

BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V, FI

Nº Registro CNMV: 5899

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: BESTINVER GESTION, S.A., S.G.I.I.C.
AUDITORES, FI

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: BESTINVER

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bestinver.es.

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

Dirección

JUAN DE MENA, 8 28014 - MADRID (MADRID) (915959150)

Correo Electrónico

bestinver@bestinver.es

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: 27/09/2024

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: Se invierte entre 90-100% principalmente en renta fija privada y minoritariamente en renta fija pública, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos (no titulizaciones). Los emisores/mercados serán OCDE (hasta 5% de la exposición total en emergentes). Duración media inicial de cartera en torno a 4 años que disminuye al acercarse el vencimiento.

A fecha de compra al menos el 85% de las emisiones tendrán mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o superior por al menos una agencia de reconocido prestigio. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera.

La cartera se compra al contado manteniéndose hasta vencimiento, salvo por criterios de gestión. Se podrá invertir hasta un 30% de la exposición total en emisiones de deuda subordinada Tier2 de entidades financieras (derecho de cobro posterior acreedores comunes),

hasta un 25% en bonos híbridos y hasta un 15% en bonos contingentes convertibles. Estos últimos se emiten a perpetuidad o a largo plazo con opción de recompra para el emisor, y si se produce la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al bono, afectando negativamente al VL. La renta variable (cualquier capitalización) es máximo 10% de la exposición total.

Exposición máxima a riesgo divisa 10%.

Desde 30/06/2029 se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

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

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,06	0,03	0,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,40	0,68	0,40	1,23

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE B	1.940.852,52	1.943.771,59	88	93	EUR	0,00	0,00	.00 EUR	NO
CLASE R	10.000,00	10.000,00	2	1	EUR	0,00	0,00	.00 EUR	NO
CLASE X	666.840,77	666.840,77	2	2	EUR	0,00	0,00	.00 EUR	NO
CLASE Z	33.785,56	34.440,44	11	10	EUR	0,00	0,00	.00 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 20__
CLASE B	EUR	30.848	30.611	24.385	
CLASE R	EUR	157	156		
CLASE X	EUR	10.687	10.568	10.097	
CLASE Z	EUR	540	545	303	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 20__
CLASE B	EUR	15,8942	15,7483	15,1042	
CLASE R	EUR	15,7085	15,5760		
CLASE X	EUR	16,0259	15,8481	15,1408	
CLASE Z	EUR	15,9854	15,8191	15,1343	

(*)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				
CLASE B		0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE R		0,37		0,37	0,37		0,37	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE X		0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE Z		0,17		0,17	0,17		0,17	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,93	2,24	-1,28	0,64	1,06	4,26			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,43	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	08-04-2026	0,91	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,79	2,84	2,71	1,11	1,24	2,11			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18			
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97	2,01	0,81		0,81			

(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.

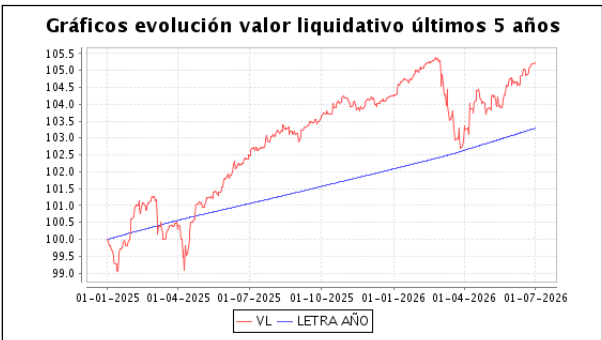
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,16	0,67			

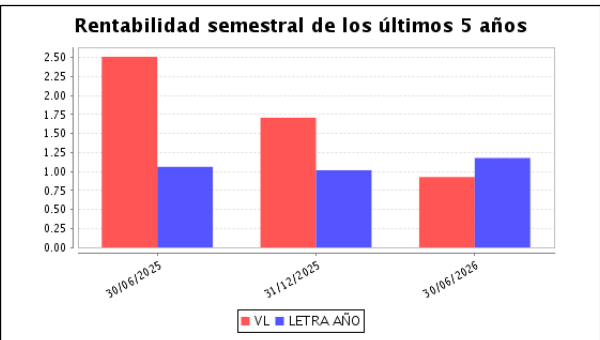
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,85	2,20	-1,32	0,60	1,02	3,82			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,43	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	08-04-2026	0,91	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,79	2,84	2,71	1,11	1,24				
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,91	1,91	1,97						

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,65			

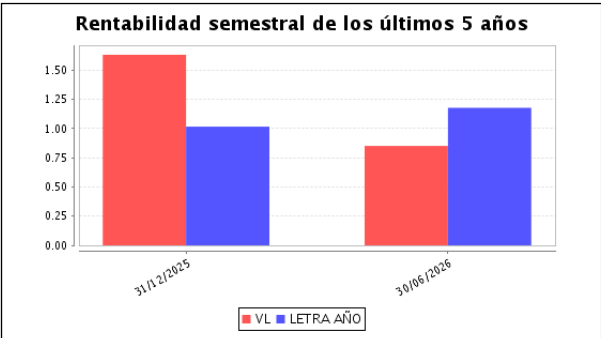
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE X .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,12	2,33	-1,19	0,74	1,16	4,67			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,43	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	08-04-2026	0,91	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,79	2,84	2,71	1,11	1,24	2,11			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18			
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,94	1,94	1,98	0,78		0,78			

(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.

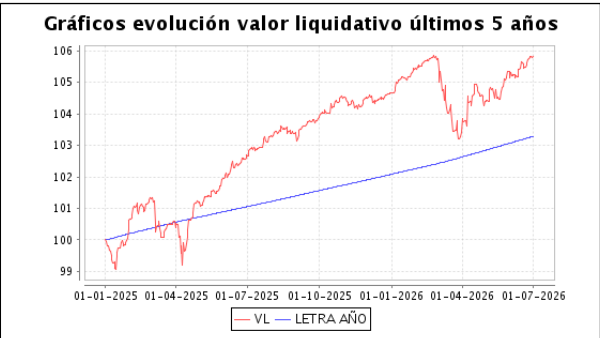
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28			

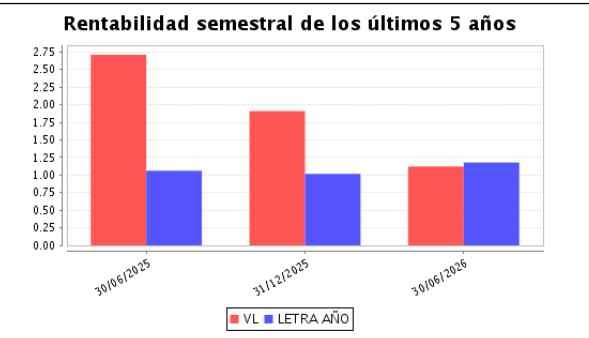
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE Z .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,05	2,30	-1,22	0,70	1,13	4,52			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	15-05-2026	-0,43	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	08-04-2026	0,91	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,79	2,84	2,71	1,11	1,24	2,11			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18			
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,94	1,94	1,97	0,86	0,88	0,86			

(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.

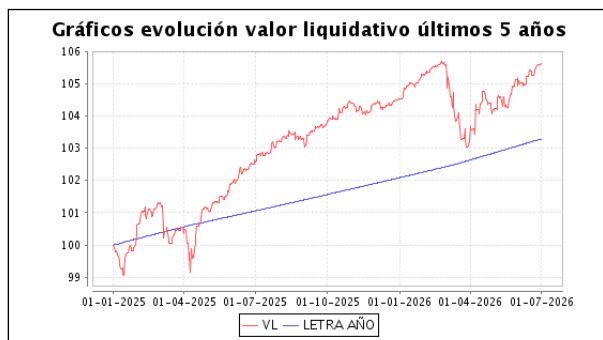
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,42			

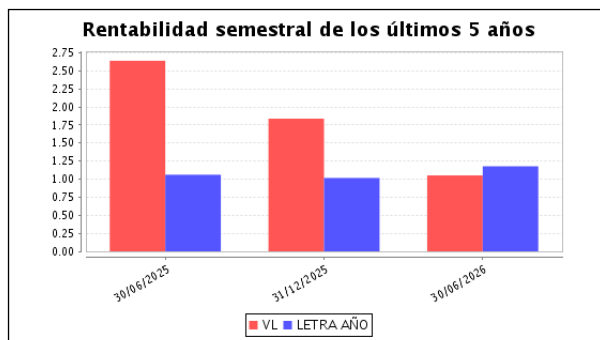
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	138.158	323	0,87
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro	654.904	7.065	1,32
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	80.160	1.621	10,71
Renta Variable Euro	275.973	3.542	7,07
Renta Variable Internacional	4.036.325	38.302	14,45
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	234.834	2.394	1,05
IIC que Replica un Índice			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	5.420.354	53.247	11,51

*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	41.739	98,83	41.459	98,99
* Cartera interior	2.228	5,28	2.307	5,51
* Cartera exterior	38.776	91,82	38.383	91,65
* Intereses de la cartera de inversión	734	1,74	768	1,83
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	474	1,12	389	0,93
(+/-) RESTO	20	0,05	32	0,08
TOTAL PATRIMONIO	42.232	100,00 %	41.880	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)	41.880	41.156	41.880	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,13	0,00	-0,13	6.012,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,97	1,74	0,97	-43,59
(+) Rendimientos de gestión	1,26	2,04	1,26	-37,58
+ Intereses	2,07	2,08	2,07	0,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,45	-0,04	-0,45	925,11
± 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)	-0,35	0,02	-0,35	-2.285,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	-96,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,30	-0,29	-1,20
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	-0,84
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-0,82
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	0,65
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	162,70
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-24,72
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	4.536,11
+ 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	4.536,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	42.232	41.880	42.232	

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

3. Inversiones financieras

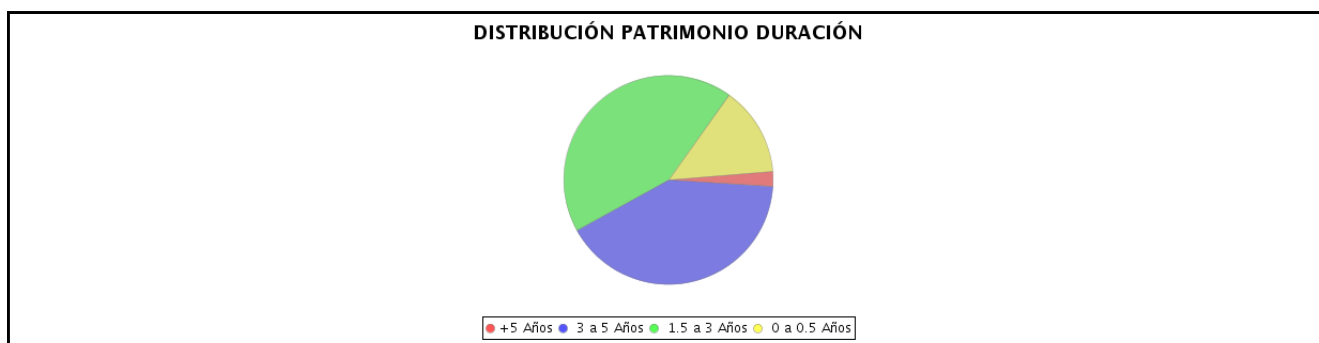
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.178	5,15	2.097	5,01
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	50	0,12	210	0,50
TOTAL RENTA FIJA	2.228	5,27	2.307	5,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.228	5,27	2.307	5,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL RENTA FIJA	38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	41.007	97,08	40.693	97,16

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
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	1.017	Cobertura
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	5.151	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		6168	
TOTAL OBLIGACIONES		6168	

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

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra (repos de deuda pública) con el depositario por, importe en miles de euros : 14.612,14 - 34,84%

Durante el periodo se han efectuado operaciones de venta (repos de deuda pública) con el depositario por, importe en miles de euros : 14.770,75 - 35,22%

La sociedad gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082 2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35 2003, de instituciones de inversión colectiva. La sociedad gestora cuenta con un procedimiento de autorización simplificado de otras operaciones vinculadas repetitivas o de escala relevancia no incluidas en los apartados anteriores, realizadas con el depositario, como la remuneración de la cuenta corriente, comisiones de liquidación, contratación de repos

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V
INFORME DE GESTION

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

Visión de la gestora / sociedad sobre la situación de los mercados

Durante el periodo, BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V FI ha operado en un entorno marcado por la desescalada del conflicto en Irán y la fuerte oscilación entre el miedo a la estanflación y el posterior optimismo en los mercados. La caída del petróleo ha relajado las expectativas de inflación y ha permitido la recuperación de la renta fija, un factor especialmente relevante para la cartera del fondo, mientras las bolsas han alternado pérdidas generalizadas con subidas muy significativas y cambios bruscos en el liderazgo sectorial. Desde BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V FI observamos una elevada dispersión de retornos y un péndulo emocional que contrasta con unos fundamentales que, en nuestra opinión,

siguen siendo sólidos. Frente a las narrativas de consenso, el equipo gestor del fondo prefiere interpretar este periodo como una oportunidad para la gestión activa y paciente de valor en renta fija.

Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el periodo hemos mantenido un enfoque de gestión centrado en la relación entre precio y valor en renta fija, aprovechando la volatilidad derivada de las tensiones geopolíticas y de las expectativas de inflación. Hemos reforzado la exposición a bonos corporativos de emisores con balances saneados, elevada generación de caja y ventajas competitivas sostenibles, reflejadas en márgenes sólidos y activos difíciles de replicar. La retirada de coberturas de crédito y las compras selectivas en nuevas emisiones a niveles de rentabilidad atractivos nos han permitido elevar la TIR potencial de la cartera, diversificando entre deuda financiera subordinada, híbridos corporativos y high yield. La exposición geográfica del fondo a cierre del primer semestre de 2026 es mayoritariamente europea. La exposición sectorial a cierre del periodo es la siguientes: 45% bancos, 9% aseguradoras, 45% Corporate. El fondo tiene un 2% en liquidez.

Índice de referencia

NA

Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

Clase B

El valor liquidativo de Bestinver Bonos Institucional V - Clase B a 30 de junio de 2026 ha sido de 15,89 resultando en una rentabilidad acumulada en el año de 0,93%.

El patrimonio del fondo, a cierre del primer semestre de 2026, alcanzó los 30.848 miles de euros en comparación con los 30.611 miles de euros de los que partía a cierre del segundo semestre de 2025 y el número de partícipes ascendía a 91 a cierre del primer semestre de 2026, frente a los 93 partícipes existentes a cierre del segundo semestre de 2025.

Clase R

El valor liquidativo de Bestinver Bonos Institucional V - Clase R a 30 de junio de 2026 ha sido de 15,71 resultando en una rentabilidad acumulada en el año de 0,85%.

El patrimonio del fondo, a cierre del primer semestre de 2026, alcanzó los 157 miles de euros en comparación con los 156 miles de euros de los que partía a cierre del segundo semestre de 2025 y el número de partícipes ascendía a 2 a cierre del primer semestre de 2026, frente a los 1 partícipes existentes a cierre del segundo semestre de 2025.

Clase X

El valor liquidativo de Bestinver Bonos Institucional V - Clase X a 30 de junio de 2026 ha sido de 16,03 resultando en una rentabilidad acumulada en el año de 1,12%.

El patrimonio del fondo, a cierre del primer semestre de 2026, alcanzó los 10.687 miles de euros en comparación con los 10.568 miles de euros de los que partía a cierre del segundo semestre de 2025 y el número de partícipes ascendía a 2 a cierre del primer semestre de 2026, frente a los 2 partícipes existentes a cierre del segundo semestre de 2025.

Clase Z

El valor liquidativo de Bestinver Bonos Institucional V - Clase Z a 30 de junio de 2026 ha sido de 15,99 resultando en una rentabilidad acumulada en el año de 1,05%.

El patrimonio del fondo, a cierre del primer semestre de 2026, alcanzó los 540 miles de euros en comparación con los 545 miles de euros de los que partía a cierre del segundo semestre de 2025 y el número de partícipes ascendía a 11 a cierre del primer semestre de 2026, frente a los 10 partícipes existentes a cierre del segundo semestre de 2025.

Clase B

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por la clase B en concepto de comisión de gestión y comisión de

depósito en el primer semestre de 2026 es el 0,31%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 0,33%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

Clase R

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por la clase R en concepto de comisión de gestión y comisión de depósito en el primer semestre de 2026 es el 0,38%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 0,40%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

Clase X

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por la clase B en concepto de comisión de gestión y comisión de depósito en el primer semestre de 2026 es el 0,11%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 0,13%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

Clase Z

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por la clase Z en concepto de comisión de gestión y comisión de depósito en el primer semestre de 2026 es el 0,18%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 0,20%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

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

Con carácter complementario a la información facilitada en el apartado 2.2 b) del presente informe, les facilitamos datos de la rentabilidad obtenida por los fondos de inversión gestionados por Bestinver:

FONDO	VOCACIÓN INVERSORA	RENTABILIDAD PERIODO DE INFORME
BESTINVER BOLSA, F.I.	Renta variable Iberica	7,07%
BESTINVER INTERNACIONAL, F.I.	Renta Variable Internacional	16,32%
BESTINFOND, F.I.	Renta Variable Internacional	14,37%
BESTVALUE, F.I.	Renta Variable Internacional	14,75%
BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.	Renta Variable Internacional	4,24%
BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.	Renta Variable Internacional	16,38%
BESTINVER LATAM, F.I.	Renta Variable Internacional	-0,83%
BESTINVER TORDESILLAS, FIL	Retorno Absoluto	-0,54%
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	Renta Variable Internacional	10,48%
ODA CAPITAL, FIL	Renta Variable Internacional	-0,80%
ALFIL TACTICO, FIL	Renta Variable Internacional	1,32%
BESTINVER NORTEAMERICA, F.I	Renta Variable Internacional	5,31%
BESTINVER PATRIMONIO, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	1,63%
BESTINVER MIXTO, F.I.	Renta variable Mixta Internacional	10,71%
BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	1,70%
BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Mixta Euro	1,75%
BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. - CLASE R	Renta Fija Mixta Euro	1,45%
BESTINVER RENTA, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	1,05%
BESTINVER RENTA, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Mixta Euro	1,10%
BESTINVER RENTA, F.I. - CLASE R	Renta Fija Mixta Euro	0,90%
BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. - CLASE B	Renta Fija Euro	1,05%
BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Euro	1,06%

BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. - CLASE R	Renta Fija Euro	0,97%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	1,17%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL, F.I. - CLASE X	Renta Fija Mixta Euro	1,36%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL II, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	1,79%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL III, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Mixta Euro	0,98%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL III, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	0,90%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL III, F.I. - CLASE R	Renta Fija Mixta Euro	0,87%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL IV, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Mixta Euro	0,83%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL IV, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	0,70%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL IV, F.I. - CLASE X	Renta Fija Mixta Euro	0,90%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V, F.I. - CLASE Z	Renta Fija Mixta Euro	1,05%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V, F.I. - CLASE X	Renta Fija Mixta Euro	1,12%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V, F.I. - CLASE B	Renta Fija Mixta Euro	0,93%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V, F.I. - CLASE R	Renta Fija Mixta Euro	0,85%
BESTINVER SOLIDARIO, F.I.	Renta Variable Internacional	14,64%

2. INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES

a. Inversiones realizadas durante el periodo

Durante el semestre hemos orientado la rotación de activos a aprovechar la normalización del mercado de crédito, sustituyendo posiciones con menor rentabilidad esperada por emisiones corporativas con mejor binomio riesgo-retorno. No se han producido desinversiones relevantes identificables por emisor, centrándonos más en el ajuste de duración y en la retirada previa de coberturas de crédito. Hemos invertido la liquidez que teníamos para incrementar posición en DANSKE BANK 4.75% 06/2030, AUTOSTRADE 1.875% 09/29 o HEIDELBERG MATERIALS 3.50% 10/2029, por citar unos ejemplos.

Entre las posiciones que más rentabilidad han aportado tenemos a CASTSS 0 7/8 09/17/29, AGSBB 3 7/8 PERP y AEGON 5 5/8 PERP. Por el contrario, los principales contribuidores negativos han sido EURO/GBP FUTURE Mar26, EURO/GBP FUTURE Jun26 y EURO FX CURR FUT Mar26. Por segmentos, el mayor aporte de rentabilidad en este semestre ha venido por la deuda corporativa subordinada, seguido de la deuda financiera subordinada T2 y de la deuda corporativa senior con una contribución de 0,32%, 0,29%, y 0,28% respectivamente.

b. Operativa de préstamo de valores

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Se han contratado derivados de tipo de cambio con finalidad de cobertura, para cubrir el riesgo de divisa de la renta fija. Para ellos el grado de cobertura ha sido próximo al 100%.

d. Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El riesgo asumido por el fondo, medido a través de la volatilidad del valor liquidativo, es superior al de la Letra del Tesoro porque invierte en activos de renta fija, de los que se espera una mayor rentabilidad y, en consecuencia, una mayor variación de sus precios. La volatilidad es la desviación típica de las rentabilidades del fondo y refleja el grado en que éstas se apartan de su media en el período analizado y puede verse en el cuadro del apartado 2.2. cómo ha sido menor a la del Ibex 35 en el último semestre porque el fondo no invierte en renta variable y el valor liquidativo del fondo ha sufrido una

menor variación que el índice de renta variable Ibex35.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

La política de Bestinver Gestión, S.A., SGIIC en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC garantiza el adecuado seguimiento de los distintos hechos empresariales, tanto en España como en segundos Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. Bestinver Gestión, S.A. SGIIC ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas de todas las sociedades en las que sus IIC tienen participación

En este contexto, el equipo de inversiones toma las decisiones en torno a un análisis de los puntos a tratar en cada una de las Juntas de accionistas, tomando como referencia estándares generalmente aceptados de gobierno y responsabilidad corporativa y contando para ello con el asesoramiento y soporte de un proveedor externo especialista en la prestación de este tipo de servicios. El ejercicio del derecho de voto, ya sea conforme a los puntos propuestos por el Consejo de la compañía en cuestión o en contra, irá en línea con el interés de los partícipes del Fondo, buscando la mayor protección y beneficio para los mismos.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis y que ascienden en el primer semestre de 2026 a 2.442,58 euros, y acumulado en el año 2.442,58 euros, prestado por varios proveedores. El análisis recibido se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC bajo gestión y su contribución en el proceso de toma de decisiones de inversión es valorada positivamente por el Departamento de Inversiones de la sociedad gestora.

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

De cara a la segunda mitad de 2026, en BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V FI esperamos un entorno de inflación más contenida y una progresiva normalización de los mercados de renta fija, especialmente relevante para una estrategia centrada en bonos corporativos de emisores OCDE y con duraciones en torno a cuatro años. Sin descartar nuevos episodios de volatilidad ligados a la geopolítica y a la política monetaria, mantenemos una cartera del fondo posicionada en duraciones algo más elevadas dentro de su horizonte objetivo y con una exposición significativa a bonos corporativos de emisores con calidad crediticia mínima de grado de inversión, que ofrecen rentabilidades atractivas y un potencial adicional de compresión de diferenciales. Desde BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL V FI seguiremos aprovechando las oportunidades que genere el ruido del mercado para construir valor de forma consistente, priorizando la protección del capital y la mejora gradual del potencial de rentabilidad del fondo a vencimiento.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2909825379 - RFIIJA CAIXABANK,S.A. 3.50 2029-10-02	EUR	707	1,67	711	1,70
XXXXXXXXXXXX - Otra RF cotizada a más de 1 año en EUR	EUR	220	0,52	223	0,53
ES0265936056 - RFIIJA ABANCA CORP BANC 5.88 2030-04-02	EUR	655	1,55	663	1,58
XS2979643991 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	595	1,41	501	1,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.178	5,15	2.097	5,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.178	5,15	2.097	5,01
ES00000124C5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B -15.25 2026-07-0	EUR	50	0,12		
ES0000012M51 - REPO SPAIN GOVERNMENT B -0.28 2026-01-02	EUR			210	0,50
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		50	0,12	210	0,50
TOTAL RENTA FIJA		2.228	5,27	2.307	5,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.228	5,27	2.307	5,51
XXXXXXXXXXXX - Otra RF cotizada a más de 1 año en EUR	EUR	10.816	25,60	10.891	26,00
XS2900282133 - RFIIJA BAYER AG 5.50 2054-12-13	EUR	620	1,47	620	1,48
US06738ECN31 - RFIIJA BARCLAYS BANK PL 9.62 2029-12-15	USD	649	1,54	637	1,52
XS2783604742 - RFIIJA TENNET BV 4.62 2029-03-21	EUR	611	1,45	620	1,48
XS2083961370 - RFIIJA LEGAL AND GENE 3.75 2029-11-26	GBP	592	1,40	594	1,42
XS1886478806 - RFIIJA AEGON 5.62 2029-04-15	EUR	615	1,46	614	1,47
AT0000A3FY07 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 4.00 2035-01-15	EUR	706	1,67	709	1,69
FR001400KY69 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.88 2029-10-02	EUR	593	1,40	599	1,43
BE6317598850 - RFIIJA AGEAS 3.88 2030-06-10	EUR	588	1,39	580	1,39
FR001400Q7G7 - RFIIJA ALSTOM 5.87 2029-08-29	EUR	519	1,23	529	1,26
XS2346207892 - RFIIJA ANGLO AMERICAN C 0.88 2029-05-21	EUR	525	1,24	529	1,26
XS2898158485 - RFIIJA BANCO SABADELL 5.00 2029-10-13	GBP	583	1,38	582	1,39
PTCCCOOM0004 - RFIIJA CRL CREDITO AGR 3.62 2030-01-29	EUR	603	1,43	608	1,45
FR0013455854 - RFIIJA LA MONDIALE SAM 4.38 2029-04-24	EUR	600	1,42	596	1,42
XS2491664137 - RFIIJA EUROFINS SCIENTI 4.00 2029-07-06	EUR	563	1,33	567	1,35
XS2818300407 - RFIIJA ING GROEP NV 4.38 2034-08-15	EUR	612	1,45	617	1,47
XS2242931603 - RFIIJA ENI SPA 3.38 2029-07-13	EUR	641	1,52	642	1,53
FR0013415692 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 1.38 2029-04-24	EUR	556	1,32	559	1,33
XS2387052744 - RFIIJA CASTELLUM AB 0.88 2029-09-17	EUR			523	1,25
FR001400SMS8 - RFIIJA ELECTRICITE DE FJ 5.12 2029-12-17	EUR	617	1,46	616	1,47
XS1488459485 - RFIIJA AVIVA PLC 4.38 2029-09-12	GBP	556	1,32	559	1,33
IT0005580102 - RFIIJA UNICREDITO ITALI 5.38 2034-04-16	EUR	705	1,67	711	1,70
XS2844398482 - RFIIJA K+S AG 4.25 2029-06-19	EUR	616	1,46	621	1,48
XS3379436325 - RFIIJA HEIDELBERGCEMENT 3.50 2029-10-10	EUR	605	1,43		
XS2902577191 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 5.64 2034-10-17	GBP	609	1,44	610	1,46
DK0030394986 - RFIIJA NYKREDIT REALKR 3.88 2029-07-09	EUR	617	1,46	620	1,48
XS2831594697 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	552	1,31	557	1,33
XS2937255193 - RFIIJA ABERTIS FINANCE 4.87 2029-11-28	EUR	611	1,45	618	1,48
IT0005611253 - RFIIJA BANCO BPM SPA 3.88 2030-09-09	EUR	710	1,68	716	1,71
XXXXXXXXXXXX - Otra RF cotizada a más de 1 año en USD	USD	345	0,82	340	0,81
FR001400L5X1 - RFIIJA ACCOR SA 7.25 2029-01-11	EUR	646	1,53	659	1,57
XS2817924660 - RFIIJA BANK OF IRELAND 4.75 2029-08-10	EUR	623	1,48	626	1,50
XS2724457457 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 5.12 2029-02-20	EUR	580	1,37	584	1,39
XS2415386726 - RFIIJA LANXESS AG 0.62 2029-12-01	EUR	599	1,42	607	1,45
XS2980656558 - RFIIJA HOLDING D INFRAS 3.38 2029-04-21	EUR	603	1,43	606	1,45
XS2678939427 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 9.12 2029-09-07	EUR	570	1,35	578	1,38
XS2187689380 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2029-06-17	EUR	589	1,39	591	1,41
XS1989708836 - RFIIJA ASR NEDERLAND NV 3.38 2049-05-02	EUR	597	1,41	601	1,44
BE6331190973 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 1.25 2034-04-06	EUR	661	1,56	658	1,57
XS1688199949 - RFIIJA AUTOSTRADE PER L 1.88 2029-09-26	EUR	631	1,49	446	1,07
XS2637421848 - RFIIJA DANSKE BANK A/S 4.75 2030-06-21	EUR	699	1,66	391	0,93
XS1043552261 - RFIIJA LLOYDS TSB BANK 7.88 2029-06-27	GBP	606	1,43	606	1,45
FR001400SH54 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 5.75 2029-11-09	GBP	587	1,39	585	1,40
XXXXXXXXXXXX - Otra RF cotizada a más de 1 año en GBP	GBP	824	1,95	822	1,97
XS2777468674 - RFIIJA COVENTRY BUILDIN 5.88 2030-03-12	GBP	745	1,76	743	1,77
DE000A3E5MH6 - RFIIJA VONOVIA SE 0.62 2029-12-14	EUR	528	1,25	531	1,27
FR0013448859 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.88 2029-09-24	EUR	535	1,27	538	1,29
DE000CZ45YE5 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.88 2034-10-16	EUR	620	1,47	628	1,50
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL RENTA FIJA		38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		38.778	91,81	38.386	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		41.007	97,08	40.693	97,16

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

Sin informaci3n

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

Sin información