SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,27	0,23	0,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,25	1,21	1,25	1,44

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	150.543.753,00	113.908.519,33	54.395	41.705	EUR			200	NO
PLUS	224.870.402,86	195.921.329,25	12.341	10.185	EUR			100000	NO
PREMIER	54.202.810,76	55.525.885,02	349	337	EUR			1000000	NO
CARTERA	73.708,93	368.030,27	58	326	EUR			0	NO
PYME	10.678.575,06	8.868.666,35	2.408	1.954	EUR			10000	NO
EMPRESA	16.508.514,95	15.280.118,38	271	231	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	410.641,16	328.463,53	55	47	EUR			0	NO
SUPERIOR	2.880.960,43	2.729.352,92	4	4	EUR			5000000	NO
Z	53.996.103,30	55.229.729,29	5	5	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	1.492.045	1.121.272	770.108	580.807
PLUS	EUR	2.264.883	1.956.986	1.251.112	755.910
PREMIER	EUR	554.536	562.595	387.426	259.296
CARTERA	EUR	757	3.743	2.102	2.838
PYME	EUR	106.752	87.990	63.872	40.920
EMPRESA	EUR	166.273	152.628	118.410	79.442
CANALIZADOR	EUR	4.229	3.349	4.482	11.722
SUPERIOR	EUR	29.843	27.996	38.676	55.144
Z	EUR	602.057	609.262	811.726	587.728

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	9,9113	9,8436	9,6567	9,3503
PLUS	EUR	10,0721	9,9886	9,7696	9,4313
PREMIER	EUR	10,2308	10,1321	9,8822	9,5133
CARTERA	EUR	10,2715	10,1698	9,9140	9,5392
PYME	EUR	9,9970	9,9214	9,7184	9,3960

EMPRESA	EUR	10,0721	9,9887	9,7696	9,4313
CANALIZADOR	EUR	10,2982	10,1963	9,9398	9,5640
SUPERIOR	EUR	10,3588	10,2574	10,0013	9,6251
Z	EUR	11,1500	11,0314	10,7378	10,3163

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	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
CARTERA	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
EMPRESA	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CANALIZADOR	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIOR	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,69	0,57	0,11	0,34	0,40	1,94	3,28	2,58	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,09	08-04-2026	0,09	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	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.

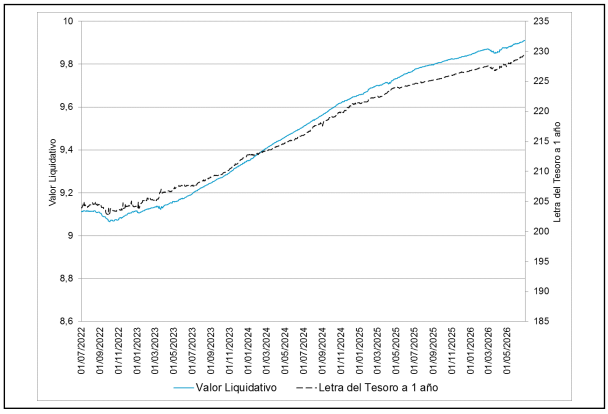
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,90	0,90	0,34

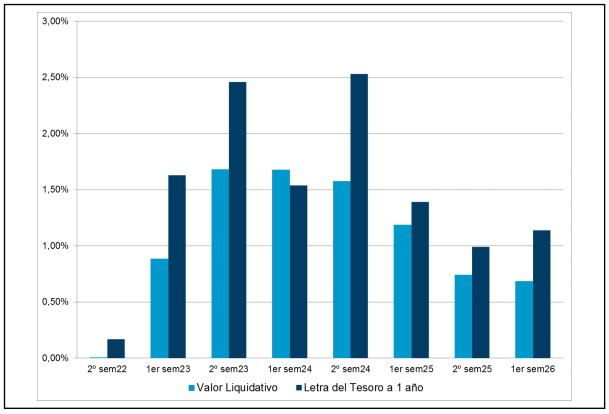
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,83	0,65	0,19	0,42	0,47	2,24	3,59	2,89	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,09	08-04-2026	0,09	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,39	0,39	0,39	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	

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

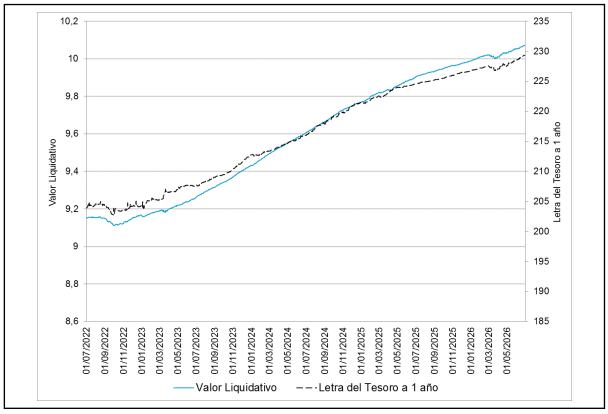
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,60	0,60	0,28

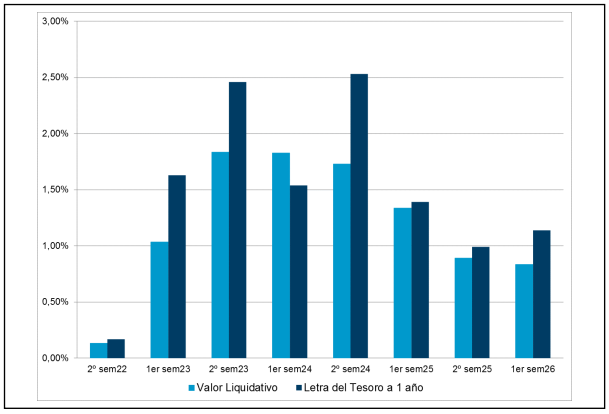
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,97	0,72	0,25	0,49	0,54	2,53	3,88	3,18	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2026	0,10	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	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.

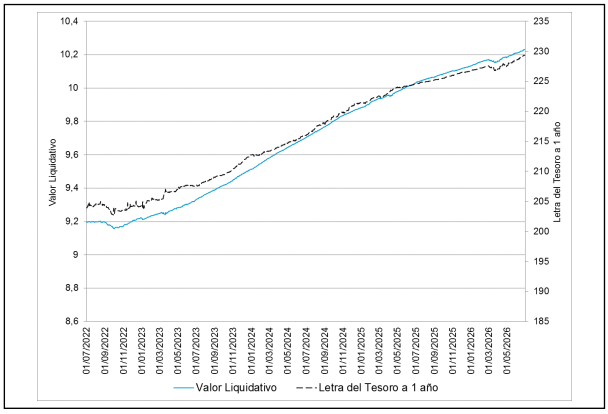
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,33	0,32	0,32	0,22

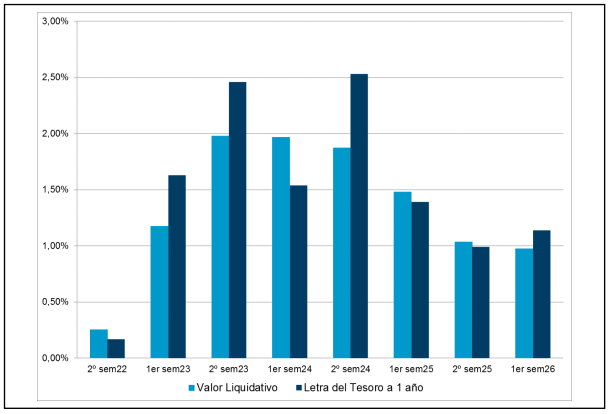
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,00	0,73	0,27	0,50	0,56	2,58	3,93	3,23	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2026	0,10	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,37	0,37	0,38	0,37	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.

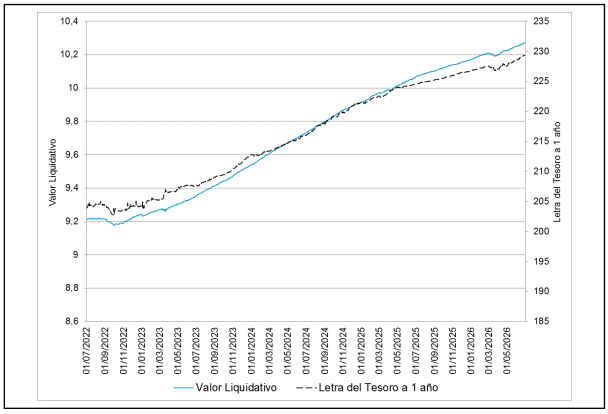
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,27	0,28	0,12

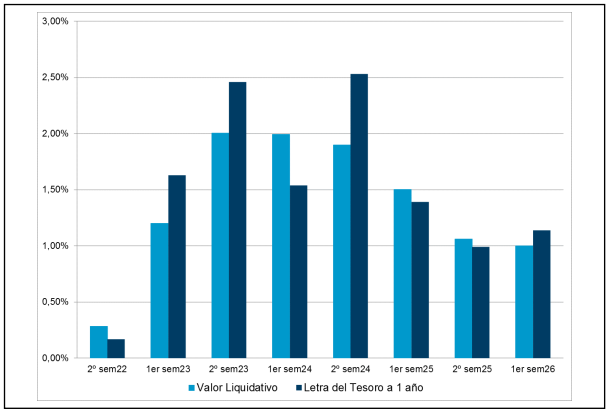
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,76	0,61	0,15	0,38	0,44	2,09	3,43	2,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,09	08-04-2026	0,09	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	0,40	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.

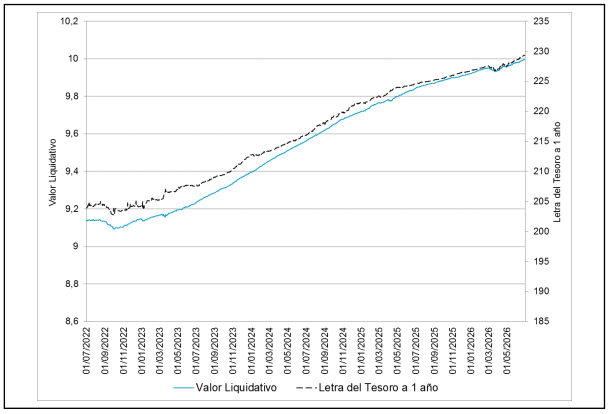
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,76	0,75	0,75	0,30

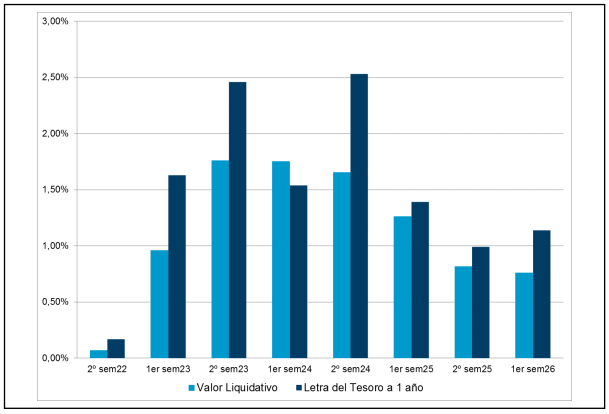
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,83	0,65	0,19	0,42	0,47	2,24	3,59	2,89	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,09	08-04-2026	0,09	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,39	0,39	0,39	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	

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

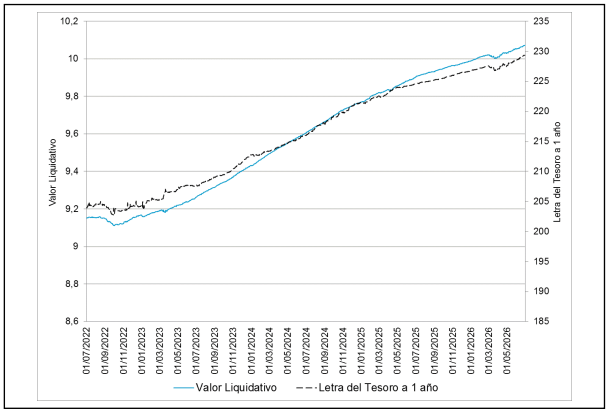
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,60	0,60	0,28

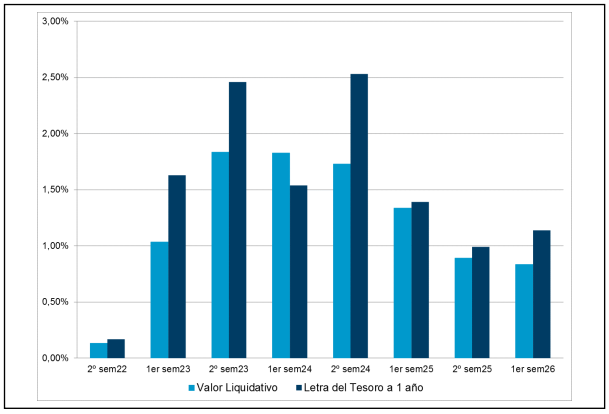
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,00	0,73	0,27	0,50	0,56	2,58	3,93	3,23	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2026	0,10	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,37	0,37	0,38	0,37	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.

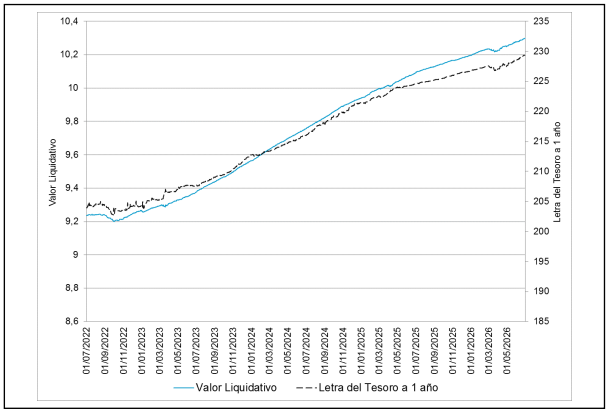
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,27	0,27	0,12

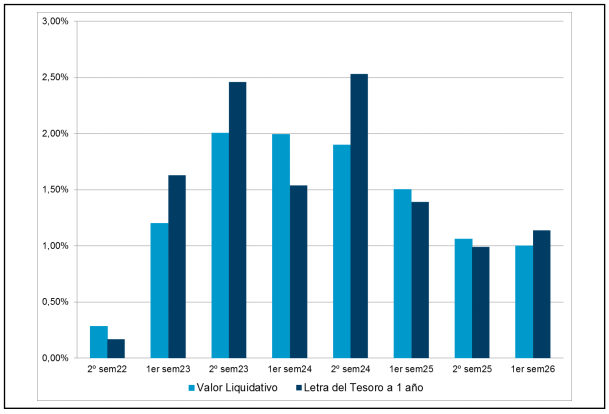
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,99	0,73	0,26	0,50	0,55	2,56	3,91	3,21	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026	-0,07	02-01-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2026	0,10	08-04-2026	0,11	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15	0,30	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,37	0,37	0,37	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39	

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

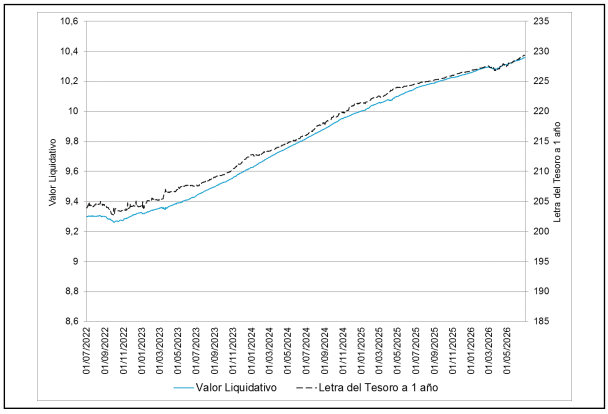
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,08	0,07	0,30	0,29	0,29	0,14

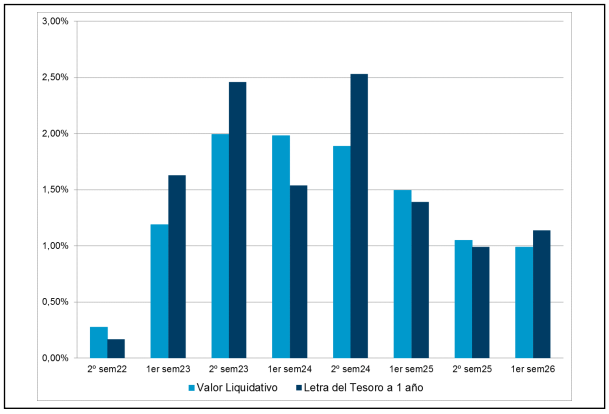
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,08	0,77	0,30	0,54	0,60	2,73	4,09		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	28-04-2026	-0,07	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2026	0,10	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,31	0,32	0,29	0,11	0,12	0,19	0,15		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27		
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,01	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.

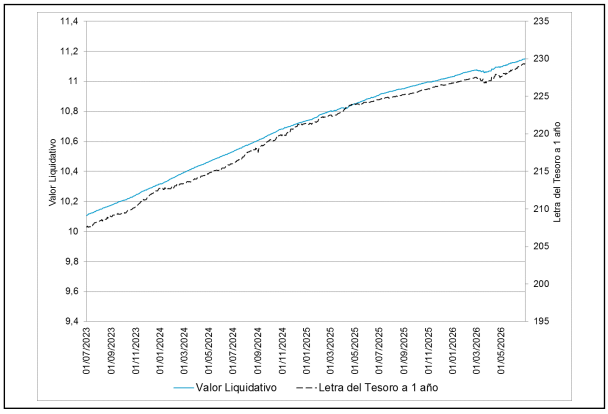
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,12		

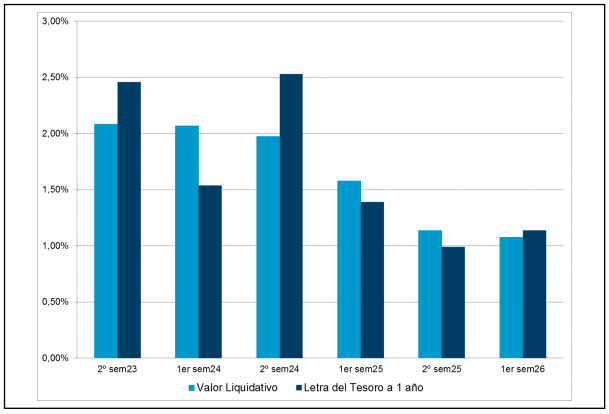
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	7.226.990	152.929	0,80
Renta Fija Internacional	213.170	36.828	1,62
Renta Fija Mixta Euro	353.267	5.125	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.187.813	29.600	3,50
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	385.445	24.131	7,76
Renta Variable Euro	264.388	38.830	9,01
Renta Variable Internacional	1.545.690	101.854	16,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	495.880	11.184	0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	99.371	15.793	1,70
Global	2.204.746	49.335	5,02
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	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*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	4.648.093	89,02	4.457.112	98,48
* Cartera interior	97.546	1,87	78.385	1,73
* Cartera exterior	4.492.056	86,03	4.319.422	95,44
* Intereses de la cartera de inversión	58.491	1,12	59.305	1,31
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	604.960	11,59	66.647	1,47
(+/-) RESTO	-31.678	-0,61	2.062	0,05
TOTAL PATRIMONIO	5.221.375	100,00 %	4.525.821	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.525.821	4.348.747	4.525.821	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,96	2,99	13,96	382,66
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,84	0,91	0,84	-4,15
(+) Rendimientos de gestión	1,13	1,20	1,13	-2,41
+ Intereses	1,14	1,27	1,14	-7,23
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,19	-0,18	-0,19	13,47
± 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)	0,09	0,02	0,09	536,63
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	0,09	0,09	3,17
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	1.056,42
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,30	-0,29	2,93
- Comisión de gestión	-0,27	-0,26	-0,27	5,97
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	4,49
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-30,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-39,07
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-71,45
(+) 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)	5.221.375	4.525.821	5.221.375	

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

3. Inversiones financieras

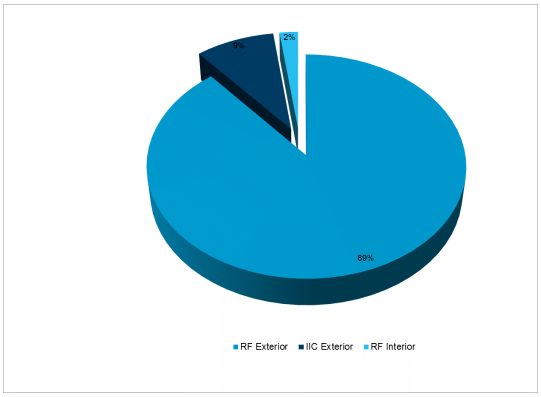
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	96.506	1,85	80.060	1,77
TOTAL RENTA FIJA	96.506	1,85	80.060	1,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	96.506	1,85	80.060	1,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.079.572	78,14	3.913.518	86,47
TOTAL RENTA FIJA	4.079.572	78,14	3.913.518	86,47
TOTAL IIC	412.484	7,90	405.913	8,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.492.056	86,04	4.319.431	95,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.588.562	87,89	4.399.491	97,21

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO)	30.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO)	100.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO)	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		180000	
TOTAL DERECHOS		180000	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	507.964	Inversión
Total subyacente renta fija		507964	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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
IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO)	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		180000	
TOTAL OBLIGACIONES		687964	

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

26/06/2026 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 2026 ha sido 2,175% 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 2026 y el 31 de julio de 2026: Clase Base 0,85% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,05% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Plus 0,55% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,05% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Premier 0,30% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,02% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Cartera 0,25% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,02% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Pyme 0,70% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,05% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Empresa 0,55% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,05% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Canalizador 0,25% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,02% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Superior 0,27% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,02% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio Clase Z 0,10% Comisión de gestión anual sobre el patrimonio 0,02% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X

	SI	NO
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 52.457.160,00 euros, equivalentes a un 1,12% 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 38.762.000,00 euros, equivalentes a un 0,82% 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 12.572.626,90 euros, equivalentes a un 0,33% 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 primer semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de elevada incertidumbre geopolítica, el repunte de los precios de la energía y el reajuste de las expectativas de inflación y de política monetaria. Durante el primer trimestre, los mercados se vieron afectados por la actuación de Estados Unidos en política exterior y por el conflicto en Oriente Medio, lo que generó episodios de volatilidad, aumentos en la inflación implícita tanto en Estados Unidos como en Europa y un repunte de los tipos de interés, especialmente en los tramos cortos. Ya en el segundo trimestre, la persistencia de las presiones

inflacionistas y el tono más restrictivo de los bancos centrales intensificaron la presión sobre los mercados de bonos, en un contexto además de déficits fiscales elevados e incertidumbre geopolítica. A pesar de ello, la renta variable mostró una notable resistencia y logró recuperar terreno, apoyada principalmente por un reducido grupo de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de la productividad a largo plazo.
En cuanto a políticas monetarias, el Banco Central Europeo subió los tipos de interés una vez para dejarlos en el 2,25% desde el 2% debido principalmente principalmente a las presiones inflacionistas generadas por el conflicto en Oriente Medio. En los Estados Unidos la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 3,75%, aunque se ha producido un cambio de sesgo hacia una política monetaria más restrictiva. Bajo este escenario, es probable que la inflación permanezca por encima de los objetivos de los bancos centrales durante más tiempo, con riesgos crecientes de efectos de segunda ronda, particularmente en Europa, donde las perspectivas de crecimiento siguen siendo frágiles. En la Unión Europea, en particular, pensamos que los mercados están subestimando actualmente los riesgos para el crecimiento y, en consecuencia, no esperamos un ciclo completo de subidas por parte de los bancos centrales. Durante el periodo, tanto los tipos de interés en Estados Unidos como en la zona euro han subido, especialmente en el tramo corto. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han ampliado durante el periodo.
En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año positivo debido principalmente a un crecimiento resiliente en comparación con el resto del mundo, presiones inflacionarias persistentes y una política monetaria de la Reserva Federal con un sesgo más restrictivo. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+2,8%), yen japonés (+3,7%), dólar canadiense (+3,4%) y libra esterlina (+1,6%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-3,6%). El euro tuvo un comportamiento negativo fortaleciéndose ligeramente contra el yen japonés y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense, la libra esterlina y el dólar australiano.
En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento ha sido impulsado por el contexto geopolítico actual, donde los mercados emergentes han sido una fuente de diversificación, y por unos niveles de valoraciones todavía atractivos. En cuanto a su evolución, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +22,7% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente por la región asiática. Asia y América Latina tuvieron un comportamiento positivo con una rentabilidades del +27,3% y +8,9% respectivamente, mientras EMEA tuvo un comportamiento plano. Países como Corea del Sur (+87,1%), impulsado principalmente por el sector de la tecnología, y Taiwán (+57,1%) destacaron con unas rentabilidades positivas en Asia. Por otro lado, destacaron negativamente Indonesia (-43,8%), China (-15,9%) e India (-10,2%), entre otros. En el lado positivo, obtuvieron un comportamiento positivo Colombia (+24,9%) y Brasil (+8,1%), soportado principalmente por el sector de la energía (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).
En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año tanto en las bolsas estadounidenses como en Europa. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +9,6% (en dólares estadounidenses) impulsado principalmente por un grupo reducido de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de productividad a largo plazo. El Russell 2000 destacó en el lado positivo con una subida del +21,9% (en dólares estadounidenses) soportado por las expectativas de crecimiento de beneficios. En Europa, el MSCI Europe subió un +8,8%, con los mercados de Italia (+15%), España (+12,5%), y Suiza (+7,9%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,3%, mientras que el mercado de Alemania subió un +2,1% (todos datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado principalmente por unos niveles de valoración que todavía siguen siendo atractivos y por la resiliencia de los beneficios empresariales.
El primer semestre de 2026 fue en general positivo para los activos de riesgo, aunque, a finales del periodo, el contexto macroeconómico se debilitó ligeramente. El crecimiento se está volviendo más desigual, mientras que la inflación se está mostrando con mayor claridad en los datos de Estados Unidos, la zona euro y el Reino Unido, dejando a los bancos centrales menos cómodos. El tono sigue siendo ligeramente favorable al riesgo, con mayor selectividad. En renta fija, en términos de duración, el posicionamiento es de neutralidad en Estados Unidos, ligeramente positivo en Europa y positivo en Reino Unido. En el lado del crédito, se mantiene una visión constructiva con preferencia por el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, se mantiene un enfoque equilibrado manteniendo una preferencia por Europa y Japón, mientras que la visión sobre Estados Unidos es de neutralidad.
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 como cobertura de tipos de interés, reduciendo la duración de la cartera a final del periodo.
c) Índice de referencia.
No aplica
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio sube desde 4.525.820.775,52 euros hasta 5.221.374.755,41 euros, es decir un 15,37%. El número de

partícipes sube desde 54.794 unidades hasta 69.886 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,69% para la clase base, un 0,83% para la clase plus, un 0,97% para la clase premier, un 1,00% para la clase cartera, un 0,76% para la clase pyme, un 0,83% para la clase empresa, un 1,00% para la clase canalizador, un 0,99% para la clase superior y un 1,08% 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 0,14% para la clase cartera, un 0,37% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,14% para la clase canalizador, un 0,15% para la clase superior y un 0,06% para la clase z sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,68%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,14% 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, incluidas compras en el mercado primario a corto plazo. Se ha aumentado algo las coberturas de tipos de interés durante el periodo y el Fondo ha reducido a final del semestre su duración para situarla justo por encima de los 5 meses. Por otra parte, se ha reducido la vida media de la cartera situándola justo por encima de los 9 meses. Durante el semestre se redujo también el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera. El fondo está sobreponderado en Renta Fija Privada, en especial en el sector financiero, cuya sobreponderación ha reducido a final de semestre y en menor medida en el de utilities y autos. A nivel geográfico, las principales exposiciones son Francia, Estados Unidos, Italia y España, habiéndose reducido algo la concentración en Italia, España, Suiza y Alemania. El retorno de los bonos "carry" durante el mes junto con el buen comportamiento de los diferenciales de crédito y la aportación de las coberturas de tipos de interés, han hecho que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones durante el semestre. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z (0.094%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/26 (0.074%); IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(PAGO) (0.045%); IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(PAGO) (0.020%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/26 (-0.024%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26 (-0.014%); IRS EURIBOR 6M VT02/04/2027(COBRO) (-0.013%); IRS EURIBOR 6M VT25/04/2027(COBRO) (-0.007%); IRS EURIBOR 6M VT.21/01/2028(COBRO) (-0.003%).

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). 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 12,13% y el 21,67%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,76 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,78%. 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 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 0,31% frente a la volatilidad del 0,67% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

A cierre del período, un 2,80% 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	5.195	0,10	5.770	0,13
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	0	0,00	15.429	0,34
ES0343307023 - BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	1.006	0,02	0	0,00
ES0343307031 - BO.KUTXABANK FTF %VAR VT.15/6/27 (C6/26)	EUR	0	0,00	1.014	0,02
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	500	0,01	577	0,01
ES0312298120 - CE.AYT CEDULAS CA GL 4,75% VT.25/05/27	EUR	5.125	0,10	2.590	0,06
ES0413900939 - CE.BANCO SANTANDER 3,25% VT.14/02/2028	EUR	10.087	0,19	0	0,00
ES0413211B41 - CE.BBVA 2,875% VT.23/06/2029	EUR	1.701	0,03	0	0,00
ES0413211A75 - CE.BBVA 3,125% VT.17/07/2027	EUR	10.050	0,19	0	0,00
ES0415306101 - CE.CAJA RURAL NAVARRA 3% VT.26/04/27	EUR	2.012	0,04	2.018	0,04
ES0413320153 - CE.DEUTSCHE BK SAE 3,625% VT.23/11/26	EUR	10.062	0,19	0	0,00
ES0371622046 - CE.TDA FTA 4,25% VT.28/03/2027	EUR	10.235	0,20	10.260	0,23
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	0	0,00	960	0,02
ES0211845310 - OB.ABERTIS 1% VT.27/02/2027	EUR	974	0,02	978	0,02
ES0413860745 - OB.BANCO SABADELL COV 0,125% VT.10/02/28	EUR	9.537	0,18	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	10.554	0,20	7.668	0,17
ES0213679HN2 - OB.BANKINTER 0,875% VT.08/07/2026	EUR	0	0,00	7.840	0,17
ES0213307061 - OB.CAIXABANK 1,125% VT.12/11/2026	EUR	15.660	0,30	12.716	0,28
ES0205045026 - OB.CRITERIA CAIXA 0,875% VT.28/10/2027	EUR	2.817	0,05	2.830	0,06
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	990	0,02	0	0,00
ES0224244071 - OB.MAPFRE 1,625% VT.19/05/2026	EUR	0	0,00	9.411	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		96.506	1,84	80.060	1,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		96.506	1,85	80.060	1,77
TOTAL RENTA FIJA		96.506	1,85	80.060	1,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		96.506	1,85	80.060	1,77
FR0013312774 - OB.AGENCE FRANCAISE 1% VT.31/01/28	EUR	963	0,02	968	0,02
FR0014000AU2 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0% VT.28/10/27	EUR	3.807	0,07	2.861	0,06
FR00140002P5 - OB.CAISSE DAMORT DET 0% VT.25/02/2028	EUR	1.903	0,04	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.674	0,13	3.829	0,08
XS2457496359 - BO.A2A SPA 1,5% VT.16/03/28(C12/27)	EUR	973	0,02	977	0,02
XS2491189408 - BO.A2A SPA 2,5% VT.15/06/2026	EUR	0	0,00	19.966	0,44
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	1.007	0,02	1.007	0,02
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	19.908	0,38	7.975	0,18
XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028	EUR	7.128	0,14	1.035	0,02
XS3066564900 - BO.ACHMEA BANK NV 2,5% VT.06/05/28	EUR	989	0,02	995	0,02
XS2958382645 - BO.ACHMEA BANK NV 2,75% VT.10/12/2027	EUR	997	0,02	1.003	0,02
XS3305167390 - BO.AMAZON.COM %VAR VT.16/03/2028	EUR	4.003	0,08	0	0,00
XS3317524950 - BO.AMAZON.COM 2,8% VT.16/03/28	EUR	15.982	0,31	0	0,00
XS2657613720 - BO.AMERICAN HONDA FIN 3,75% VT.25/10/27	EUR	5.094	0,10	5.122	0,11
XS2346206902 - BO.AMERICAN TOWER 0,45% VT.15/01/27(USD)	EUR	4.840	0,09	4.848	0,11
XS2389757944 - BO.ANZ NEW ZEALAND 0,2% VT.23/09/2027	EUR	5.715	0,11	3.801	0,08
XS3023809703 - BO.ANZ NEW ZEALAND 2,993% VT.27/03/2028	EUR	1.003	0,02	1.008	0,02
XS2752585047 - BO.ANZ NEW ZEALAND 3,527% VT.24/01/2028	EUR	1.015	0,02	1.019	0,02
XS2537060746 - BO.ARCELORMITT 4,875% VT.26/9/26(C8/26)	EUR	15.384	0,29	15.428	0,34
FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26	EUR	0	0,00	3.489	0,08
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	25.312	0,48	25.370	0,56
FR001400F6O6 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	0	0,00	35.295	0,78
FR001400E3H8 - BO.ARVAL SERVICE 4,75% VT.22/5/27(C2/27)	EUR	12.393	0,24	12.456	0,28
XS2328981431 - BO.ASAHI GROUP 0,336% VT.19/4/27(C2/27)	EUR	3.828	0,07	3.837	0,08
XS2694995163 - BO.ASR NEDERLAND NV 3,625% VT.12/12/28	EUR	506	0,01	0	0,00
XS2384413311 - BO.ATHENE GLOBAL 0,366% VT.10/09/2026	EUR	4.870	0,09	5.843	0,13
XS2430970884 - BO.ATHENE GLOBAL 0,832% VT.08/01/2027	EUR	4.849	0,09	5.842	0,13
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	7.005	0,13	7.008	0,15
FR00140098T5 - BO.AXA HOME LOAN 0,75% VT.22/10/2026	EUR	3.963	0,08	0	0,00
FR001400XHW0 - BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027	EUR	1.004	0,02	1.005	0,02
FR001400O457 - BO.AYVENS 3,875% VT.22/02/2027	EUR	30.629	0,59	30.681	0,68
FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028	EUR	1.026	0,02	1.032	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400F6E7 - BO.AYVENS 4,25% VT.18/01/2027	EUR	28.728	0,55	28.784	0,64
FR001400M8T2 - BO.AYVENS 4,375% VT.23/11/2026	EUR	20.472	0,39	19.512	0,43
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	0	0,00	10.512	0,23
XS2498554992 - BO.AYVENS SA 4% VT.05/07/2027	EUR	2.037	0,04	1.030	0,02
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	5.024	0,10	1.013	0,02
XS2575952697 - BO.BANCO SANTANDER 3,875% VT.16/01/2028	EUR	10.164	0,19	1.029	0,02
XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.008	0,10	5.007	0,11
XS2634687912 - BO.BANK OF AMER 4,134% VT.12/6/28(C5/28)	EUR	5.109	0,10	0	0,00
XS3019213654 - BO.BANK OF AMERICA%VAR VT.10/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	5.003	0,11
FR001400IFX3 - BO.BANQUE FED C MUTUEL 3,875% VT.14/2/28	EUR	10.174	0,19	0	0,00
FR0014007PV3 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1,625% VT.19/1/27	EUR	9.561	0,18	4.766	0,11
FR001400CMY0 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,125% VT.14/9/27	EUR	20.153	0,39	15.177	0,34
FR001400FBN9 - BO.BANQUE FED CRED MUT 3,875% VT.26/1/28	EUR	5.077	0,10	1.027	0,02
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	15.073	0,29	15.087	0,33
FR001400HOZ2 - BO.BANQUE POSTALE 4% VT.03/05/2028	EUR	1.020	0,02	0	0,00
XS2487667276 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.31/01/27(C2/26)	EUR	0	0,00	32.500	0,72
XS2630111982 - BO.BAYER AG 4% VT.26/08/2026 (C07/26)	EUR	9.124	0,17	8.635	0,19
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	9.012	0,17	9.017	0,20
ES0413211A75 - BO.BBVA 3,125% VT.17/07/2027	EUR	0	0,00	506	0,01
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	40.532	0,78	33.557	0,74
FR001400F075 - BO.BCPE SA 4,375% VT.13/07/2028	EUR	1.025	0,02	0	0,00
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	1.004	0,02	1.004	0,02
XS2576362839 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.16/7/28(C7/27)	EUR	1.020	0,02	0	0,00
XS2473715675 - BO.BK MONTREAL 2,75% VT.15/06/2027	EUR	998	0,02	1.004	0,02
FR001400N5B5 - BO.BK STELLANTIS 3,5% VT.19/7/27(C6/27)	EUR	20.220	0,39	20.343	0,45
FR001400JEA2 - BO.BK STELLANTIS 4% VT.21/01/27(C12/26)	EUR	20.382	0,39	20.406	0,45
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2447564332 - BO.BMW FINANCE NV 1% VT.22/05/2028	EUR	962	0,02	0	0,00
XS3075491152 - BO.BMW FINANCE NV 2,625% VT.20/05/2028	EUR	992	0,02	0	0,00
XS2887901325 - BO.BMW INT 3% VT.27/08/2027	EUR	16.093	0,31	16.159	0,36
XS2823825711 - BO.BMW INT 3,25% VT.17/11/2028	EUR	502	0,01	0	0,00
DE000A3LT431 - BO.BMW US CAPITAL 3% VT.02/11/27	EUR	5.017	0,10	3.028	0,07
FR001400OTT0 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/2026	EUR	0	0,00	10.011	0,22
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	10.035	0,19	10.043	0,22
FR0014001G29 - BO.BPCE SA 0,01% VT.14/01/2027	EUR	972	0,02	973	0,02
FR0014009YD9 - BO.BPCE SA 1,75% VT.26/04/2027	EUR	27.577	0,53	23.656	0,52
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	1.017	0,02	1.023	0,02
FR001400H8X1 - BO.BPCE SFH COV 3,25% VT.12/04/2028	EUR	5.037	0,10	0	0,00
FR001400KLW9 - BO.BPCE SFH COV 3,375% VT.13/03/29	EUR	1.013	0,02	0	0,00
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2800653581 - BO.CA AUTOBANK 3,75% VT.12/04/27(C3/27)	EUR	18.242	0,35	15.303	0,34
XS2708354811 - BO.CA AUTOBANK 4,75% VT.25/01/27(C12/25)	EUR	36.127	0,69	36.179	0,80
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	0	0,00	35.569	0,79
XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26)	EUR	0	0,00	35.440	0,78
XS3420476452 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.23/6/28	EUR	2.000	0,04	0	0,00
FR0014012SC7 - BO.CAPGEMINI %VAR VT.25/09/2027	EUR	3.998	0,08	4.002	0,09
XS2624683301 - BO.CARLSBERG 3,5% VT.26/11/2026	EUR	0	0,00	20.262	0,45
XS2696046460 - BO.CARLSBERG 4% VT.05/10/2028	EUR	1.020	0,02	0	0,00
IT0005514390 - BO.CDP RETI SP 5,875% VT.25/10/27(C7/27)	EUR	1.047	0,02	1.053	0,02
XS2465792294 - BO.CELLNEX FIN 2,25% VT.12/04/26	EUR	0	0,00	19.924	0,44
XS3040316898 - BO.CIE SAINT-GO 2,75% VT.04/04/2028	EUR	995	0,02	0	0,00
XS2723549528 - BO.CIE SAINT-GO 3,75% VT.29/11/26	EUR	10.161	0,19	10.189	0,23
XS2550081454 - BO.CO RABOBAN FTF %VAR VT.27/1/28(C1/27)	EUR	1.018	0,02	1.023	0,02
XS2481287808 - BO.COLOPLAST FIN 2,25% VT.19/05/27	EUR	4.947	0,09	4.967	0,11
XS2385397901 - BO.COMCAST CORP 0% VT.14/9/26	EUR	6.709	0,13	6.727	0,15
XS2446284783 - BO.COMMONW BK %VAR VT.28/02/2028	EUR	4.818	0,09	0	0,00
XS3075393499 - BO.CONTINENT 2,875% VT.22/11/28(C10/28)	EUR	497	0,01	0	0,00
XS2558972415 - BO.CONTINENTAL 3,625% VT.30/11/27(C8/27)	EUR	1.014	0,02	1.017	0,02
XS2672452237 - BO.CONTINENTAL 4% VT.01/03/27 (C2/27)	EUR	15.303	0,29	15.334	0,34
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	30.310	0,58	16.281	0,36
FR001400I186 - BO.CRED MUT ARKEA 3,875% VT.22/05/2028	EUR	5.094	0,10	1.029	0,02
FR0014009UH8 - BO.CREDIT AGRIC FTF %VAR 22/4/27 (C4/26)	EUR	0	0,00	25.855	0,57
FR001400E7J5 - BO.CREDIT AGRICOLE 3,375% VT.28/07/2027	EUR	32.368	0,62	15.233	0,34
XS2466172363 - BO.DAIMLER TRUCK 1,625% VT.6/4/27	EUR	983	0,02	985	0,02
XS3352082344 - BO.DANAHER %VAR VT29/04/2028	EUR	5.005	0,10	0	0,00
FR00140127V8 - BO.DANONE SA %VAR VT.08/09/2027	EUR	2.000	0,04	2.001	0,04
DE000A30VQ09 - BO.DEUTSCHE BK 4% VT.29/11/2027	EUR	3.564	0,07	1.026	0,02
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	0	0,00	5.002	0,11
XS2932831766 - BO.DSV FINANCE BV 2,875% VT.06/11/2026	EUR	5.017	0,10	4.021	0,09
XS2265369657 - BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C3/26)	EUR	0	0,00	4.011	0,09
XS2574873266 - BO.E.ON SE 3,5% VT.12/01/2028 (C10/27)	EUR	2.032	0,04	2.044	0,05
PTEDPUOM0008 - BO.EDP SA 3,875% VT.26/6/28(C6/28)	EUR	1.016	0,02	0	0,00
FR001400M9L7 - BO.ELECTRIC FRANCE 3,75% VT.05/06/27	EUR	10.188	0,20	10.231	0,23
FR001400D6M2 - BO.ELECTRICITE FRANCE 3,875% VT.12/1/27	EUR	8.128	0,16	8.160	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2579293619 - BO.ENBW INT FI 3,5% VT.24/07/28(C6/28)	EUR	4.047	0,08	0	0,00
XS2353182020 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/06/2027	EUR	21.765	0,42	19.929	0,44
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	0	0,00	23.303	0,51
XS3008888953 - BO.ENEL FIN INT 2,625% VT.24/02/2028	EUR	1.990	0,04	1.001	0,02
XS2751666426 - BO.ENEL FIN INT 3,375% VT.23/07/2028	EUR	1.007	0,02	0	0,00
FR001400MF78 - BO.ENGIE 3,625% VT.06/12/2026(C11/26)	EUR	22.277	0,43	20.299	0,45
FR001400KHF2 - BO.ENGIE 3,75% VT.06/09/2027	EUR	16.197	0,31	1.017	0,02
XS2623957078 - BO.ENI SPA 3,625% VT.19/05/2027	EUR	35.682	0,68	30.589	0,68
XS2535484526 - BO.ESSITY CAPITAL 3% VT.21/09/26	EUR	20.031	0,38	20.073	0,44
BE6338167909 - BO.EUROCLEAR BANK SA 3,625% VT.13/10/27	EUR	5.044	0,10	0	0,00
XS2919679816 - BO.EUROGRID 3,075% VT.18/10/27	EUR	5.037	0,10	5.048	0,11
DK0030555156 - BO.EURONEXT NV 2,625% VT.26/11/28(C8/28)	EUR	991	0,02	0	0,00
XS2972906064 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.14/01/2027	EUR	3.005	0,06	3.003	0,07
XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	EUR	25.448	0,49	22.461	0,50
XS2307768734 - BO.GENERAL MOTORS 0,6% VT.20/5/27(C3/27)	EUR	2.888	0,06	2.898	0,06
XS2747270630 - BO.GENERAL MOTORS 3,9% VT.12/01/28	EUR	1.013	0,02	0	0,00
XS2625985945 - BO.GENERAL MOTORS 4,5% VT.22/11/27	EUR	1.037	0,02	1.040	0,02
XS2553817680 - BO.GSK CAPITAL 3% VT.28/11/27(C8/27)	EUR	5.011	0,10	0	0,00
XS2530219349 - BO.HENKEL AG 2,625% VT.13/09/27(C8/27)	EUR	3.007	0,06	1.002	0,02
XS2939370107 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 2,875% VT.19/11/27	EUR	998	0,02	1.003	0,02
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	0	0,00	12.012	0,27
XS2597113989 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.10/03/28 (C3/27)	EUR	12.169	0,23	1.027	0,02
XS2486589596 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.15/06/27 (C6/26)	EUR	0	0,00	36.090	0,80
XS2909821899 - BO.IBERDROLA FI 2,625% VT.30/03/2028	EUR	24.879	0,48	1.001	0,02
XS2583741934 - BO.IBM CORP 3,375% VT.06/02/2027	EUR	1.011	0,02	1.012	0,02
IT0005569964 - BO.ICCREA BANCA SPA 4% VT.08/11/2027	EUR	1.015	0,02	0	0,00
XS2767979052 - BO.INFINEON TECH 3,375% VT.26/02/27	EUR	5.035	0,10	1.010	0,02
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	2.016	0,04	2.017	0,04
XS3241220873 - BO.ING BANK 2,625% VT.01/12/2028	EUR	992	0,02	0	0,00
XS2554746185 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.14/11/27(C11/26)	EUR	7.108	0,14	3.080	0,07
XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)	EUR	0	0,00	24.845	0,55
XS2592650373 - BO.INTESA FTF %VAR VT.08/03/28 (C03/27)	EUR	5.081	0,10	1.028	0,02
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	15.044	0,29	15.046	0,33
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	0	0,00	7.264	0,16
IT0005554578 - BO.INTESA SANPAOLO 3,625% VT.30/06/2028	EUR	6.095	0,12	0	0,00
XS2625195891 - BO.INTESA SANPAOLO 4% VT.19/05/2026	EUR	0	0,00	20.308	0,45
XS2673808486 - BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	EUR	41.326	0,79	33.237	0,73
XS2529233814 - BO.INTESA SANPAOLO 4,75% VT.06/09/2027	EUR	30.963	0,59	8.337	0,18
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	0	0,00	6.046	0,13
XS2838379712 - BO.JPMORGAN FTF %VAR VT.06/06/28	EUR	5.037	0,10	1.016	0,02
BE0002832138 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.1/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	992	0,02
BE0002900810 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT23/11/27(C11/26)	EUR	6.059	0,12	1.018	0,02
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	0	0,00	10.008	0,22
FR001400KHZ0 - BO.KERING 3,625% VT.05/09/2027	EUR	4.055	0,08	4.069	0,09
XS2596537972 - BO.KONINKIJKE AHOLD 3,5% VT.04/04/2028	EUR	3.032	0,06	1.019	0,02
XS2475954579 - BO.KONINKIJKE PHILIPS 1,875% VT.05/05/27	EUR	1.976	0,04	1.980	0,04
XS2384269101 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.07/09/2026	EUR	28.917	0,55	28.994	0,64
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	0	0,00	18.521	0,41
XS3002547134 - BO.LEASYS SPA 2,875% VT.17/08/27(C7/27)	EUR	999	0,02	1.006	0,02
XS2859392248 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.12/10/27(C9/27)	EUR	1.021	0,02	1.024	0,02
XS2656537664 - BO.LEASYS SPA 4,5% VT.26/07/26	EUR	15.305	0,29	15.302	0,34
XS2720896047 - BO.LEASYS SPA 4,625% VT.16/02/27 (C1/27)	EUR	12.323	0,24	12.350	0,27
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26	EUR	0	0,00	19.917	0,44
XS3226607409 - BO.LINDE PLC %VAR VT.20/11/2027(C10/27)	EUR	1.999	0,04	2.000	0,04
XS2765559799 - BO.LINDE PLC 3% VT.14/02/28 (C1/28)	EUR	1.002	0,02	0	0,00
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	3.011	0,07
XS2628821873 - BO.LLOYDS BK CRP MK 4,125% VT.30/05/2027	EUR	27.695	0,53	27.758	0,61
FR0014014A20 - BO.LOREAL SA %VAR VT.19/11/27(C10/27)	EUR	1.999	0,04	2.501	0,06
FR001400TT34 - BO.LOREAL SA 2,5% VT.06/11/27	EUR	8.963	0,17	1.003	0,02
XS2327299298 - BO.LSEG NETHER 0,25% VT.06/04/28(C2/28)	EUR	941	0,02	948	0,02
XS2904651093 - BO.LSEG NETHERLANDS 2,75% VT.20/09/2027	EUR	3.992	0,08	1.004	0,02
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	5.088	0,10	5.095	0,11
FR001400TSJ2 - BO.LVMH MOET 2,75% VT.07/11/27	EUR	13.004	0,25	1.007	0,02
XS2490187759 - BO.MANPOWER 3,5% VT.30/06/2027	EUR	5.053	0,10	5.076	0,11
XS2726262863 - BO.MCDONALDS CORP 3,625% VT.28/11/2027	EUR	2.026	0,04	1.020	0,02
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	0	0,00	19.991	0,44
DE000A3LZW01 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.11/06/26	EUR	0	0,00	4.995	0,11
DE000A3LSYG8 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.10/07/2027	EUR	8.055	0,15	8.071	0,18
DE000A3LBMY2 - BO.MERCEDES BENZ 3% VT.23/02/2027	EUR	20.114	0,39	20.147	0,45
DE000A382962 - BO.MERCEDES BENZ 3,25% VT.15/09/2027	EUR	8.078	0,15	8.115	0,18
XS2606297864 - BO.MET LIFE GLOB 4% VT.05/04/2028	EUR	1.017	0,02	0	0,00
XS2349788377 - BO.MITSUBISHI FTF %VAR VT.8/6/27(C6/26)	EUR	0	0,00	990	0,02
XS2465984107 - BO.MIZUHO FINANCIAL 1,631% VT.08/04/2027	EUR	9.817	0,19	9.839	0,22
XS2528323780 - BO.MIZUHO FINANCIAL 3,49% VT.05/09/27	EUR	5.079	0,10	5.094	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2589712996 - BO.MIZUHO FINANCIAL 4,157% VT.20/05/28	EUR	1.022	0,02	0	0,00
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	0	0,00	15.040	0,33
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	0	0,00	3.001	0,07
XS2579324869 - BO.NATIONAL BK CANADA 3,75% VT.25/01/28	EUR	1.016	0,02	0	0,00
XS2486461010 - BO.NATIONAL GRID 2,179% VT.30/06/26	EUR	0	0,00	6.945	0,15
XS2680745119 - BO.NATIONAL GRID 4,151% VT.12/09/2027	EUR	2.027	0,04	0	0,00
XS3068753451 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27	EUR	1.002	0,02	501	0,01
XS2473346299 - BO.NATIONWIDE BLDG 2% VT.28/04/2027	EUR	29.707	0,57	24.806	0,55
XS2597919013 - BO.NATIONWIDE BLDG 3,625% VT.15/03/28	EUR	10.132	0,19	0	0,00
XS2710354544 - BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026	EUR	10.231	0,20	9.236	0,20
XS3087807916 - BO.NATIONWIDE FTF %VAR VT.18/3/28(C3/27)	EUR	5.044	0,10	0	0,00
XS2596599063 - BO.NATWEST FTF %VAR VT.14/03/28 (C3/27)	EUR	5.073	0,10	1.027	0,02
XS2449911143 - BO.NATWEST MARKET 1,375% VT.02/03/2027	EUR	34.428	0,66	29.547	0,65
XS2931916972 - BO.NATWEST MARKET 2,75% VT.04/11/2027	EUR	24.992	0,48	7.042	0,16
XS3423992232 - BO.NATWEST MARKET 3,125% VT.30/06/2029	EUR	999	0,02	0	0,00
XS2576255249 - BO.NATWEST MARKET 4,25% VT.13/01/28	EUR	10.218	0,20	1.042	0,02
XS2906229138 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.25/09/26	EUR	1.002	0,02	1.002	0,02
XS2462321212 - BO.NESTLE FIN 0,875% VT.29/03/27 (C2/27)	EUR	4.907	0,09	0	0,00
XS2595410775 - BO.NESTLE FIN 3,5% VT.13/12/27 (C11/27)	EUR	11.159	0,21	1.021	0,02
XS2432361421 - BO.NIBC BANK NV 0,875% VT.24/06/2027	EUR	2.898	0,06	2.906	0,06
XS2443893255 - BO.NORDEA BANK AB 1,125% VT.16/02/27	EUR	15.698	0,30	15.707	0,35
XS2618906585 - BO.NORDEA BANK AB 4,125% VT.05/05/2028	EUR	2.042	0,04	0	0,00
XS3232920275 - BO.NOVO NORDISK %VAR VT.20/11/27	EUR	3.996	0,08	3.399	0,08
XS2449330179 - BO.NOVO NORDISK 1,125% VT.20/11/27	EUR	978	0,02	0	0,00
XS2546781555 - BO.OP CORPORATE 4,125% VT.18/04/27	EUR	5.121	0,10	4.114	0,09
FR00140144A7 - BO.ORANGE 2,5% VT.13/11/2028	EUR	989	0,02	0	0,00
FR001400KPB4 - BO.PERNOD-RIC 3,75% VT.15/09/27	EUR	6.095	0,12	5.107	0,11
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C1/26)	EUR	0	0,00	36.156	0,80
FR001400KXW4 - BO.RCI BANQUE 4,625% VT.02/10/26(C8/26)	EUR	8.172	0,16	8.177	0,18
XS2629470506 - BO.ROBERT BOSCH 3,625% VT.02/06/27	EUR	3.052	0,06	3.058	0,07
XS2656481004 - BO.ROYAL BK CANADA COV 3,5% VT.25/7/28	EUR	1.013	0,02	0	0,00
XS2482936247 - BO.RWE AG 2,125% VT.24/5/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	998	0,02
XS2344385815 - BO.RYANAIR 0,875% VT.25/05/2026	EUR	0	0,00	4.915	0,11
XS2715297672 - BO.SANDOZ FIN 3,97% VT.17/04/27(C3/27)	EUR	5.107	0,10	5.122	0,11
FR001400Y1H8 - BO.SANOFI %VAR VT.11/3/27(C2/27)	EUR	3.004	0,06	3.005	0,07
XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26	EUR	0	0,00	4.743	0,10
XS2305600723 - BO.SANTANDER CONS 0% VT.23/02/2026	EUR	0	0,00	969	0,02
XS2432530637 - BO.SANTANDER CONS 0,5% VT.14/01/2027	EUR	33.587	0,64	33.706	0,74
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	1.017	0,02	0	0,00
XS2618690981 - BO.SANTANDER CONS 4,125% VT.05/05/2028	EUR	10.224	0,20	0	0,00
XS2679878319 - BO.SANTANDER CONS 4,375% VT.13/09/2027	EUR	15.520	0,30	15.572	0,34
XS2705604077 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.18/10/27(C1026)	EUR	13.193	0,25	10.225	0,23
FR001400DT99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	1.007	0,02	0	0,00
XS2446843430 - BO.SIEMENS FINAN 0,625% VT.25/02/2027	EUR	1.963	0,04	0	0,00
XS2526839258 - BO.SIEMENS FINAN 2,5% VT.8/9/27 (C6/27)	EUR	997	0,02	0	0,00
XS2769892519 - BO.SIEMENS FINAN 3% VT.22/11/2028	EUR	1.004	0,02	0	0,00
XS2616008541 - BO.SIKA CAPITAL 3,75% VT.03/11/26	EUR	15.204	0,29	15.248	0,34
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	10.016	0,19	10.023	0,22
XS2442768227 - BO.SKANDINAVISKA 0,75% VT.09/08/2027	EUR	10.652	0,20	2.876	0,06
XS2583600791 - BO.SKANDINAVISKA 3,75% VT.07/02/2028	EUR	1.018	0,02	1.022	0,02
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1.018	0,02	0	0,00
XS2553798443 - BO.SKANDINAVISKA 4% VT.09/11/2026	EUR	30.583	0,59	30.658	0,68
XS2643041721 - BO.SKANDINAVISKA 4,125% VT.29/06/2027	EUR	25.744	0,49	25.920	0,57
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	14.026	0,31
XS2767499275 - BO.SNAM SPA 3,375% VT.19/02/2028	EUR	1.012	0,02	1.016	0,02
FR001400DZM5 - BO.SOCIETE GENE 4% VT.16/11/2027	EUR	10.201	0,20	1.029	0,02
FR001400U1B5 - BO.SOCIETE GENERALE 3% VT.12/02/27	EUR	18.046	0,35	18.079	0,40
FR001400IDW0 - BO.SOCIETE GENERALE 4,125% VT.2/6/27	EUR	5.140	0,10	5.162	0,11
FR001400M6G3 - BO.SOCIETE GENERALE 4,125% VT.21/11/28	EUR	514	0,01	0	0,00
FR001400DNU4 - BO.SOCIETE NATIONAL 3,125% VT.02/11/2027	EUR	1.009	0,02	1.013	0,02
XS2325733413 - BO.STELLANTIS 0,625% VT.30/3/27(C12/26)	EUR	20.887	0,40	20.896	0,46
FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028	EUR	998	0,02	1.004	0,02
XS2178833773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26	EUR	0	0,00	14.055	0,31
FR001400AFL5 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)	EUR	4.860	0,09	4.884	0,11
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	7.018	0,13	7.025	0,16
XS2404629235 - BO.SVENSKA HNBK 0,125% VT.03/11/2026	EUR	12.496	0,24	12.036	0,27
XS2588099981 - BO.SVENSKA HNBK 3,375% VT.17/02/2028	EUR	12.104	0,23	0	0,00
XS2551280436 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.01/11/2027	EUR	14.279	0,27	10.247	0,23
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	0	0,00	5.065	0,11
XS2715276163 - BO.SVENSKA HNBK 3,875% VT.10/05/2027	EUR	5.079	0,10	1.023	0,02
XS2343563214 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.20/5/27(C5/26)	EUR	0	0,00	7.794	0,17
XS2889371840 - BO.SWEDBANK %VAR. VT.30/08/2027	EUR	2.003	0,04	2.004	0,04
XS2443485565 - BO.SWEDBANK AB 1,3% VT.17/02/2027	EUR	19.565	0,37	19.604	0,43
XS2485152362 - BO.SWEDBANK AB 2,1% VT.25/05/2027	EUR	9.933	0,19	9.948	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2717300391 - BO.SWEDBANK AB 4,125% VT.13/11/2028	EUR	1.027	0,02	0	0,00
XS2895483787 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.03/09/2027	EUR	0	0,00	1.002	0,02
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	0	0,00	2.002	0,04
XS2432502008 - BO.TORONTO-DOMINION 0,5% VT.18/01/2027	EUR	14.432	0,28	14.476	0,32
XS2511301322 - BO.TORONTO-DOMINION 2,551% VT.03/08/27	EUR	9.977	0,19	5.003	0,11
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	0	0,00	5.013	0,11
XS2785465860 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 3,434% VT.18/06/26	EUR	0	0,00	7.076	0,16
XS2744121869 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,125% VT.11/01/2027	EUR	40.300	0,77	40.384	0,89
XS2972972017 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,125% VT.21/04/2028	EUR	5.009	0,10	0	0,00
XS2572989817 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,5% VT.13/01/2028	EUR	1.013	0,02	1.018	0,02
XS2696749626 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 4% VT.02/04/2027	EUR	20.467	0,39	20.516	0,45
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	0	0,00	5.007	0,11
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	0	0,00	5.008	0,11
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	3.020	0,06	3.022	0,07
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	1.015	0,02	1.016	0,02
DE000A3LKBD0 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	0	0,00	15.002	0,33
XS3239180071 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.21/11/2027	EUR	4.005	0,08	3.602	0,08
XS2358287238 - BO.UBS AG LONDON 0,01% VT.29/06/2026	EUR	0	0,00	11.078	0,24
CH1255915006 - BO.UBS GR FTF %VAR VT.17/03/28 (C03/27)	EUR	6.077	0,12	0	0,00
CH1194000340 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.15/6/27(C6/26)	EUR	0	0,00	24.025	0,53
XS2433139966 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.18/1/28(C1/27)	EUR	11.835	0,23	973	0,02
FR0014002C30 - BO.VEOLIA ENV 0% VT.09/06/2026	EUR	0	0,00	972	0,02
XS3063724325 - BO.VISA 2,25% VT.15/05/2028	EUR	4.948	0,09	0	0,00
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	1.004	0,02	1.008	0,02
XS2837886014 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026	EUR	11.005	0,21	11.076	0,24
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	0	0,00	8.016	0,18
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	10.115	0,22
XS2343822842 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 0,375% VT.20/07/2026	EUR	4.851	0,09	4.854	0,11
XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026	EUR	8.098	0,16	8.114	0,18
XS2694872081 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 4,5% VT.25/03/2026	EUR	0	0,00	3.052	0,07
XS2972963883 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.10/01/2027	EUR	3.001	0,06	3.002	0,07
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	0	0,00	3.003	0,07
XS2760218185 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.08/09/2026	EUR	2.013	0,04	2.016	0,04
XS2887185127 - BO.VOLVO TREASURY 3,125% VT.26/08/27	EUR	5.040	0,10	5.054	0,11
XS2626343375 - BO.VOLVO TREASURY 3,625% VT.25/05/27	EUR	1.006	0,02	0	0,00
XS2671621402 - BO.VOLVO TREASURY 3,875% VT.29/08/26	EUR	7.104	0,14	7.114	0,16
XS1571982468 - OB.2I RETE GAS 1,75% VT.28/8/26(C7/26)	EUR	991	0,02	993	0,02
XS2076155105 - OB.ABBOTT IRELAND F 0,375% VT.19/11/27	EUR	954	0,02	958	0,02
XS2055646918 - OB.ABBVIE INC 0,75%VT.18/11/27	EUR	4.809	0,09	954	0,02
XS1520907814 - OB.ABBVIE INC 2,125%VT.17/11/28(C8/28)	EUR	489	0,01	0	0,00
XS2102283061 - OB.ABN AMRO BANK 0,6% VT.15/01/2027	EUR	28.859	0,55	28.948	0,64
XS1767087866 - OB.ACEA SPA 1,5% VT.08/06/2027	EUR	9.794	0,19	8.830	0,20
XS2175967343 - OB.ACHMEA BV 1,5% VT.26/05/27(C2/27)	EUR	14.752	0,28	4.927	0,11
FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)	EUR	3.974	0,08	3.983	0,09
XS2343340852 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.17/11/27(C11/26)	EUR	4.924	0,09	972	0,02
XS2464405229 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.4/4/28(C4/27)	EUR	4.972	0,10	0	0,00
XS2152796269 - OB.AIRBUS SE 2% VT.7/4/28(C1/28)	EUR	1.971	0,04	0	0,00
DE000A1HG1K6 - OB.ALLIANZ FIN 3% VT.13/03/2028	EUR	1.007	0,02	1.012	0,02
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	965	0,02	0	0,00
FR0013453040 - OB.ALSTOM SA 0,25% VT.14/10/26 C(07/26)	EUR	14.471	0,28	14.491	0,32
XS2177555062 - OB.AMADEUS IT 2,875% VT.20/05/27	EUR	1.003	0,02	1.006	0,02
XS1627602201 - OB.AMERICAN IG 1,875% VT.21/6/27(C3/27)	EUR	12.701	0,24	9.806	0,22
XS2227905903 - OB.AMERICAN TOW 0,5% VT.15/1/28(C10/27)	EUR	955	0,02	0	0,00
XS2622275886 - OB.AMERICAN TOW 4,125% VT.16/5/27	EUR	2.998	0,06	4.086	0,09
XS2393701284 - OB.AMERICAN TOWER 0,4% VT.15/02/27	EUR	4.875	0,09	972	0,02
XS1369278764 - OB.AMGEN INC 2% VT.25/02/26	EUR	0	0,00	991	0,02
BE6312821612 - OB.ANHEUSER 1,125% VT.01/07/27	EUR	9.780	0,19	0	0,00
BE6320934266 - OB.ANHEUSER-BU 2,125% VT.2/12/27 (C9/27)	EUR	1.978	0,04	995	0,02
BE6285455497 - OB.ANHEUSER-BUSCH IN 2% VT.17/03/2028	EUR	4.922	0,09	987	0,02
XS1062493934 - OB.AON PLC 2,875% VT.14/05/26 (C2/26)	EUR	0	0,00	6.010	0,13
XS1292389415 - OB.APPLE INC 2% VT.17/09/2027	EUR	19.785	0,38	0	0,00
XS1527556192 - OB.ASML HOLD NV 1,625% VT.28/05/27	EUR	989	0,02	0	0,00
XS1411404426 - OB.ASTRAZENECA 1,25% VT.12/5/28(C2/28)	EUR	1.932	0,04	1.448	0,03
XS2180007549 - OB.AT&T 1,6% VT.19/05/2028 (C2/28)	EUR	4.862	0,09	974	0,02
XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C8/26)	EUR	30.630	0,59	30.694	0,68
XS1496758092 - OB.AUST&NZ BK 0,75% VT.29/09/2026	EUR	5.863	0,11	5.872	0,13
FR0013231099 - OB.AUTOROU SUD FR 1,25% VT.18/1/27	EUR	2.964	0,06	0	0,00
FR0013346137 - OB.AUTOROU SUD FR 1,375% VT.27/06/28	EUR	968	0,02	0	0,00
XS1327504087 - OB.AUTOSTRADE 1,75% VT.26/06/2026	EUR	0	0,00	988	0,02
XS1908273219 - OB.AVIVA PLC 1,875% VT.13/11/2027	EUR	983	0,02	986	0,02
XS2583203950 - OB.BANCO SABADELL FTF%VAR 7/2/29(C2/28)	EUR	1.032	0,02	0	0,00
XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	27.621	0,61
XS2298304499 - OB.BANCO SANTANDER 0,2% VT.11/02/2028	EUR	11.445	0,22	948	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2113889351 - OB.BANCO SANTANDER 0,5% VT.04/02/2027	EUR	33.904	0,65	29.058	0,64
XS2194370727 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.23/06/2027	EUR	25.362	0,49	11.681	0,26
XS2345799089 - OB.BANK AMER FTF %VAR VT.24/08/28(C8/27)	EUR	972	0,02	0	0,00
XS1602547264 - OB.BANK OF AME FTF %VAR VT.4/5/27(C5/26)	EUR	0	0,00	34.769	0,77
XS2381362966 - OB.BANK OF NOVA SCOTIA 0,25% VT.01/11/28	EUR	941	0,02	0	0,00
FR0014003SA0 - OB.BANQUE FED C MUTUEL 0,625% VT.11/3/28	EUR	944	0,02	0	0,00
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,1% VT.08/10/27	EUR	9.430	0,18	4.665	0,10
FR0014001I68 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,25% VT.19/07/28	EUR	942	0,02	0	0,00
FR0014004750 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,25% VT.29/06/28	EUR	940	0,02	0	0,00
XS1617831026 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,25% VT.26/05/27	EUR	9.797	0,19	1.946	0,04
XS1856834608 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,375% VT.16/7/28	EUR	969	0,02	0	0,00
FR00140087C4 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.09/02/28(C2/27)	EUR	985	0,02	0	0,00
XS2430951660 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.28/1/28(C1/27)	EUR	9.858	0,19	972	0,02
XS2491542374 - OB.BASF SE 3,125% VT.29/06/2028	EUR	1.004	0,02	0	0,00
XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)	EUR	4.845	0,09	4.850	0,11
XS1840618059 - OB.BAYER CAPIT 1,5% VT.26/06/26	EUR	0	0,00	34.416	0,76
XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026	EUR	1.925	0,04	1.929	0,04
XS2101349723 - OB.BBVA 0,5% VT.14/01/2027	EUR	38.640	0,74	38.694	0,85
XS2430998893 - OB.BBVA FTF %VAR VT.14/01/29 (C1/28)	EUR	968	0,02	0	0,00
XS2322289385 - OB.BBVA FTF %VAR VT.24/03/27 (C3/26)	EUR	0	0,00	19.670	0,43
XS1531347661 - OB.BECTON DICK 1,9% VT.15/12/26	EUR	994	0,02	0	0,00
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	970	0,02	0	0,00
XS2149280948 - OB.BERTELSMANN 2% VT.01/04/28 (C01/28)	EUR	982	0,02	0	0,00
XS1811435251 - OB.BK AM FTF %VAR VT.25/04/28 (C4/27)	EUR	8.906	0,17	988	0,02
XS2311407352 - OB.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/10/27(C5/26)	EUR	0	0,00	4.950	0,11
XS2055728054 - OB.BMW FINANCE NV 0,375% VT.24/09/2027	EUR	965	0,02	0	0,00
XS1747444831 - OB.BMW FINANCE NV 1,125% VT.10/01/2028	EUR	969	0,02	0	0,00
DE000A1ZZ028 - OB.BMW US CAPITAL 1% VT.20/4/2027	EUR	9.652	0,18	9.696	0,21
FR00140005J1 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	4.942	0,09	978	0,02
FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	EUR	0	0,00	20.699	0,46
FR0013484458 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.19/02/28(C2/27)	EUR	9.841	0,19	0	0,00
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	0	0,00	39.747	0,88
FR001400AKP6 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.25/07/28(C7/27)	EUR	997	0,02	0	0,00
FR0014006NI7 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.30/05/28(C5/27)	EUR	7.811	0,15	969	0,02
XS1722801708 - OB.BNP PARIBAS 1,5% VT.23/05/2028	EUR	4.849	0,09	0	0,00
XS1419646317 - OB.BNP PARIBAS 1,5% VT.25/05/2028	EUR	5.835	0,11	0	0,00
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS SA 0,125% VT.04/09/26	EUR	985	0,02	985	0,02
XS1196503137 - OB.BOOKING HLD 1,8% VT.03/03/27	EUR	5.888	0,11	5.907	0,13
XS2070192591 - OB.BOSTON SCI 0,625% VT.1/12/27(C9/27)	EUR	965	0,02	0	0,00
FR0013222494 - OB.BOUYGUES 1,375% VT.07/06/2027(C3/27)	EUR	9.821	0,19	0	0,00
XS1190974011 - OB.BP CAPITAL MK 1,573% VT.16/02/2027	EUR	31.445	0,60	31.510	0,70
XS1851278777 - OB.BP CAPITAL MK 1,594% VT.03/07/2028	EUR	972	0,02	0	0,00
XS2135799679 - OB.BP CAPITAL MK 2,519% VT.07/04/2028	EUR	993	0,02	0	0,00
FR0014007LL3 - OB.BPCE FTF %VAR VT.14/01/2028 (C1/27)	EUR	981	0,02	977	0,02
FR0013455540 - OB.BPCE SA 0,5% VT.24/02/2027	EUR	34.608	0,66	34.677	0,77
FR0013312501 - OB.BPCE SA 1,625% VT.31/01/2028	EUR	4.882	0,09	977	0,02
FR0013534674 - OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	EUR	9.838	0,19	9.800	0,22
XS1637333748 - OB.BRITISH TELEC 1,5% VT.23/06/27	EUR	6.865	0,13	6.389	0,14
XS1377679961 - OB.BRITISH TELEC 1,75% VT.10/03/2026	EUR	0	0,00	9.370	0,21
XS2496028502 - OB.BRITISH TELEC 2,75% VT.30/08/27	EUR	0	0,00	1.003	0,02
FR0013535820 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,01% VT.22/2/28	EUR	2.851	0,05	0	0,00
FR0013284072 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,75% VT.27/09/27	EUR	4.821	0,09	4.843	0,11
XS2434702424 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.21/01/28(C01/27)	EUR	982	0,02	979	0,02
XS2013574038 - OB.CAIXABANK 1,375% VT.19/06/2026	EUR	0	0,00	10.832	0,24
XS2346253730 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.26/5/28(C5/27)	EUR	7.835	0,15	975	0,02
XS2191509038 - OB.CARLSBERG 0,375% VT.30/6/27	EUR	1.935	0,04	1.923	0,04
XS2102934697 - OB.CELLNEX TE 1% VT.20/04/2027	EUR	4.893	0,09	1.953	0,04
XS1627193359 - OB.CIE SAINT-GO 1,375% VT.14/06/2027	EUR	975	0,02	979	0,02
XS2150054372 - OB.CIE SAINT-GO 2,375% VT.04/10/2027	EUR	993	0,02	998	0,02
XS2536364081 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.22/09/28	EUR	1.009	0,02	0	0,00
XS2063232727 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.8/10/27(C10/26)	EUR	9.862	0,19	7.852	0,17
XS1457608286 - OB.CITIGROUP INC 1,5% VT.26/10/28	EUR	962	0,02	0	0,00
XS1795252672 - OB.CITIGROUP INC 1,625% VT.21/03/28	EUR	9.764	0,19	0	0,00
XS1107727007 - OB.CITIGROUP INC 2,125% VT.10/09/2026	EUR	29.847	0,57	29.890	0,66
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	27.017	0,52	25.114	0,55
XS1180130939 - OB.CO RABOBANK 1,375% VT.03/02/2027	EUR	9.876	0,19	4.943	0,11
XS2416413339 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR 1/12/27 (C12/26)	EUR	970	0,02	969	0,02
XS2168285000 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR 5/5/28 (C5/27)	EUR	7.868	0,15	0	0,00
XS1197833053 - OB.COCA-COLA 1,125% VT.09/03/2027	EUR	983	0,02	984	0,02
XS2264977146 - OB.COCA-COLA E 0,2% VT.02/12/28	EUR	934	0,02	0	0,00
XS1907122656 - OB.COCA-COLA E 1,5% VT.08/11/27	EUR	12.697	0,24	1.952	0,04
XS1415535696 - OB.COCA-COLA E 1,75% VT.26/5/28(C2/28)	EUR	973	0,02	975	0,02
BE0002838192 - OB.COFINIMMO 1% VT.24/01/2028	EUR	959	0,02	481	0,01
FR0013286788 - OB.COFIROUTE 1,125% VT.13/10/27	EUR	5.857	0,11	976	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1808395930 - OB.COLONIAL 2% VT.17/04/2026	EUR	0	0,00	3.780	0,08
DE000CZ45V82 - OB.COMMERZBANK AG 0,375% VT.01/09/2027	EUR	9.682	0,19	0	0,00
DE000CZ45VC5 - OB.COMMERZBANK AG 0,5% VT.04/12/26	EUR	976	0,02	977	0,02
FR0013511227 - OB.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.07/05/2027	EUR	21.457	0,41	9.710	0,21
FR001400E1P5 - OB.CREDIT AGRIC COV 2,875% VT.23/6/31	EUR	5.004	0,10	0	0,00
FR0014007ML1 - OB.CREDIT AGRIC FTF% VT.12/01/28(C1/27)	EUR	982	0,02	979	0,02
FR0014000Y93 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,125% VT.09/12/2027	EUR	9.573	0,18	0	0,00
FR0014003182 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.20/04/2028	EUR	4.747	0,09	0	0,00
XS1605365193 - OB.CREDIT AGRICOLE 1,375% VT.03/05/2027	EUR	43.117	0,83	33.326	0,74
XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE LD 1,875% VT.20/12/26	EUR	27.669	0,53	24.761	0,55
XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026	EUR	0	0,00	1.924	0,04
FR0013495181 - OB.DANONE SA 0,571% VT.17/03/27	EUR	5.873	0,11	0	0,00
XS1382791975 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,5% VT.03/04/28	EUR	4.876	0,09	0	0,00
XS2024715794 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,5% VT.05/07/2027	EUR	6.795	0,13	972	0,02
XS1896662175 - OB.DIAGEO FI 1,5% VT.22/10/2027 (10/27)	EUR	976	0,02	980	0,02
XS2147889427 - OB.DIAGEO FI 1,875% VT.27/03/27 (C12/26)	EUR	24.658	0,47	19.781	0,44
XS2932831923 - OB.DSV FINANCE 3,125% VT.6/11/28(C9/28)	EUR	501	0,01	0	0,00
XS2125426796 - OB.DSV FINANCE BV 0,375% VT.26/02/2027	EUR	4.844	0,09	4.855	0,11
XS2288948859 - OB.E.ON SE 0,1% VT.19/12/2028 (C9/28)	EUR	467	0,01	0	0,00
XS2103014291 - OB.E.ON SE 0,375% VT.29/09/27 (C6/27)	EUR	25.895	0,50	15.354	0,34
XS2177580250 - OB.E.ON SE 0,75% VT.20/02/2028 (C11/27)	EUR	963	0,02	0	0,00
XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 0,375% VT.16/09/26(C7/26)	EUR	19.410	0,37	19.446	0,43
XS1721051495 - OB.EDP FINANCE 1,5% VT.22/11/27	EUR	12.723	0,24	968	0,02
PTEDPNOM0015 - OB.EDP SA 1,625% VT.15/04/27	EUR	19.727	0,38	6.905	0,15
XS1419664997 - OB.EDP SA 2,875% VT.1/6/26	EUR	0	0,00	15.030	0,33
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	11.646	0,22	11.685	0,26
FR0011225143 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,125% VT.25/03/2027	EUR	1.027	0,02	1.029	0,02
XS0306646042 - OB.ENEL 5,625% VT.21/06/2027	EUR	1.047	0,02	533	0,01
XS2066706909 - OB.ENEL FIN INT 0,375% VT.17/6/27(C3/27)	EUR	30.514	0,58	28.699	0,63
XS1750986744 - OB.ENEL FIN INT 1,125% VT.16/09/26	EUR	11.718	0,22	11.751	0,26
FR0013444775 - OB.ENGIE 0% VT.04/03/2027 (C12/26)	EUR	14.377	0,28	11.500	0,25
FR0013428489 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027	EUR	9.536	0,18	5.693	0,13
FR0013517190 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	EUR	14.394	0,28	11.522	0,25
FR0013344686 - OB.ENGIE 1,375% VT.22/06/28 (C03/28)	EUR	969	0,02	0	0,00
FR0013245867 - OB.ENGIE 1,5% VT.27/03/2028(C3/27)	EUR	1.943	0,04	974	0,02
FR0013504677 - OB.ENGIE 1,75% VT.27/3/2028	EUR	976	0,02	979	0,02
XS2344735811 - OB.ENI SPA 0,375% VT.14/06/2028	EUR	954	0,02	0	0,00
XS2176783319 - OB.ENI SPA 1,25% VT.18/05/2026	EUR	0	0,00	10.793	0,24
XS1551068676 - OB.ENI SPA 1,5% VT.17/01/2027	EUR	5.925	0,11	1.972	0,04
XS1412711217 - OB.ENI SPA 1,625% VT.17/05/2028	EUR	1.950	0,04	0	0,00
AT0000A2RAA0 - OB.ERSTE GROUP BANK 0,125% VT.17/05/28	EUR	942	0,02	0	0,00
AT0000A2GH08 - OB.ERSTE GROUP BANK 0,875% VT.13/05/2027	EUR	980	0,02	0	0,00
FR0013463668 - OB.ESSILORLUX 0,375% VT.27/11/27	EUR	955	0,02	961	0,02
XS1584122763 - OB.ESSITY AB 1,625% VT.30/03/27	EUR	1.973	0,04	1.185	0,03
XS1319820541 - OB.FEDEX CORP 1,625% VT.11/1/27(C10/26)	EUR	5.913	0,11	5.918	0,13
ES0205032032 - OB.FERROVIAL EM 1,382% VT.14/5/26(C5/26)	EUR	0	0,00	16.805	0,37
XS2237434472 - OB.FRESENIUS SE 0,375% VT.28/9/26(C7/26)	EUR	4.854	0,09	4.861	0,11
XS1755428502 - OB.GAS NATURAL 1,5% VT.29/1/28 (C10/27)	EUR	11.701	0,22	1.950	0,04
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C01/26)	EUR	0	0,00	984	0,02
XS1223837250 - OB.GENERAL MILLS 1,5% VT.27/04/27	EUR	8.801	0,17	8.841	0,20
XS2125145867 - OB.GENERAL MOTORS 0,85% VT.26/02/2026	EUR	0	0,00	7.410	0,16
XS2292954893 - OB.GOLDMAN SA 0,25% VT.26/01/28(C10/27)	EUR	12.426	0,24	949	0,02
XS1861206636 - OB.GOLDMAN SACHS 2% VT.01/11/2028	EUR	980	0,02	0	0,00
XS1796209010 - OB.GOLDMAN SACHS GR 2% VT.22/3/28	EUR	8.860	0,17	0	0,00
XS2018637327 - OB.HEIDELBERGC 1,125% VT.01/12/27(C9/27)	EUR	968	0,02	974	0,02
XS1877595444 - OB.HEINEKEN NV 1,25% VT.17/03/27	EUR	986	0,02	0	0,00
XS1527192485 - OB.HEINEKEN NV 1,375% VT.29/01/2027	EUR	988	0,02	0	0,00
FR0013510823 - OB.HOLDING INFR 2,5% VT.04/05/27 (C2/27)	EUR	994	0,02	998	0,02
FR0013444304 - OB.HSBC CONT EUROPE 0,1% VT.03/09/2027	EUR	38.184	0,73	15.140	0,33
FR0013358124 - OB.HSBC CONTINEN EU 1,375% VT.04/09/2028	EUR	968	0,02	0	0,00
XS1379184473 - OB.HSBC HOLDINGS 2,5% VT.15/03/27	EUR	35.960	0,69	17.981	0,40
XS3268973453 - OB.HYUNDAI CS 2,861% VT.21/01/29 (USD)	EUR	991	0,02	0	0,00
XS2558916693 - OB.IBERDROL FI 3,125% VT.22/11/28(C8/28)	EUR	1.005	0,02	0	0,00
XS1682538183 - OB.IBERDROLA FI 1,25% VT.13/09/2027	EUR	4.893	0,09	0	0,00
XS1952576475 - OB.ING BANK COV 0,75% VT.18/02/2029	EUR	948	0,02	0	0,00
XS1730885073 - OB.ING GROEP 1,375% VT.11/01/2028	EUR	4.877	0,09	974	0,02
XS1702729275 - OB.INNOGY FINAN 1,25% VT.19/10/27(C7/27)	EUR	6.820	0,13	3.902	0,09
XS2317069685 - OB.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.16/03/2028	EUR	6.727	0,13	958	0,02
XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026	EUR	23.425	0,45	19.520	0,43
XS1785340172 - OB.INTESA SANPAOLO 1,75% VT.20/03/2028	EUR	7.826	0,15	981	0,02
XS1843459782 - OB.INTL FLAVOR 1,8% VT.25/09/26 (C07/26)	EUR	1.969	0,04	1.973	0,04
XS2299001888 - OB.ITALGAS 0% VT.16/02/2028	EUR	4.745	0,09	0	0,00
XS1551917591 - OB.ITALGAS 1,625% VT.19/01/2027	EUR	4.938	0,09	1.974	0,04
DE000A2SBDE0 - OB.JAB HOLDINGS 1% VT.20/12/2027	EUR	969	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1412266816 - OB.JOHNSON&J 1,15% VT.20/11/28	EUR	1.921	0,04	0	0,00
XS0935427970 - OB.JP MORGAN CHASE 2,875% VT.24/05/2028	EUR	5.000	0,10	0	0,00
XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	39.509	0,87
XS1615079974 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.18/5/28(C5/27)	EUR	9.882	0,19	0	0,00
XS2123320033 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.24/2/28(C2/27)	EUR	7.864	0,15	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	11.893	0,23	4.939	0,11
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	0	0,00	7.814	0,17
BE0002839208 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.21/01/38(C1/27)	EUR	2.958	0,06	979	0,02
FR0013512407 - OB.KERING 0,75% VT.13/05/2028	EUR	950	0,02	954	0,02
FR0013165677 - OB.KERING 1,25% VT.10/05/26	EUR	0	0,00	11.808	0,26
XS2150015555 - OB.KONINKIJKE AHOLD 1,75% VT.02/04/2027	EUR	14.806	0,28	12.858	0,28
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28	EUR	981	0,02	0	0,00
FR0013447604 - OB.LA POSTE SA 0,375% VT.17/09/2027	EUR	14.462	0,28	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	974	0,02	0	0,00
XS1681050610 - OB.LLOYDS BANKING 1,5% VT.12/09/2027	EUR	19.544	0,37	13.714	0,30
XS1918000107 - OB.LONDON ST EX 1,75% VT.6/12/27(C9/27)	EUR	977	0,02	983	0,02
FR0013482833 - OB.LVMH MOET 0,125% VT.11/02/2028	EUR	1.902	0,04	950	0,02
XS2265371042 - OB.MACQUARIE GROUP 0,35% VT.03/03/2028	EUR	956	0,02	0	0,00
XS2105735935 - OB.MACQUARIE GROUP 0,625% VT.3/2/27	EUR	4.879	0,09	3.901	0,09
XS1689185426 - OB.MAGNA INTERNATION 1,5% VT.25/09/2027	EUR	1.948	0,04	1.953	0,04
XS1403264291 - OB.MCDONALDS CORP 1,75% VT.03/05/2028	EUR	975	0,02	977	0,02
XS1237271421 - OB.MCDONALDS CORP 1,875% VT.26/05/2027	EUR	6.905	0,13	6.926	0,15
XS1960678255 - OB.MEDTRONIC 1,125% VT.07/03/27	EUR	19.460	0,37	19.513	0,43
DE000A2R9ZU9 - OB.MERCEDES BENZ 0,625% VT.06/05/2027	EUR	981	0,02	0	0,00
DE000A2GSLY0 - OB.MERCEDES BENZ 1% VT.15/11/2027	EUR	2.392	0,05	1.917	0,04
DE000A169NC2 - OB.MERCEDES BENZ 1,375% VT.11/05/2028	EUR	486	0,01	0	0,00
XS1028941117 - OB.MERCK&CO 1,875% VT.15/10/2026 (C7/26)	EUR	995	0,02	0	0,00
XS2189931335 - OB.MET LIFE 0,55% VT.16/06/27	EUR	12.501	0,24	12.525	0,28
XS1001749289 - OB.MICROSOFT CORP 3,125% VT.06/12/2028	EUR	1.006	0,02	0	0,00
XS2235986929 - OB.MONDELEZ INT 0% VT.22/09/2026	EUR	1.972	0,04	0	0,00
XS2312722916 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.17/03/28	EUR	941	0,02	947	0,02
XS1197270819 - OB.MONDELEZ INT 1,625% VT.8/3/27(C12/26)	EUR	7.860	0,15	7.884	0,17
XS1117298163 - OB.MOODYS CORP 1,75% VT.9/03/27 (C12/26)	EUR	4.941	0,09	4.954	0,11
XS2548080832 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.25/10/28	EUR	1.024	0,02	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.29/10/27	EUR	21.658	0,41	19.611	0,43
XS1511787589 - OB.MORGAN STANLEY 1,375% VT.27/10/2026	EUR	21.484	0,41	21.564	0,48
XS1603892149 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.27/04/2027	EUR	39.433	0,76	35.527	0,78
XS2484111047 - OB.NAT AUSTRALIA BK 2,125% VT.24/05/2028	EUR	984	0,02	0	0,00
XS2289408440 - OB.NAT GRID 0,163% VT.20/01/28(C10/27)	EUR	952	0,02	0	0,00
XS2385790667 - OB.NATIONWIDE BLDG 0,25% VT.14/09/28	EUR	941	0,02	0	0,00
XS1829215562 - OB.NATIONWIDE BLDG 1,125% VT.31/5/28	EUR	4.839	0,09	0	0,00
XS1821883102 - OB.NETFLIX 3,625% VT.15/05/2027	EUR	5.068	0,10	2.039	0,05
XS2107435617 - OB.NEW YORK LIF GLO 0,625% VT.23/01/27	EUR	6.770	0,13	6.796	0,15
NL0013088990 - OB.NN BANK NV COV 1% VT.25/09/2028	EUR	480	0,01	0	0,00
XS1623355457 - OB.NN GROUP NV 1,625% VT.01/6/27 (C3/27)	EUR	6.870	0,13	6.886	0,15
XS2403444677 - OB.NORDEA BANK AB 0,5% VT.02/11/2028	EUR	471	0,01	0	0,00
XS2171874519 - OB.NORDEA BANK AB 0,5% VT.14/5/27	EUR	9.699	0,19	6.779	0,15
XS1689535000 - OB.NORDEA BANK AB 1,125% VT.27/09/27	EUR	5.825	0,11	4.869	0,11
XS1734689620 - OB.OMV AG 1% VT.14/12/2026	EUR	31.245	0,60	31.315	0,69
XS2154347707 - OB.OMV AG 2% VT.09/04/2028	EUR	986	0,02	0	0,00
XS0834371469 - OB.OMV AG 3,5% VT.27/09/2027	EUR	10.169	0,19	10.216	0,23
XS2258389415 - OB.OP CORPORATE 0,1% VT.16/11/2027	EUR	950	0,02	954	0,02
XS2102924383 - OB.OP CORPORATE 0,6% VT.18/01/2027	EUR	1.943	0,04	1.948	0,04
FR0013217114 - OB.ORANGE 0,875% VT.03/02/27(C11/26)	EUR	6.866	0,13	3.425	0,08
FR0013506292 - OB.ORANGE 1,125% VT.07/07/2027(C4/27)	EUR	965	0,02	969	0,02
FR0013323870 - OB.ORANGE 1,375% VT.20/03/2028	EUR	972	0,02	0	0,00
XS2168625544 - OB.PEPSICO 0,5% VT.06/05/2028	EUR	2.861	0,05	0	0,00
XS1963553919 - OB.PEPSICO 0,75% VT.18/03/2027	EUR	4.903	0,09	0	0,00
FR0013456431 - OB.PERNOD-RIC 0,5% VT.24/10/27	EUR	960	0,02	965	0,02
FR001400DOV0 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.02/11/28(C8/28)	EUR	503	0,01	0	0,00
FR0013172939 - OB.PERNOD-RICARD 1,5% VT.18/05/26(C5/26)	EUR	0	0,00	498	0,01
XS1574158082 - OB.PFIZER INC 1% VT.6/3/2027	EUR	4.921	0,09	0	0,00
XS2810308846 - OB.PROCTER & GAMBLE 3,15% VT.29/4/28	EUR	5.034	0,10	0	0,00
FR0013476090 - OB.RCI BANQUE 1,125% VT.15/01/27(C10/26)	EUR	4.864	0,09	4.872	0,11
XS2177013252 - OB.RECKITT BENC 0,375% VT.19/05/26	EUR	0	0,00	10.277	0,23
FR0013264488 - OB.REGIE AUT DES TRANS 0,875% VT.25/5/27	EUR	975	0,02	978	0,02
XS2494945939 - OB.RENTOKIL IN 3,875% VT.27/6/27(C3/27)	EUR	10.171	0,19	10.200	0,23
XS2035620710 - OB.REPSOL INT 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)	EUR	28.852	0,55	20.170	0,45
XS1148073205 - OB.REPSOL INTL FIN. 2,25% VT.10/12/2026	EUR	996	0,02	200	0,00
XS2726331932 - OB.ROCHE FIN 3,312% VT.04/12/27(C11/27)	EUR	3.029	0,06	0	0,00
XS2553801502 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.10/11/28(C11/27)	EUR	1.027	0,02	0	0,00
XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26)	EUR	0	0,00	39.666	0,88
XS2353366268 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.16/06/28(C6/27)	EUR	980	0,02	0	0,00
FR0013201639 - OB.SANOFI 0,5% VT.13/01/2027	EUR	2.947	0,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2078692105 - OB.SANTANDER CONSUMER 0,5% VT.14/11/2026	EUR	3.863	0,07	2.887	0,06
PTBSPAOM0008 - OB.SANTANDER TOT COV 3,375% VT.19/4/28	EUR	5.053	0,10	0	0,00
XS2010045198 - OB.SCHLUMBERGER 0,25% VT.15/10/27(C7/27)	EUR	7.695	0,15	1.915	0,04
XS2166754957 - OB.SCHLUMBERGER 1,37% VT.28/10/26(C7/26)	EUR	14.742	0,28	14.765	0,33
FR0013302809 - OB.SCHNEIDER ELE 0,875% VT.13/12/26	EUR	986	0,02	493	0,01
FR0013506862 - OB.SCHNEIDER ELE 1% VT.09/04/2027	EUR	981	0,02	0	0,00
FR0013396876 - OB.SCHNEIDER ELE 1,5% VT.15/1/28(C10/27)	EUR	977	0,02	0	0,00
XS2078734626 - OB.SHELL INT FIN 0,125% VT.08/11/2027	EUR	4.774	0,09	949	0,02
XS1411401083 - OB.SHELL INT FIN 1,25% VT.12/05/2028	EUR	970	0,02	0	0,00
XS2154418730 - OB.SHELL INT FIN 1,5% VT.07/04/2028	EUR	2.931	0,06	0	0,00
XS1135277140 - OB.SHELL INTL FIN 1,625% VT.20/01/27	EUR	9.892	0,19	4.947	0,11
XS1874128033 - OB.SIEMENS FIN 1% VT.06/09/27	EUR	977	0,02	0	0,00
XS2115094737 - OB.SKANDINAVISKA 0,375% VT.11/02/2027	EUR	9.714	0,19	9.723	0,21
XS2356049069 - OB.SKANDINAVISKA 0,375% VT.21/06/2028	EUR	946	0,02	0	0,00
XS1109741329 - OB.SKY LTD 2,5% VT.15/09/26	EUR	6.960	0,13	6.979	0,15
XS2050968333 - OB.SMURFIT KAP 1,5% VT.15/09/2027	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2268340010 - OB.SNAM SPA 0% VT.07/12/2028(C9/28)	EUR	930	0,02	0	0,00
XS1505573482 - OB.SNAM SPA 0,875% VT.25/10/2026	EUR	38.801	0,74	38.925	0,86
XS1700721464 - OB.SNAM SPA 1,375% VT.25/10/27 (C7/27)	EUR	9.756	0,19	4.881	0,11
FR0014006XA3 - OB.SOCIE GEN FTF %VAR VT.2/12/27(C12/26)	EUR	4.947	0,09	981	0,02
XS1718316281 - OB.SOCIETE GE 1,375% VT.13/01/2028	EUR	972	0,02	0	0,00
FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027	EUR	28.906	0,55	28.967	0,64
FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026	EUR	0	0,00	596	0,01
FR00140022B3 - OB.SOCIETE GENERALE 0,125% VT.18/02/28	EUR	2.854	0,05	0	0,00
FR0014004GE5 - OB.SOCIETE GENERALE 0,25% VT.08/07/2027	EUR	9.717	0,19	0	0,00
XS2021467753 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.02/07/27(C7/26)	EUR	0	0,00	11.850	0,26
XS1693281617 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.3/10/27(C10/26)	EUR	4.977	0,10	993	0,02
XS2102360315 - OB.STANDARD CHAR %VAR VT.27/01/2028	EUR	983	0,02	980	0,02
FR0013512944 - OB.STELLANTIS 2,75% VT.15/05/26	EUR	0	0,00	17.001	0,38
FR0013505542 - OB.SUEZ 1,25% VT.02/04/27 (C01/27)	EUR	14.756	0,28	0	0,00
XS2234579675 - OB.SUMITOMO MITSUI 0,303% VT.28/10/2027	EUR	4.815	0,09	957	0,02
XS1426022536 - OB.SUMITOMO MITSUI 1,546% VT.15/06/2026	EUR	0	0,00	4.930	0,11
XS2265968284 - OB.SVENSKA HNBK 0,01% VT.02/12/2027	EUR	9.511	0,18	1.861	0,04
XS2049582542 - OB.SVENSKA HNBK 0,05% VT.03/09/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2282210231 - OB.SWEDBANK AB 0,20% VT.12/01/2028	EUR	944	0,02	949	0,02
XS1803247557 - OB.SWISSCOM AG (LU F) 1,125% VT.12/10/26	EUR	4.963	0,10	0	0,00
XS2197348324 - OB.TAKEDA PHARM 0,75% VT.9/7/2027(C5/27)	EUR	1.894	0,04	1.904	0,04
XS1843449122 - OB.TAKEDA PHARM 2,25% VT.21/11/2026	EUR	14.926	0,29	14.954	0,33
XS2177441990 - OB.TELEFONICA EM 1,201% VT.21/8/27	EUR	14.656	0,28	2.932	0,06
XS1756296965 - OB.TELEFONICA EM 1,447% VT.22/1/27	EUR	978	0,02	982	0,02
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	0	0,00	987	0,02
XS1681521081 - OB.TELEFONICA EM 1,715% VT.12/01/2028	EUR	4.904	0,09	0	0,00
XS2117452156 - OB.TELENOR ASA 0,25% VT.14/02/28(C11/27)	EUR	1.892	0,04	1.901	0,04
XS2056396919 - OB.TELENOR ASA 0,25% VT.25/09/27	EUR	4.781	0,09	3.827	0,08
XS2001737324 - OB.TELENOR ASA 0,75% VT.31/05/26	EUR	0	0,00	9.776	0,22
XS0826189028 - OB.TELIA CO 3% VT.07/09/2027	EUR	5.030	0,10	5.048	0,11
XS1395057430 - OB.TELSTRA CORP 1,125% VT.14/04/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C3/26)	EUR	0	0,00	11.825	0,26
XS1652866002 - OB.TERNA RETE 1,375% VT.26/07/2027	EUR	11.590	0,22	9.703	0,21
XS2086868010 - OB.TESCO CORP 0,875% VT.29/05/26(C4/26)	EUR	0	0,00	4.925	0,11
XS2058556536 - OB.THERMOFISHER 0,5% VT.01/03/28	EUR	961	0,02	0	0,00
XS1578127778 - OB.THERMOFISHER 1,45% VT.16/3/27(C12/26)	EUR	5.876	0,11	5.889	0,13
XS2010032022 - OB.THERMOFISHER 1,75% VT.15/4/27 (C2/27)	EUR	4.900	0,09	4.919	0,11
XS2153406868 - OB.TOTALENERGIE 1,491% VT.08/04/27	EUR	19.598	0,38	11.759	0,26
XS2004381674 - OB.TOTALENERGIES 0,696% VT.31/05/28	EUR	6.694	0,13	953	0,02
XS1874122770 - OB.TOTALENERGIES 1,023% VT.04/03/2027	EUR	7.844	0,15	3.918	0,09
XS2430284930 - OB.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,44% VT.13/01/28	EUR	949	0,02	952	0,02
XS2156236452 - OB.TOYOTA FINANCE AU 2,28% VT.21/10/2027	EUR	7.423	0,14	5.967	0,13
XS2338955805 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,125% VT.05/11/27	EUR	942	0,02	946	0,02
XS2102948994 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,25% VT.16/07/2026	EUR	0	0,00	4.843	0,11
XS2381671671 - OB.UBS AG LONDON 0,25% VT.01/09/2028	EUR	942	0,02	0	0,00
CH0595205524 - OB.UBS GROUP 0,25% VT.24/02/28	EUR	4.771	0,09	0	0,00
CH0336602930 - OB.UBS GROUP 1,25% VT.1/9/26 (C6/26)	EUR	0	0,00	16.727	0,37
CH0517825276 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.14/01/28(C1/27)	EUR	9.864	0,19	979	0,02
CH0483180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)	EUR	0	0,00	29.490	0,65
CH0576402181 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.5/11/28(C11/27)	EUR	963	0,02	0	0,00
FR0013369758 - OB.UNEDIC AVAL EST 0,875% VT.25/05/2028	EUR	957	0,02	962	0,02
FR0013405032 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.27/02/27	EUR	979	0,02	983	0,02
XS1401196958 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1,125% VT.28/04/27	EUR	4.874	0,09	4.878	0,11
XS2555420103 - OB.UNICRED FTF %VAR VT.15/11/27(C11/26)	EUR	25.525	0,49	11.381	0,25
IT0005598971 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.11/06/28(C6/27)	EUR	7.060	0,14	0	0,00
XS2207976783 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.22/07/27(C7/26)	EUR	34.868	0,67	29.867	0,66
XS1769090991 - OB.UNILEVER FIN 1,125% VT.12/02/2027	EUR	5.920	0,11	0	0,00
XS1403015156 - OB.UNILEVER FIN 1,125% VT.29/04/2028	EUR	968	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001I50 - OB.VEOLIA ENV 0% VT.14/01/2027	EUR	6.754	0,13	6.772	0,15
FR0011224963 - OB.VEOLIA ENV 4,625% VT.30/03/2027	EUR	10.297	0,20	8.279	0,18
FR0013507704 - OB.VEOLIA ENVIR 1,25% VT.15/04/28(C1/28)	EUR	963	0,02	678	0,01
FR0012663169 - OB.VEOLIA ENVIR 1,59% VT.10/1/28(C10/27)	EUR	4.886	0,09	0	0,00
FR0013173432 - OB.VEOLIA ENVIRO 1,25% VT.19/5/28(C2/28)	EUR	5.799	0,11	0	0,00
XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27)	EUR	5.862	0,11	963	0,02
XS1708161291 - OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26	EUR	2.965	0,06	982	0,02
XS1944390597 - OB.VOLKSWAGEN BANK 2,5% VT.31/07/2026	EUR	4.977	0,10	4.985	0,11
XS2374595044 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,125% VT.12/02/2027	EUR	4.755	0,09	4.763	0,11
XS1586555945 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,875% VT.30/03/27	EUR	6.838	0,13	6.856	0,15
XS1910948162 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 2,625% VT.16/11/27	EUR	985	0,02	990	0,02
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	0	0,00	9.856	0,22
XS1676933853 - OB.WESTPAC BANKING 1,125% VT.05/09/27	EUR	9.639	0,18	9.699	0,21
XS2348324414 - OB.WESTPAC SECUR NZ 0,01% VT.08/06/28	EUR	946	0,02	0	0,00
XS2362968906 - OB.WESTPAC SECUR NZ 0,1% VT.13/07/27	EUR	971	0,02	0	0,00
XS2324836878 - OB.WOLTERS KLU 0,25% VT.30/03/28	EUR	949	0,02	0	0,00
XS1112013666 - OB.WPP FINANCE SA 2,25% VT.22/09/2026	EUR	2.980	0,06	2.980	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.072.898	78,30	3.909.689	86,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.079.572	78,14	3.913.518	86,47
FR0013410552 - OB.FRANCIA I/L 0,1% VT.1/3/2029	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005689994 - OB.ITALIA -BTPS- 3,15% VT.15/03/2033	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		4.079.572	78,14	3.913.518	86,47
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	412.484	7,90	405.913	8,97
TOTAL IIC		412.484	7,90	405.913	8,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.492.056	86,04	4.319.431	95,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.588.562	87,89	4.399.491	97,21

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.