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.06/08/2025(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(COBRO)	1.000	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		181000	
TOTAL DERECHOS		181000	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD)	C/ BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD)	970	Inversión
BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C2/26)	C/ BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C2/26)	1.004	Inversión
BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027	C/ BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027	1.023	Inversión
BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27)	C/ BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27)	966	Inversión
BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	C/ BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	1.041	Inversión
BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	C/ BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	3.123	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/25	491.750	Inversión
OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	C/ OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	1.955	Inversión
OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	C/ OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	2.932	Inversión
OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	C/ OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	962	Inversión
OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)	C/ OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)	4.943	Inversión
Total subyacente renta fija		510669	
IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)	1.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(PAGO)	30.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO)	100.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO)	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		181000	
TOTAL OBLIGACIONES		691669	

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

13/06/2025 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 HORIZONTE 06 2025, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5865), por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145).03/04/2025 Con fecha 2 de abril de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente) y SABADELL GARANTÍA FIJA 20, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 1 de abril 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 abril de 2025, son las siguientes: Una participación de SABADELL GARANTÍA FIJA 20, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,07432031 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06111090 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04828448 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04478844 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06709496 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06110828 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,04208282 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,03571993 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,96427498 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, 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, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, 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.03/02/2025 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2025 ha sido 2,455% 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

febrero de 2025 y el 31 de julio de 2025: Clase Comisión de gestión anual sobre el patrimonio Comisión de depositaria 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%

24/01/2025 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 GARANTÍA FIJA 20, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5724), por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145).

13/01/2025 Con fecha 10 de enero de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente), SABADELL GARANTÍA EXTRA 25, FI, SABADELL GARANTÍA EXTRA 26, FI y SABADELL GARANTÍA EXTRA 32, FI (Fondos absorbidos), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 9 de enero de 2025, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de 9 de enero de 2025, son las siguientes: Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 25, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,10382573 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09098867 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07847937 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07500326 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09677152 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09098598 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07221956 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06562474 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,99249595 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 26, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,09824666 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,08547449 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07302841 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06956987 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,09122811 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,08547181 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06680024 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,06023875 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 0,98747957 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI Una participación de SABADELL GARANTÍA EXTRA 32, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: 1,19838175 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,18444504 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,17086417 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,16709029 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,19072326 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,18444212 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,16406813 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,15690838 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI 1,07751522 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL RENDIMIENTO, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en los Fondos absorbidos ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas, 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, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, 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.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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 134.476.523,00 euros, equivalentes a un 3,34% del patrimonio medio del Fondo.

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 123.577.407,99 euros, equivalentes a un 3,07% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 34.600.000,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 121,30 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 192,58 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

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 54.349.507,50 euros, equivalentes a un 1,35% del patrimonio medio del Fondo.

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.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El inicio del primer semestre de 2025 fue positivo para la mayoría de las clases de activos, con la excepción de la bolsa de los Estados Unidos, que registró su peor trimestre desde el año 2022, con unos mercados que se vieron impactados por el anuncio de aplicación de aranceles por parte de la administración Trump, la irrupción en el mercado de DeepSeek y los paquetes de estímulo fiscal anunciados por Alemania y por el conjunto de la Unión Europea. Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso, la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocó que las principales bolsas en general corrigieran durante el pasado mes de abril. Desde entonces, las principales bolsas han recuperado con fuerza, principalmente la estadounidense, apoyada también por la debilidad del dólar respecto al resto de divisas de referencia. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la euro zona el Banco Central Europeo realizó cuatro bajadas de un 0,25% cada una, la Reserva Federal se mantuvo sin cambios por las preocupaciones acerca del crecimiento económico en los Estados Unidos y el posible impacto que las políticas arancelarias puedan tener en términos de inflación. En cuanto políticas monetarias, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en cuatro ocasiones para dejarlos en el 2% desde el 3%. En los Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 4,5% durante el primer semestre del año. En este sentido, en su reunión de junio indicó que se encuentran en una posición de espera para evaluar el impacto de los aranceles en los precios. En el lado europeo, el banco central reconoció que su política monetaria se está volviendo menos restrictiva, reduciendo los costes financieros para las empresas y los particulares, aunque se mantienen vigilantes respecto a las tensiones comerciales, mencionando que los aranceles impuestos a las importaciones europeas por parte de los Estados Unidos pueden penalizar el crecimiento económico. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios cayeron, mientras que en la euro zona tuvimos un movimiento de empinamiento de la curva: los tipos de los plazos cortos cayeron y en los plazos intermedios y largos subieron. En el mercado de bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año negativo, cotizando la incertidumbre de las políticas comerciales y el impacto que puedan tener en el crecimiento económico, así como la preocupación por los posibles incrementos del déficit fiscal y el posterior incremento de deuda como consecuencia de las políticas económicas de la administración Trump. Tras el movimiento de salida de los inversores de los activos denominados en dólares, el Dollar Index cayó un 10,7% en el primer semestre del año, concentrando su mayor caída en el mes de abril (-4,5%). Respecto al movimiento del euro durante el semestre respecto a las principales divisas, se ha apreciado contra el dólar estadounidense (+13,7%), la libra británica (+3,8%) y el yen japonés (+4,2%). En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. Durante el semestre y tras un mes de abril con gran volatilidad tras el "Día de la liberación" en el que Donald Trump anunció una serie de políticas arancelarias a nivel global, los activos de los mercados emergentes subieron en medio de mejores datos económicos, una mejora de las esperanzas de acuerdos comerciales y una extensión temporal de los aranceles por parte de la administración estadounidense. En cuanto a la evolución del mercado, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +13,70% en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses, impulsado tanto por la región latinoamericana como la asiática. Los fundamentos económicos siguen siendo favorables para los países emergentes en términos generales, ya que creemos que muchos países mantienen la flexibilidad necesaria para compensar cualquier posible impacto arancelario mediante estímulos monetarios y/o fiscales. En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año, con las bolsas europeas registrando rentabilidades superiores a la bolsa estadounidense. En este sentido, en el lado europeo, las valoraciones relativamente reducidas, los anuncios de medidas de estímulo fiscal tanto por parte de Alemania como por el conjunto de Europa y un entorno de tipos de interés a la baja, ha provocado subidas por parte de los principales índices: el índice MSCI Europe terminó el semestre con una subida del +6,45%. Por países, destacan el Ibex 35 con un +21,28%, el Dax alemán con un +20,09% o el FTSE italiano con un +16,40%. Al otro lado del Atlántico, los mercados de renta variable de los Estados Unidos tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 subiendo un +5,50%, impulsado una vez más por las grandes compañías tecnológicas, así como por aquellos sectores que puedan resultar beneficiados por la depreciación del dólar. A pesar de estas importantes subidas, esta tendencia podría continuar dependiendo de las guías que puedan dar las compañías en sus presentaciones de resultados, la evolución de los datos económicos y el flujo de noticias relacionado con las políticas arancelarias por parte de la administración Trump. Pensamos que las condiciones macroeconómicas de las principales economías del mundo, la liquidez de los mercados y los crecimientos económicos esperados son razonablemente favorables para los activos de riesgo. Las perspectivas de beneficios empresariales también son relativamente buenas, aunque el segundo semestre del año podría poner a prueba si las empresas son capaces de trasladar los costes cada vez más elevados a los consumidores. En renta fija, pensamos que el empinamiento de la curva sigue ofreciendo oportunidades. Por regiones, en los Estados Unidos mantenemos la neutralidad, y bajamos a neutral la posición de duración en Europa. En el lado del crédito, pensamos que los rendimientos siguen siendo atractivos. En bolsas,

las valoraciones de la bolsa estadounidense han alcanzado de nuevo niveles elevados, hecho que nos hace tener una posición de cierta cautela en la región. Pensamos que existen oportunidades en compañías de pequeña y mediana capitalización en Europa y Japón, segmentos que se encuentran relativamente aislados de las tensiones comerciales globales.

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 de futuros del dos años alemán así como swaps de tipos de interés como cobertura de tipos de interés, reduciendo la duración de la cartera.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 3.447.914.133,68 euros hasta 4.348.747.233,01 euros, es decir un 26,13%. El número de participes sube desde 40.261 unidades hasta 52.505 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,19% para la clase base, un 1,34% para la clase plus, un 1,48% para la clase premier, un 1,50% para la clase cartera, un 1,26% para la clase pyme, un 1,34% para la clase empresa, un 1,50% para la clase canalizador, un 1,49% para la clase superior y un 1,58% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,45% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,13% para la clase cartera, un 0,37% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,13% para la clase canalizador, un 0,14% 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 1,19%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,39% 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. Destacamos la participación en el mercado primario, especialmente en bonos de cupón variable a corto plazo en el primer trimestre. A pesar de haber aumentado las coberturas de tipos de interés durante el periodo, el Fondo ha incrementado sensiblemente su duración para situarla cerca de medio año. Del mismo modo, se ha aumentado también la vida media de la cartera para situarla alrededor del año. Durante el semestre se incrementó también de manera sustancial 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, Estados Unidos e Italia, habiéndose reducido algo la primera y aumentado las siguientes. 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: BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25) (0.017%); BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25) (0.016%); OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026 (0.016%); OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/26) (0.016%); BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25 (0.016%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/09/24 (-0.018%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/12/24 (-0.008%); IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO) (-0.001%); OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024 (0.000%); BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024 (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 00,34% y el 23,15%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2025, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,846 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,29%. 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 período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha aumentado ligeramente los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento 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 0,24% frente a la volatilidad del 0,42% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

A cierre del período, un 7,92% 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.

No aplica

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	6.249	0,14	6.851	0,20
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.17/03/25	EUR	0	0,00	5.708	0,17
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	0	0,00	3.529	0,10
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	0	0,00	1.834	0,05
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	0	0,00	870	0,03
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	15.539	0,36	8.326	0,24
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	650	0,01	736	0,02
ES0413900590 - CE.BANCO SANTANDER 0,01% VT.27/02/2025	EUR	0	0,00	11.844	0,34
ES0414950628 - CE.CAIXABANK 4% VT.03/02/2025	EUR	0	0,00	11.986	0,35
ES0413320104 - CE.DEUTSCHE BK SAE COV 0,875%VT.16/1/25	EUR	0	0,00	4.479	0,13
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	1.035	0,02	1.131	0,03
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	949	0,02	0	0,00
ES0213679HN2 - OB.BANKINTER 0,875% VT.08/07/2026	EUR	7.857	0,18	0	0,00
ES0213307061 - OB.CAIXABANK 1,125% VT.12/11/2026	EUR	11.743	0,27	0	0,00
ES0205045026 - OB.CRITERIA CAIXA 0,875% VT.28/10/2027	EUR	2.842	0,07	2.815	0,08
ES0224244071 - OB.MAPFRE 1,625% VT.19/05/2026	EUR	9.415	0,22	0	0,00
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	536	0,01	717	0,02
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	0	0,00	4.277	0,12
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	2.975	0,07	3.461	0,10
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	0	0,00	1.516	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		59.790	1,37	70.082	2,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		59.790	1,37	70.082	2,03
TOTAL RENTA FIJA		59.790	1,37	70.082	2,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		59.790	1,37	70.082	2,03
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005534281 - BO.ITALIA -BTPS- 3,4% VT.28/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0004513641 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1788494257 - OB.STATNETT 0,875% VT.08/03/25(C3/25)	EUR	0	0,00	7.749	0,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	7.749	0,22
XS2491189408 - BO.A2A SPA 2,5% VT.15/06/2026	EUR	20.001	0,46	0	0,00
XS2025466413 - BO.ABERTIS 0,625% VT.15/07/2025	EUR	9.299	0,21	8.812	0,26
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	1.007	0,02	1.007	0,03
XS2180510732 - BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	EUR	0	0,00	13.457	0,39
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	2.994	0,07	0	0,00
XS2613658470 - BO.ABN AMRO BANK 3,75% VT.20/04/2025	EUR	0	0,00	24.014	0,70
XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028	EUR	1.041	0,02	0	0,00
XS2657613720 - BO.AMERICAN HONDA FIN 3,75% VT.25/10/27	EUR	5.136	0,12	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2454766473 - BO.AMERICAN MEDICAL 0,75% VT.08/03/25	EUR	0	0,00	5.806	0,17
XS2346206902 - BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD)	EUR	969	0,02	0	0,00
XS2389757944 - BO.ANZ NEW ZEALAND 0,2% VT.23/09/2027	EUR	3.322	0,08	0	0,00
XS2537060746 - BO.ARCELORMITT 4,875% VT.26/9/26(C8/26)	EUR	15.425	0,35	0	0,00
FR00140050L1 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.01/10/25	EUR	3.754	0,09	3.776	0,11
FR0014008FH1 - BO.ARVAL SERVICE 0,875% VT.17/2/25	EUR	0	0,00	24.321	0,71
FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26	EUR	3.500	0,08	7.003	0,20
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	25.474	0,59	5.071	0,15
FR001400F06 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	35.419	0,81	2.025	0,06
FR001400H8D3 - BO.ARVAL SERVICE 4,25% VT.11/11/25	EUR	0	0,00	15.191	0,44
FR001400E3H8 - BO.ARVAL SERVICE 4,75% VT.22/5/27(C2/27)	EUR	11.951	0,27	0	0,00
XS2328981431 - BO.ASAHI GROUP 0,336% VT.19/4/27(C2/27)	EUR	3.843	0,09	0	0,00
XS2595361978 - BO.AT&T %VAR VT.06/03/2025	EUR	0	0,00	5.008	0,15
XS2590758400 - BO.AT&T 3,55% VT.18/11/2025 (C10/25)	EUR	9.973	0,23	10.019	0,29
XS2430970884 - BO.ATHENE GLOBAL 0,832% VT.08/01/2027	EUR	1.944	0,04	0	0,00
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	7.002	0,16	6.999	0,20
XS2456253082 - BO.AUST&NZ BK 0,25% VT.17/03/25	EUR	0	0,00	1.978	0,06
FR001400LY2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	18.084	0,42	18.092	0,52
FR001400XHW0 - BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027	EUR	1.002	0,02	0	0,00
FR001400GOW1 - BO.AYVENS %VAR VT.21/02/2025	EUR	0	0,00	15.036	0,44
FR001400O457 - BO.AYVENS 3,875% VT.22/02/2027	EUR	30.760	0,71	4.070	0,12
FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028	EUR	1.032	0,02	0	0,00
FR001400F6E7 - BO.AYVENS 4,25% VT.18/01/2027	EUR	25.740	0,59	3.079	0,09
FR001400M8T2 - BO.AYVENS 4,375% VT.23/11/2026	EUR	18.999	0,44	0	0,00
FR001400D7M0 - BO.AYVENS 4,75% VT.13/10/2025	EUR	0	0,00	11.211	0,33
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	10.601	0,24	10.595	0,31
XS2498554992 - BO.AYVENS SA 4% VT.05/07/2027	EUR	1.031	0,02	0	0,00
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	0	0,00	6.948	0,20
XS2528155893 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/26(C9/25)	EUR	15.110	0,35	3.052	0,09
XS2055190172 - BO.BANCO SABADELL 1,125% VT.27/03/2025	EUR	0	0,00	5.855	0,17
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	1.016	0,02	0	0,00
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	17.110	0,39	16.138	0,47
XS2798933858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.004	0,12	5.003	0,15
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	5.002	0,12	0	0,00
XS2618508340 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.02/05/25	EUR	0	0,00	2.004	0,06
XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	2.005	0,05	2.006	0,06
XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	0	0,00	2.007	0,06
FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025	EUR	0	0,00	23.541	0,68
FR001400N3K1 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.12/1/26	EUR	12.016	0,28	12.031	0,35
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	0	0,00	29.129	0,84
FR0014007PV3 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1,625% VT.19/1/27	EUR	951	0,02	0	0,00
FR001400CMY0 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,125% VT.14/9/27	EUR	5.075	0,12	0	0,00
FR001400FBN9 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,875% VT.26/1/28	EUR	518	0,01	0	0,00
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	15.084	0,35	15.072	0,44
FR001400KJ79 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	0	0,00	3.508	0,10
XS2487667276 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.31/01/27(C1/26)	EUR	32.589	0,75	1.000	0,03
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	0	0,00	2.010	0,06
XS2456247605 - BO.BASF SE 0,75% VT.17/03/2026 (C02/26)	EUR	2.940	0,07	0	0,00
XS2281342878 - BO.BAYER AG 0,05% VT.12/01/2025	EUR	0	0,00	6.691	0,19
XS2630111982 - BO.BAYER AG 4% VT.26/08/2026 (C07/26)	EUR	8.679	0,20	2.034	0,06
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	9.001	0,21	9.990	0,29
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	0	0,00	5.067	0,15
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	0	0,00	12.384	0,36
XS2485259241 - BO.BBVA 1,75% VT.26/11/2025	EUR	0	0,00	9.625	0,28
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	5.112	0,12	0	0,00
XS2620201421 - BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25)	EUR	0	0,00	32.128	0,93
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	1.002	0,02	5.007	0,15
XS2462324232 - BO.BK AMER FTF %VAR VT.27/10/26 (C10/25)	EUR	39.846	0,92	19.808	0,57
XS2465984289 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/6/26(C6/25)	EUR	0	0,00	4.942	0,14
XS2473715675 - BO.BK MONTREAL 2,75% VT.15/06/2027	EUR	1.006	0,02	0	0,00
FR001400N5B5 - BO.BK STELLANTIS 3,5% VT.19/7/27(C6/27)	EUR	13.236	0,30	7.077	0,21
FR001400JEA2 - BO.BK STELLANTIS 4% VT.21/01/27(C12/26)	EUR	19.436	0,45	408	0,01
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	10.001	0,23	9.998	0,29
XS2447561403 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/02/2025	EUR	0	0,00	13.186	0,38
XS2609431031 - BO.BMW FINANCE NV 3,5% VT.06/04/2025	EUR	0	0,00	6.973	0,20
XS2887901325 - BO.BMW INT 3% VT.27/08/2027	EUR	11.116	0,26	0	0,00
DE000A3LT431 - BO.BMW US CAPITAL 3% VT.02/11/27	EUR	1.012	0,02	0	0,00
FR001400OTT0 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/2026	EUR	10.016	0,23	10.013	0,29
FR001400OGI0 - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	10.011	0,23	10.008	0,29
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	10.044	0,23	15.070	0,44
FR001400JA60 - BO.BPCE %VAR VT.18/07/2025	EUR	0	0,00	300	0,01
FR0013509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025	EUR	0	0,00	30.997	0,90
FR0014009YD9 - BO.BPCE SA 1,75% VT.26/04/2027	EUR	14.801	0,34	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	1.027	0,02	0	0,00
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	20.092	0,46	18.093	0,52
XS2800653581 - BO.CA AUTOBANK 3,75% VT.12/04/27(C3/27)	EUR	15.345	0,35	10.152	0,29
XS2708354811 - BO.CA AUTOBANK 4,75% VT.25/01/27(C12/25)	EUR	31.065	0,71	1.033	0,03
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	35.763	0,82	25.476	0,74
XS2468378059 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.13/04/2026 (C4/25)	EUR	0	0,00	21.737	0,63
XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26)	EUR	17.327	0,40	0	0,00
XS2102931594 - BO.CAIXABANK SA 0,375% VT.03/02/2025	EUR	0	0,00	18.762	0,54
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	0	0,00	5.017	0,15
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	6.008	0,14	6.009	0,17
XS2624683301 - BO.CARLSBERG 3,5% VT.26/11/2026	EUR	10.160	0,23	0	0,00
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25)	EUR	8.055	0,19	6.602	0,19
XS2465792294 - BO.CELLNEX FIN 2,25% VT.12/04/26 (C1/26)	EUR	14.958	0,34	0	0,00
XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25)	EUR	3.381	0,08	2.898	0,08
XS2723549528 - BO.CIE SAINT-GO 3,75% VT.29/11/26	EUR	10.200	0,23	0	0,00
XS2481287808 - BO.COLOPLAST FIN 2,25% VT.19/05/27	EUR	1.987	0,05	0	0,00
XS2385397901 - BO.COMCAST CORP 0% VT.14/9/26	EUR	6.731	0,15	0	0,00
XS2056430874 - BO.CONTINENTAL 0,375% VT.27/6/25 (C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2672452237 - BO.CONTINENTAL 4% VT.01/03/27 (C2/27)	EUR	11.289	0,26	0	0,00
FR001400D0Y0 - BO.CRED AG FTF %VAR VT.12/10/26 (C10/25)	EUR	26.152	0,60	4.034	0,12
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	15.304	0,35	0	0,00
FR0014009UH8 - BO.CREDIT AGRIC FTF %VAR 22/4/27 (C4/26)	EUR	25.858	0,59	0	0,00
FR00140098S7 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025	EUR	5.690	0,13	5.722	0,17
FR001400E7J5 - BO.CREDIT AGRICOLE 3,375% VT.28/07/2027	EUR	1.534	0,04	0	0,00
CH1174335732 - BO.CREDIT S FTF %VAR VT.13/10/26(C10/25)	EUR	34.864	0,80	14.855	0,43
XS2345982362 - BO.CREDIT SUISSE LD 0,25% VT.05/01/20256	EUR	0	0,00	3.820	0,11
XS2466172363 - BO.DAIMLER TRUCK 1,625% VT.6/4/27	EUR	986	0,02	0	0,00
XS2466172280 - BO.DAIMLER TRUCK INT 1,25% VT.06/04/25	EUR	0	0,00	1.477	0,04
XS2687832886 - BO.DAIMLER TRUCK INTL %VAR VT.18/03/25	EUR	0	0,00	4.707	0,14
DE000A3826Q8 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.15/01/2026	EUR	3.012	0,07	3.014	0,09
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	5.003	0,12	5.005	0,15
XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25	EUR	0	0,00	4.994	0,14
XS2932831766 - BO.DSV FINANCE BV 2,875% VT.06/11/2026	EUR	4.021	0,09	0	0,00
XS2463505581 - BO.E.ON SE 0,875% VT.08/01/2025 (C01/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2574873266 - BO.E.ON SE 3,5% VT.12/01/2028 (C10/27)	EUR	2.055	0,05	0	0,00
FR001400M9L7 - BO.ELECTRIC FRANCE 3,75% VT.05/06/27	EUR	5.129	0,12	5.098	0,15
FR001400D6M2 - BO.ELECTRICITE FRANCE 3,875% VT.12/1/27	EUR	8.166	0,19	0	0,00
XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25	EUR	0	0,00	24.474	0,71
XS2353182020 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/06/2027	EUR	16.129	0,37	0	0,00
XS2432293673 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/11/2025	EUR	0	0,00	7.549	0,22
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	23.355	0,54	2.843	0,08
FR0013504644 - BO.ENGIE 1,375% VT.27/03/2025	EUR	0	0,00	3.971	0,12
FR001400MF78 - BO.ENGIE 3,625% VT.06/12/2026(C11/26)	EUR	11.202	0,26	0	0,00
XS2623957078 - BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027	EUR	17.397	0,40	0	0,00
AT0000A2JAF6 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,05% VT.16/09/25	EUR	927	0,02	932	0,03
XS2535484526 - BO.ESSITY CAPITAL 3% VT.21/09/26	EUR	13.053	0,30	0	0,00
XS2972906064 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.14/01/2027	EUR	3.000	0,07	0	0,00
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	5.024	0,12	5.026	0,15
XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	EUR	11.261	0,26	0	0,00
XS2625985945 - BO.GENERAL MOTORS 4,5% VT.22/11/27	EUR	1.041	0,02	0	0,00
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	0	0,00	7.036	0,20
XS2149207354 - BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025	EUR	0	0,00	22.910	0,66
XS2242979719 - BO.HEATHROW FUNDING 1,5% VT.12/10/2025	EUR	10.276	0,24	0	0,00
XS2939370107 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 2,875% VT.19/11/27	EUR	1.005	0,02	2.304	0,07
XS2156244043 - BO.HOLCIM FI 2,375% VT.09/04/2025	EUR	0	0,00	9.931	0,29
XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025	EUR	0	0,00	1.003	0,03
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	11.319	0,26	11.322	0,33
XS2486589596 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.15/06/27 (C6/26)	EUR	28.171	0,65	9.002	0,26
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	5.018	0,12	2.415	0,07
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	2.018	0,05	2.020	0,06
XS2554746185 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.14/11/27(C11/26)	EUR	1.035	0,02	0	0,00
XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)	EUR	22.302	0,51	1.468	0,04
XS2483607474 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.23/05/26(C05/25)	EUR	0	0,00	19.854	0,58
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	15.040	0,35	15.046	0,44
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	22.085	0,51	12.068	0,35
XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025	EUR	0	0,00	18.049	0,52
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	7.303	0,17	2.874	0,08
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2067213913 - BO.INTESA SANPAOLO 1,625% VT.21/04/2025	EUR	0	0,00	21.744	0,63
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	0	0,00	11.796	0,34
XS2625195891 - BO.INTESA SANPAOLO 4% VT.19/05/2026	EUR	22.429	0,52	0	0,00
XS2673808486 - BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	EUR	12.532	0,29	0	0,00
XS2322423455 - BO.INTL CONSOLI 2,75% VT.25/3/25	EUR	0	0,00	9.928	0,29
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	6.068	0,14	2.017	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002950310 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.06/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	10.074	0,29
BE0002832138 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.1/3/27(C3/26)	EUR	986	0,02	0	0,00
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	0	0,00	8.888	0,26
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	10.012	0,23	10.013	0,29
XS2780024977 - BO.KONINKIJKE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	0	0,00	3.508	0,10
XS2384269101 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.07/09/2026	EUR	28.999	0,67	0	0,00
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	18.552	0,43	967	0,03
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	0	0,00	19.621	0,57
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	0	0,00	24.995	0,72
XS3002547134 - BO.LEASYS SPA 2,875% VT.17/08/27(C7/27)	EUR	1.005	0,02	0	0,00
XS2859392248 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.12/10/27(C9/27)	EUR	1.025	0,02	0	0,00
XS2656537664 - BO.LEASYS SPA 4,5% VT.26/07/26 (C6/26)	EUR	15.326	0,35	0	0,00
XS2720896047 - BO.LEASYS SPA 4,625% VT.16/02/27 (C1/27)	EUR	10.305	0,24	0	0,00
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	19.937	0,46	0	0,00
XS1795392502 - BO.LLOYDS BANK COV 0,625% VT.26/03/25	EUR	0	0,00	9.919	0,29
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	3.012	0,07	3.015	0,09
XS2109394077 - BO.LLOYDS BK CRP MK 0,375% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	14.577	0,42
XS262821873 - BO.LLOYDS BK CRP MK 4,125% VT.30/05/2027	EUR	9.317	0,21	0	0,00
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	5.094	0,12	0	0,00
FR001400TSJ2 - BO.LVMH MOET 2,75% VT.07/11/27	EUR	1.010	0,02	0	0,00
XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025	EUR	5.026	0,12	5.026	0,15
XS2535307743 - BO.MEDTRONIC S 2,625% VT.15/10/25	EUR	2.437	0,06	2.450	0,07
DE000A3LR564 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.01/12/2025	EUR	8.014	0,18	8.019	0,23
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	19.990	0,46	14.983	0,43
DE000A3LZW01 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.11/06/26	EUR	4.990	0,11	4.990	0,14
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	11.978	0,28	11.969	0,35
DE000A3LSYG8 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.10/07/2027	EUR	1.012	0,02	0	0,00
DE000A382962 - BO.MERCEDES BENZ 3,25% VT.13/09/2027	EUR	5.093	0,12	0	0,00
DE000A3LGLG0 - BO.MERCEDES BENZ 3,4% VT.13/04/2025	EUR	0	0,00	11.936	0,35
DE000A3LJT71 - BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2465984107 - BO.MIZUHO FINANCIAL 1,631% VT.08/04/2027	EUR	9.864	0,23	0	0,00
XS2528323780 - BO.MIZUHO FINANCIAL 3,49% VT.05/09/27	EUR	1.024	0,02	0	0,00
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	15.044	0,35	15.050	0,44
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	0	0,00	27.764	0,81
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	8.010	0,18	7.512	0,22
XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25	EUR	0	0,00	2.007	0,06
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25	EUR	0	0,00	13.527	0,39
XS2486461010 - BO.NATIONAL GRID 2,179% VT.30/06/26	EUR	6.967	0,16	0	0,00
XS3068753451 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27	EUR	501	0,01	0	0,00
XS2473346299 - BO.NATIONWIDE BLDG 2% VT.28/04/2027	EUR	7.939	0,18	0	0,00
XS2710354544 - BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026	EUR	4.124	0,09	0	0,00
XS2407357768 - BO.NATWEST MARKET 0,125% VT.12/11/2025	EUR	4.624	0,11	4.651	0,13
XS2449911143 - BO.NATWEST MARKET 1,375% VT.02/03/2027	EUR	980	0,02	0	0,00
XS2931916972 - BO.NATWEST MARKET 2,75% VT.04/11/2027	EUR	1.004	0,02	0	0,00
XS2576255249 - BO.NATWEST MARKET 4,25% VT.13/01/28	EUR	1.048	0,02	0	0,00
XS2485553866 - BO.NATWEST MARKET PLC 2% VT.27/08/25	EUR	7.691	0,18	7.742	0,22
XS2150006646 - BO.NATWEST MARKET PLC 2,75% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	8.650	0,25
XS2745115597 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.09/01/26	EUR	10.044	0,23	10.047	0,29
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	8.088	0,19	8.089	0,23
XS2906229138 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.25/09/26	EUR	1.002	0,02	1.001	0,03
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	0	0,00	19.279	0,56
XS2676816940 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.06/09/26 (C09/25)	EUR	14.071	0,32	5.054	0,15
XS2584643113 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.10/02/26 (C02/25)	EUR	0	0,00	17.991	0,52
XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	0	0,00	2.008	0,06
XS2171253912 - BO.OP CORPORATE 0,5% VT.12/08/2025	EUR	0	0,00	473	0,01
XS2530506752 - BO.OP CORPORATE 2,875% VT.15/12/2025	EUR	1.963	0,05	1.969	0,06
XS2546781555 - BO.OP CORPORATE 4,125% VT.18/04/27	EUR	4.121	0,09	0	0,00
FR0013506524 - BO.PERNOD-RIC 1,125% VT.7/4/25	EUR	0	0,00	5.895	0,17
FR001400KPB4 - BO.PERNOD-RIC 3,75% VT.15/09/27	EUR	514	0,01	0	0,00
FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C01/25)	EUR	0	0,00	24.718	0,72
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C12/25)	EUR	32.292	0,74	17.150	0,50
FR001400E904 - BO.RCI BANQUE 4,125% VT.01/12/25 (C9/25)	EUR	5.027	0,12	4.537	0,13
FR001400KXW4 - BO.RCI BANQUE 4,625% VT.02/10/26(C7/26)	EUR	8.207	0,19	3.577	0,10
XS2178957077 - BO.REDEXIS GAS 1,875% VT.28/05/25	EUR	0	0,00	1.984	0,06
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)	EUR	5.791	0,13	4.814	0,14
XS2629470506 - BO.ROBERT BOSCH 3,625% VT.02/06/27	EUR	1.023	0,02	0	0,00
XS2344385815 - BO.RYANAIR 0,875% VT.25/05/2026	EUR	4.920	0,11	0	0,00
XS2715297672 - BO.SANOFI FIN 3,97% VT.17/04/27(C3/27)	EUR	5.137	0,12	0	0,00
FR001400Y1H8 - BO.SANOFI %VAR VT.11/3/27(C2/27)	EUR	3.002	0,07	0	0,00
FR0013505104 - BO.SANOFI 1% VT.01/04/2025	EUR	0	0,00	3.947	0,11
XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26	EUR	4.773	0,11	2.346	0,07
XS2124046918 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.25/02/2025	EUR	0	0,00	7.624	0,22
XS2441296923 - BO.SANT CON BK 0,5% VT.11/08/2025	EUR	5.742	0,13	5.762	0,17
XS2305600723 - BO.SANTANDER CONS 0% VT.23/02/2026	EUR	973	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2100690036 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.17/01/2025	EUR	0	0,00	19.242	0,56
XS2432530637 - BO.SANTANDER CONS 0,5% VT.14/01/2027	EUR	29.857	0,69	1.902	0,06
XS2679878319 - BO.SANTANDER CONS 4,375% VT.13/09/2027	EUR	5.225	0,12	0	0,00
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	2.057	0,06
XS2705604077 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.18/10/27(C1026)	EUR	5.156	0,12	3.089	0,09
XS2538366878 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.27/9/26(C9/25)	EUR	35.105	0,81	10.041	0,29
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	1.956	0,06
FR001400H5F4 - BO.SCHNEIDER ELE 3,375% VT.6/4/25	EUR	0	0,00	13.991	0,41
XS2616008541 - BO.SIKA CAPITAL 3,75% VT.03/11/26	EUR	15.281	0,35	0	0,00
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	10.022	0,23	10.015	0,29
XS2442768227 - BO.SKANDINAVISKA 0,75% VT.09/08/2027	EUR	1.431	0,03	0	0,00
XS2553798443 - BO.SKANDINAVISKA 4% VT.09/11/2026	EUR	20.512	0,47	0	0,00
XS2643041721 - BO.SKANDINAVISKA 4,125% VT.29/06/2027	EUR	21.826	0,50	0	0,00
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	14.024	0,32	14.029	0,41
XS2300208928 - BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C7/25)	EUR	11.055	0,25	8.919	0,26
FR0014006IU2 - BO.SOC GEN FTF %VAR VT.17/11/26(C11/25)	EUR	29.504	0,68	19.448	0,56
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	23.059	0,53	20.059	0,58
FR001400U1B5 - BO.SOCIETE GENERALE 3% VT.12/02/27	EUR	18.161	0,42	14.973	0,43
FR001400IDW0 - BO.SOCIETE GENERALE 4,125% VT.2/6/27	EUR	5.187	0,12	0	0,00
XS2163320679 - BO.SODEXO 0,75% VT.27/04/2025	EUR	0	0,00	10.878	0,32
XS2325733413 - BO.STELLANTIS 0,625% VT.30/3/27(C12/26)	EUR	21.062	0,48	1.889	0,05
FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028	EUR	1.006	0,02	0	0,00
XS2178837773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26	EUR	14.084	0,32	9.567	0,28
FR001400AFL5 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)	EUR	4.893	0,11	3.888	0,11
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	7.021	0,16	7.019	0,20
XS2404629235 - BO.SVENSKA HNBK 0,125% VT.03/11/2026	EUR	12.065	0,28	0	0,00
XS2156510021 - BO.SVENSKA HNBK 1% VT.15/04/2025	EUR	0	0,00	20.705	0,60
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK AB 0,75% VT.05/05/2026	EUR	5.083	0,12	0	0,00
XS2343563214 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.20/5/27(C5/26)	EUR	7.777	0,18	7.698	0,22
XS2629047254 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.30/05/26(C5/25)	EUR	0	0,00	25.186	0,73
XS2889371840 - BO.SWEDBANK %VAR. VT.30/08/2027	EUR	2.004	0,05	2.004	0,06
XS2167002521 - BO.SWEDBANK AB 0,75% VT.05/05/2025	EUR	0	0,00	10.854	0,31
XS2443485665 - BO.SWEDBANK AB 1,3% VT.17/02/2027	EUR	9.784	0,22	0	0,00
XS2058556296 - BO.THERMOFISHER 1,125% VT.1/03/25	EUR	0	0,00	10.635	0,31
XS2895483787 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.03/09/2027	EUR	1.000	0,02	998	0,03
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.002	0,05	2.002	0,06
XS2432502008 - BO.TORONTO-DOMINION 0,5% VT.18/01/2027	EUR	13.520	0,31	0	0,00
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	5.010	0,12	9.998	0,29
XS2913966235 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.07/01/26	EUR	10.007	0,23	10.009	0,29
XS2717421429 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.13/1/25	EUR	8.028	0,18	8.034	0,23
XS2430285077 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,064% VT.13/01/25	EUR	0	0,00	22.829	0,66
XS2785465860 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 3,434% VT.18/06/26	EUR	22.285	0,51	0	0,00
XS2400997131 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0% VT.27/10/2025	EUR	2.840	0,07	1.860	0,05
XS2744121869 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,125% VT.11/01/2027	EUR	39.453	0,91	0	0,00
XS2613667976 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,625% VT.24/04/2025	EUR	0	0,00	20.015	0,58
XS2696749626 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 4% VT.02/04/2027	EUR	17.478	0,40	0	0,00
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	10.015	0,23	10.014	0,29
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	6.211	0,14	6.211	0,18
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	3.018	0,07	3.016	0,09
DE000A3LC4C3 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.18/01/25	EUR	0	0,00	5.002	0,15
DE000A3LBGG1 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.22/11/25(C10/25)	EUR	7.554	0,17	1.009	0,03
DE000A3KNP88 - BO.TRATON FINA 0,125% VT.24/3/25	EUR	0	0,00	1.924	0,06
DE000A3LKB00 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	1.001	0,02	1.004	0,03
DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025	EUR	11.016	0,25	5.016	0,15
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	15.010	0,35	15.009	0,44
XS2358287238 - BO.UBS AG LONDON 0,01% VT.29/06/2026	EUR	11.113	0,26	0	0,00
CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)	EUR	0	0,00	10.024	0,29
CH1194000340 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.15/6/27(C6/26)	EUR	5.012	0,12	997	0,03
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	34.549	0,79	14.634	0,42
XS2433139966 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.18/1/28(C1/27)	EUR	971	0,02	0	0,00
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	0	0,00	1.915	0,06
XS2063547041 - BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25	EUR	0	0,00	30.001	0,87
FR0014002C30 - BO.VEOLIA ENV 0% VT.09/06/2026	EUR	973	0,02	0	0,00
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	15.012	0,35	10.012	0,29
XS2617442525 - BO.VOLKSWAGEN BK 4,25% VT.07/01/2026	EUR	5.070	0,12	2.024	0,06
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	0	0,00	6.013	0,17
XS2374595127 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0% VT.12/02/2025	EUR	0	0,00	9.585	0,28
XS2438615606 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,25% VT.31/01/2025	EUR	0	0,00	4.928	0,14
XS2152062209 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3% VT.06/04/2025	EUR	0	0,00	1.996	0,06
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	1.011	0,02	1.000	0,03
XS2837886014 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026	EUR	11.144	0,26	10.105	0,29
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	8.011	0,18	8.022	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2491738352 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,125% VT.28/03/25	EUR	0	0,00	5.923	0,17
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	10.136	0,23	404	0,01
XS2554487905 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 4,125% VT.15/11/25	EUR	6.545	0,15	2.017	0,06
XS2343822842 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 0,375% VT.20/07/2026	EUR	4.864	0,11	0	0,00
XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026	EUR	8.127	0,19	1.009	0,03
XS2694872081 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 4,5% VT.25/03/2026	EUR	3.063	0,07	2.033	0,06
XS2972963883 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.10/01/2027	EUR	3.001	0,07	0	0,00
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	3.003	0,07	3.001	0,09
XS2760218185 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.08/09/2026	EUR	2.016	0,05	0	0,00
XS2671621402 - BO.VOLVO TREASURY 3,875% VT.29/08/26	EUR	7.124	0,16	0	0,00
XS1571982468 - OB.2I RETE GAS 1,75% VT.28/8/26(C5/26)	EUR	992	0,02	0	0,00
XS2055646918 - OB.ABBVIE INC 0,75%VT.18/11/27(C8/27)	EUR	957	0,02	0	0,00
XS2102283061 - OB.ABN AMRO BANK 0,6% VT.15/01/2027	EUR	29.021	0,67	0	0,00
XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025	EUR	0	0,00	5.840	0,17
XS1218821756 - OB.ABN AMRO BANK 1% VT.16/04/25	EUR	0	0,00	6.256	0,18
FR0013399029 - OB.ACCOR 1,75% VT.04/02/2026	EUR	1.987	0,05	0	0,00
FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)	EUR	3.884	0,09	0	0,00
XS2343340852 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.17/11/27(C11/26)	EUR	971	0,02	0	0,00
XS1849550592 - OB.AIB GROUP 2,25% VT.03/07/2025	EUR	1.306	0,03	0	0,00
FR0013453040 - OB.ALSTOM SA 0,25% VT.14/10/26 C(07/26)	EUR	14.517	0,33	0	0,00
XS1627602201 - OB.AMERICAN IG 1,875% VT.21/6/27(C3/27)	EUR	9.812	0,23	0	0,00
XS1369278764 - OB.AMGEN INC 2% VT.25/2/26 (C11/25)	EUR	994	0,02	0	0,00
XS1794394848 - OB.ANZ NEW ZEALAND 1,125% VT.20/03/2025	EUR	0	0,00	4.971	0,14
XS1062493934 - OB.AON PLC 2,875% VT.14/05/26 (CALL2/26)	EUR	6.015	0,14	0	0,00
FR0012300812 - OB.APRR SA 1,875% VT.15/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1875331636 - OB.ARGENTUM 1,125% VT.17/09/25(C7/25)	EUR	4.972	0,11	2.394	0,07
XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C6/26)	EUR	30.711	0,71	0	0,00
XS0993148856 - OB.AT&T 3,5% VT.17/12/2025	EUR	4.968	0,11	4.991	0,14
XS1496758092 - OB.AUST&NZ BK 0,75% VT.29/09/2026	EUR	5.872	0,14	0	0,00
XS1327504087 - OB.AUTOSTRADE 1,75% VT.26/06/2026	EUR	990	0,02	0	0,00
XS2028816028 - OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	EUR	19.814	0,46	15.588	0,45
XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26)	EUR	24.547	0,56	969	0,03
XS2113889351 - OB.BANCO SANTANDER 0,5% VT.04/02/2027	EUR	14.480	0,33	0	0,00
XS1751004232 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025	EUR	0	0,00	30.557	0,89
XS2194370727 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.23/06/2027	EUR	4.867	0,11	0	0,00
XS1602547264 - OB.BANK OF AME FTF %VAR VT.4/5/27(C5/26)	EUR	32.784	0,75	4.918	0,14
XS1991265478 - OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026	EUR	0	0,00	31.492	0,91
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	0	0,00	17.529	0,51
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,1% VT.08/10/27	EUR	4.690	0,11	0	0,00
FR0013412947 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.08/06/26	EUR	6.284	0,14	0	0,00
XS1750122225 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.17/07/25	EUR	9.653	0,22	9.693	0,28
XS1617831026 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,25% VT.26/05/27	EUR	1.954	0,04	0	0,00
FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26)	EUR	0	0,00	10.778	0,31
XS1757394322 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.24/01/26 (C1/25)	EUR	0	0,00	24.881	0,72
XS2430951660 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.28/1/28(C1/27)	EUR	971	0,02	0	0,00
XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)	EUR	4.851	0,11	0	0,00
XS1840618059 - OB.BAYER CAPIT 1,5% VT.26/06/26(C03/26)	EUR	34.517	0,79	0	0,00
XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026	EUR	1.934	0,04	0	0,00
XS2101349723 - OB.BBVA 0,5% VT.14/01/2027	EUR	17.333	0,40	0	0,00
XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025	EUR	0	0,00	14.023	0,41
XS2322289385 - OB.BBVA FTF %VAR VT.24/03/27 (C3/26)	EUR	19.578	0,45	0	0,00
XS1589881785 - OB.BMW FINANCE NV 0,875% VT.03/04/2025	EUR	0	0,00	6.536	0,19
DE000A1ZZ028 - OB.BMW US CAPITAL 1% VT.20/4/2027	EUR	9.704	0,22	0	0,00
FR00140005J1 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	486	0,01	0	0,00
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	24.546	0,71
FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	EUR	20.608	0,47	3.854	0,11
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	39.816	0,92	26.711	0,77
XS1748456974 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.11/06/2026	EUR	6.901	0,16	0	0,00
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS SA 0,125% VT.04/09/26	EUR	13.544	0,31	0	0,00
XS1793252419 - OB.BNP PARIBAS SA 1,25% VT.19/03/2025	EUR	0	0,00	14.603	0,42
XS1196503137 - OB.BOOKING HLD 1,8% VT.03/03/27	EUR	5.922	0,14	0	0,00
XS1190974011 - OB.BP CAPITAL MK 1,573% VT.16/02/2027	EUR	31.542	0,73	0	0,00
XS1375957294 - OB.BP CAPITAL MK 1,953% VT.03/03/2025	EUR	0	0,00	5.979	0,17
FR0013455540 - OB.BPCE SA 0,5% VT.24/02/2027	EUR	34.300	0,79	0	0,00
FR0013412343 - OB.BPCE SA 1 VT.01/04/2025	EUR	0	0,00	29.518	0,86
FR0013534674 - OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	EUR	967	0,02	4.774	0,14
XS1226748439 - OB.BRISTOL MYERS 1% VT.15/05/2025	EUR	0	0,00	978	0,03
XS1637333748 - OB.BRITISH TELEC 1,5% VT.23/6/27 (C3/27)	EUR	980	0,02	0	0,00
XS1377679961 - OB.BRITISH TELEC 1,75% VT.10/03/2026	EUR	9.400	0,22	2.953	0,09
XS2200150766 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	EUR	35.682	0,82	25.555	0,74
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	39.493	0,91	10.723	0,31
XS2013574038 - OB.CAIXABANK 1,375% VT.19/06/2026	EUR	10.854	0,25	0	0,00
IT0005105488 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.09/04/2025	EUR	0	0,00	5.820	0,17
IT0005323438 - OB.CASSA DEPOSITI 1,875% VT.07/02/2026	EUR	9.786	0,23	9.817	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1627193359 - OB.CIE SAINT-GO 1,375% VT.14/06/2027	EUR	981	0,02	0	0,00
XS1577586321 - OB.CIE SAINT-GOBAIN 1% VT.17/3/25	EUR	0	0,00	3.464	0,10
XS1859010685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.24/7/26 (C7/25)	EUR	34.740	0,80	24.662	0,72
XS2167003685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.6/7/26(C7/25)	EUR	29.760	0,68	18.705	0,54
XS2063232727 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.8/10/27(C10/26)	EUR	969	0,02	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1107727007 - OB.CITIGROUP INC 2,125% VT.10/09/2026	EUR	29.879	0,69	0	0,00
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	24.215	0,56	0	0,00
XS2416413339 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR 1/12/27 (C12/26)	EUR	967	0,02	0	0,00
XS1907122656 - OB.COCA-COLA E 1,5% VT.08/11/27	EUR	973	0,02	0	0,00
XS1808395930 - OB.COLONIAL 2% VT.17/04/2026 (C1/26)	EUR	3.785	0,09	0	0,00
FR0013508512 - OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/25)	EUR	0	0,00	31.553	0,92
FR0013397320 - OB.CRED MUT ARKEA 1,375% VT.17/01/2025	EUR	0	0,00	14.586	0,42
FR0013414091 - OB.CRED MUT ARKEA 1,625% VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	982	0,03
XS1790990474 - OB.CREDIT AGR LOND 1,375% VT.13/03/2025	EUR	0	0,00	30.455	0,88
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	0	0,00	6.585	0,19
XS1605365193 - OB.CREDIT AGRICOLE 1,375% VT.03/05/2027	EUR	15.674	0,36	0	0,00
XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE LD 1,875% VT.20/12/26	EUR	16.851	0,39	978	0,03
FR0013236247 - OB.CREDIT MUT HL GOV 0,625% VT.10/02/25	EUR	0	0,00	1.787	0,05
XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026	EUR	1.941	0,04	1.941	0,06
DE000DL19VD6 - OB.DEUTSCHE BK FTF%VAR VT.10/6/26(C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1896660989 - OB.DIAGEO FI 1% VT.22/04/25	EUR	0	0,00	14.836	0,43
XS2147889427 - OB.DIAGEO FI 1,875% VT.27/03/27 (C12/26)	EUR	9.885	0,23	0	0,00
XS1595704872 - OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	16.117	0,47
XS2103014291 - OB.E.ON SE 0,375% VT.29/09/27 (C6/27)	EUR	951	0,02	0	0,00
XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 0,375% VT.16/09/26(C6/26)	EUR	19.444	0,45	0	0,00
XS1721051495 - OB.EDP FINANCE 1,5% VT.22/11/27	EUR	972	0,02	0	0,00
XS1893621026 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.13/10/25	EUR	1.957	0,04	3.927	0,11
XS1222590488 - OB.EDP FINANCE 2% VT.22/04/2025	EUR	0	0,00	24.520	0,71
PTEDPNOM0015 - OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27	EUR	2.956	0,07	0	0,00
XS1419664997 - OB.EDP SA 2,875% VT.1/6/26(C3/26)	EUR	17.258	0,40	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	11.703	0,27	0	0,00
FR0011225143 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,125% VT.25/03/2027	EUR	1.029	0,02	0	0,00
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	0	0,00	9.683	0,28
XS0207320242 - OB.ENBW INT FIN 4,875% VT.16/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS0306646042 - OB.ENEL 5,625% VT.21/06/2027	EUR	534	0,01	0	0,00
XS2066706909 - OB.ENEL FIN INT 0,375% VT.17/6/27(C3/27)	EUR	16.226	0,37	0	0,00
XS1750986744 - OB.ENEL FIN INT 1,125% VT.16/09/26	EUR	11.774	0,27	0	0,00
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(7/25)	EUR	14.073	0,32	13.125	0,38
XS1176079843 - OB.ENEL FIN INT 1,966% VT.27/01/2025	EUR	0	0,00	29.108	0,84
FR0013444775 - OB.ENGIE 0% VT.04/03/2027 (C12/26)	EUR	9.578	0,22	0	0,00
FR0013428489 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027	EUR	5.222	0,12	0	0,00
FR0013517190 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	EUR	3.814	0,09	0	0,00
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	0	0,00	29.324	0,85
XS2176783319 - OB.ENI SPA 1,25% VT.18/05/2026	EUR	10.823	0,25	0	0,00
XS1551068676 - OB.ENI SPA 1,5% VT.17/01/2027	EUR	1.478	0,03	0	0,00
XS1319820541 - OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)	EUR	987	0,02	0	0,00
ES0205032032 - OB.FERROVIAL EM 1,382% VT.14/5/26(C2/26)	EUR	14.837	0,34	0	0,00
XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025	EUR	0	0,00	3.849	0,11
XS2237434472 - OB.FRESENIUS SE 0,375% VT.28/9/26(C6/26)	EUR	4.861	0,11	0	0,00
XS1612542826 - OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25	EUR	0	0,00	4.886	0,14
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	986	0,02	0	0,00
XS1223837250 - OB.GENERAL MILLS 1,5% VT.27/04/27	EUR	4.903	0,11	0	0,00
XS2125145867 - OB.GENERAL MOTORS 0,85% VT.26/02/2026	EUR	7.411	0,17	0	0,00
XS1509006380 - OB.GOLDMAN SACHS 1,25% VT.1/05/25	EUR	0	0,00	21.423	0,62
XS1529515584 - OB.HEIDELBERG MAT 1,5% VT.7/2/25 (C2/25)	EUR	0	0,00	4.973	0,14
XS0811555183 - OB.HEINEKEN NV 2,875% VT.04/08/2025	EUR	2.381	0,05	0	0,00
FR0013444304 - OB.HSBC CONT EUROPE 0,1% VT.03/09/2027	EUR	9.453	0,22	0	0,00
XS2251736646 - OB.HSBC HO FTF %VAR VT.13/1/26 (C11/25)	EUR	7.930	0,18	0	0,00
XS1575444622 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/2025(C03/25)	EUR	0	0,00	15.674	0,45
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1771838494 - OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025	EUR	0	0,00	11.625	0,34
XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026	EUR	19.580	0,45	0	0,00
XS1843459782 - OB.INTL FLAVOR 1,8% VT.25/09/26 (C06/26)	EUR	1.973	0,05	0	0,00
XS1551917591 - OB.ITALGAS 1,625% VT.19/01/2027	EUR	1.972	0,05	0	0,00
XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26)	EUR	39.439	0,91	4.845	0,14
XS1174469137 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.27/01/2025	EUR	0	0,00	18.044	0,52
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	5.143	0,12	0	0,00
BE0002728096 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.10/9/26 (C9/25)	EUR	8.336	0,19	6.810	0,20
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	7.798	0,18	0	0,00
BE0002645266 - OB.KBC GROUP NV 0,625% VT.10/04/25	EUR	0	0,00	9.670	0,28
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	0	0,00	989	0,03
FR0013165677 - OB.KERING 1,25% VT.10/05/26	EUR	11.841	0,27	0	0,00
XS2018636600 - OB.KONINKIJKE AHOLD 0,25% VT.26/06/25	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2150015555 - OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027	EUR	1.973	0,05	0	0,00
XS1485532896 - OB.KONINKLI KPN 0,625% VT.09/04/25	EUR	0	0,00	988	0,03
XS1403499848 - OB.LIBERTY MUTUAL GR 2,75% VT.04/05/26	EUR	35.450	0,82	6.431	0,19
XS2151069775 - OB.LLOYDS BK CRP MK 2,375% VT.09/04/2026	EUR	998	0,02	0	0,00
XS2148623106 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.01/04/26(C04/25)	EUR	0	0,00	15.993	0,46
XS1167204699 - OB.LLOYDS BK PLC 1,25% VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1237271421 - OB.MCDONALDS CORP 1,875% VT.26/05/2027	EUR	1.978	0,05	0	0,00
XS2020670779 - OB.MEDTRONIC 0,25% VT.02/07/25	EUR	6.955	0,16	2.879	0,08
XS1960678255 - OB.MEDTRONIC 1,125% VT.07/03/27	EUR	19.530	0,45	0	0,00
DE000A2DADM7 - OB.MERCEDES BENZ 0,85% VT.28/02/2025	EUR	0	0,00	1.986	0,06
DE000A2GSLY0 - OB.MERCEDES BENZ 1% VT.15/11/2027	EUR	1.931	0,04	0	0,00
XS2189931335 - OB.MET LIFE 0,55% VT.16/06/27	EUR	961	0,02	0	0,00
XS1197270819 - OB.MONDELEZ INT 1,625% VT.8/3/27(C12/26)	EUR	1.962	0,05	0	0,00
XS1706111793 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.23/10/26(C10/25)	EUR	34.650	0,80	29.546	0,86
XS2338643740 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.29/10/27	EUR	968	0,02	0	0,00
XS1511787589 - OB.MORGAN STANLEY 1,375% VT.27/10/2026	EUR	21.602	0,50	0	0,00
XS1180256528 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1603892149 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.27/04/2027	EUR	19.782	0,45	0	0,00
XS1196797614 - OB.NATIONWIDE BLDG 1,25% VT.03/03/2025	EUR	0	0,00	2.979	0,09
XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25	EUR	0	0,00	16.461	0,48
XS1788515606 - OB.NATWEST GR FTF %VAR VT.02/3/26(C3/25)	EUR	0	0,00	26.863	0,78
XS1821883102 - OB.NETFLIX 3,625% VT.15/05/2027	EUR	1.536	0,04	0	0,00
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	19.757	0,45	5.832	0,17
XS1734689620 - OB.OMV AG 1% VT.14/12/2026	EUR	31.629	0,73	0	0,00
XS0834371469 - OB.OMV AG 3,5% VT.27/09/2027	EUR	2.050	0,05	0	0,00
XS2102924383 - OB.OP CORPORATE 0,6% VT.18/01/2027	EUR	972	0,02	0	0,00
FR0013217114 - OB.ORANGE 0,875% VT.03/02/27(C11/26)	EUR	488	0,01	0	0,00
FR0013359197 - OB.ORANGE 1% VT.12/09/2025 (C8/25)	EUR	11.820	0,27	1.908	0,06
FR0013506292 - OB.ORANGE 1,125% VT.07/07/2027(C4/27)	EUR	972	0,02	0	0,00
FR0013476090 - OB.RCI BANQUE 1,125% VT.15/01/27(C10/26)	EUR	966	0,02	959	0,03
XS2177013252 - OB.RECKITT BENC 0,375% VT.19/05/26	EUR	10.295	0,24	0	0,00
XS2494945939 - OB.RENTOKIL IN 3,875% VT.27/6/27(C3/27)	EUR	3.083	0,07	2.042	0,06
XS2035620710 - OB.REPSOL INT 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)	EUR	954	0,02	0	0,00
XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26)	EUR	35.592	0,82	0	0,00
XS2078692105 - OB.SANTANDER CONSUMER 0,5% VT.14/11/2026	EUR	2.899	0,07	0	0,00
XS1199439222 - OB.SANTANDER UK 1,125% VT.10/03/2025	EUR	0	0,00	1.943	0,06
XS2166754957 - OB.SCHLUMBERGER 1,37% VT.28/10/26(C7/26)	EUR	14.772	0,34	0	0,00
XS1476654238 - OB.SHELL INT FIN 0,375% VT.15/02/2025	EUR	0	0,00	12.885	0,37
XS1135277140 - OB.SHELL INTL FIN 1,625% VT.20/01/27	EUR	1.483	0,03	0	0,00
XS1109741329 - OB.SKY LTD 2,5% VT.15/09/26	EUR	6.990	0,16	0	0,00
XS1505573482 - OB.SNAM SPA 0,875% VT.25/10/2026	EUR	38.955	0,90	0	0,00
XS1555402145 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.25/01/2025	EUR	0	0,00	995	0,03
XS1957442541 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.28/08/2025(C7/25)	EUR	0	0,00	6.347	0,18
XS1700721464 - OB.SNAM SPA 1,375% VT.25/10/27 (C7/27)	EUR	968	0,02	0	0,00
FR0013311503 - OB.SOCIETE GE 1,125% VT.23/01/2025	EUR	0	0,00	24.621	0,71
FR0013509098 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.21/4/26(C4/25)	EUR	0	0,00	19.753	0,57
FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027	EUR	29.075	0,67	2.846	0,08
FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026	EUR	16.146	0,37	1.903	0,06
XS2021467753 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.02/07/27(C7/26)	EUR	1.960	0,05	969	0,03
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C03/25)	EUR	0	0,00	21.682	0,63
FR0013512944 - OB.STELLANTIS 2,75% VT.15/05/26	EUR	17.030	0,39	0	0,00
XS1426022536 - OB.SUMITOMO MITSUI 1,546% VT.15/06/2026	EUR	4.947	0,11	0	0,00
XS2265968284 - OB.SVENSKA HNBK 0,01% VT.02/12/2027	EUR	1.866	0,04	0	0,00
XS2049582542 - OB.SVENSKA HNBK 0,05% VT.03/09/2026	EUR	388	0,01	0	0,00
BE6282460615 - OB.SYENSQO SA 2,75% VT.2/12/27(C9/27)	EUR	1.002	0,02	0	0,00
XS2197348324 - OB.TAKEDA PHARM 0,75% VT.9/7/2027(C5/27)	EUR	1.910	0,04	0	0,00
XS1843449122 - OB.TAKEDA PHARM 2,25% VT.21/11/2026	EUR	4.975	0,11	0	0,00
XS1756296965 - OB.TELEFONICA EM 1,447% VT.22/1/27	EUR	983	0,02	0	0,00
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	989	0,02	0	0,00
XS1877846110 - OB.TELEFONICA EM 1,495% VT.11/9/25	EUR	6.536	0,15	6.258	0,18
XS1550951211 - OB.TELEFONICA EM 1,528% VT.17/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2001737324 - OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26	EUR	9.804	0,23	0	0,00
XS0862442331 - OB.TELENOR ASA 2,625% VT.06/12/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1395057430 - OB.TELSTRA CORP 1,125% VT.14/04/26	EUR	99	0,00	0	0,00
XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C12/25)	EUR	11.841	0,27	0	0,00
XS2033351995 - OB.TERNA RETE 0,125% VT.25/07/2025	EUR	3.405	0,08	1.919	0,06
XS1652866002 - OB.TERNA RETE 1,375% VT.26/07/2027	EUR	9.724	0,22	0	0,00
XS2086868010 - OB.TESCO CORP 0,875% VT.29/05/26(C02/26)	EUR	4.927	0,11	0	0,00
XS1578127778 - OB.THERMOFISHER 1,45% VT.16/3/27(C12/26)	EUR	5.894	0,14	0	0,00
XS2010032022 - OB.THERMOFISHER 1,75% VT.15/4/27 (C2/27)	EUR	3.939	0,09	0	0,00
XS1142279782 - OB.THERMOFISHER 2% VT.15/04/25	EUR	0	0,00	10.847	0,31
XS1139315581 - OB.TOTAL CAP INTL 1,375% VT.19/03/25	EUR	0	0,00	1.189	0,03
XS2153406868 - OB.TOTALENERGIE 1,491% VT.08/04/27	EUR	6.847	0,16	0	0,00
XS1874122770 - OB.TOTALENERGIES 1,023% VT.04/03/2027	EUR	489	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2156236452 - OB.TOYOTA FINANCE AU 2,28% VT.21/10/2027	EUR	994	0,02	0	0,00
XS233895805 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,125% VT.05/11/27	EUR	472	0,01	0	0,00
XS2102948994 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,25% VT.16/07/2026	EUR	4.859	0,11	0	0,00
CH0336602930 - OB.UBS GROUP 1,25% VT.1/9/26 (C6/26)	EUR	16.723	0,38	0	0,00
CH0537261858 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.02/04/26(C4/25)	EUR	0	0,00	19.737	0,57
CH0483180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)	EUR	4.860	0,11	965	0,03
CH0520042489 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.29/1/26(C1/25)	EUR	0	0,00	24.477	0,71
XS2555420103 - OB.UNICRED FTF %VAR VT.15/11/27(C11/26)	EUR	2.110	0,05	2.106	0,06
XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	EUR	0	0,00	18.212	0,53
XS2104967695 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25)	EUR	0	0,00	25.863	0,75
XS2207976783 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.22/07/27(C7/26)	EUR	19.906	0,46	9.880	0,29
XS1873208950 - OB.UNILEVER FIN 0,5% VT.06/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014001150 - OB.VEOLIA ENV 0% VT.14/01/2027	EUR	957	0,02	0	0,00
FR0013248507 - OB.VEOLIA ENV 1% VT.03/04/25	EUR	0	0,00	7.827	0,23
FR0011224963 - OB.VEOLIA ENV 4,625% VT.30/03/2027	EUR	2.084	0,05	0	0,00
XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27)	EUR	966	0,02	0	0,00
XS1708161291 - OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26	EUR	984	0,02	0	0,00
XS0942082115 - OB.VIER GAS TR 2,875% VT.12/06/2025	EUR	0	0,00	4.971	0,14
XS1944390597 - OB.VOLKSWAGEN BANK 2,5% VT.31/07/2026	EUR	4.988	0,11	0	0,00
XS2374595044 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,125% VT.12/02/2027	EUR	4.774	0,11	937	0,03
XS1586555945 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,875% VT.30/03/27	EUR	6.878	0,16	969	0,03
XS1910948162 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 2,625% VT.16/11/27	EUR	993	0,02	982	0,03
XS1642590480 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	EUR	0	0,00	14.663	0,43
XS1865186677 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,625% VT.15/08/2025	EUR	17.174	0,39	4.820	0,14
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	9.881	0,23	977	0,03
XS1676933853 - OB.WESTPAC BANKING 1,125% VT.05/09/27	EUR	9.685	0,22	0	0,00
XS1794084068 - OB.WPP FINANCE 2016 1,375% VT.20/03/2025	EUR	0	0,00	4.970	0,14
XS1112013666 - OB.WPP FINANCE SA 2,25% VT.22/09/2026	EUR	991	0,02	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.789.622	87,03	2.941.179	85,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.789.622	87,14	2.948.928	85,53
TOTAL RENTA FIJA		3.789.622	87,14	2.948.928	85,53
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	384.745	8,85	305.410	8,86
TOTAL IIC		384.745	8,85	305.410	8,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.174.367	95,99	3.254.338	94,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.234.157	97,36	3.324.420	96,42

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

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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.