

SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 677

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A. **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 24 28046 - MADRID (MADRID) (915 123 123)

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.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: 31/07/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en un plazo del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo seguirá criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable (ISR)-criterios ASG-(Ambientales, Sociales, Gobernanza). Como mínimo el 70% de la cartera cumple el ideario ético del fondo, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc), Sociales y de Gobernanza, y el resto de la cartera no altera la consecución de las características ambientales o sociales. El 100% de la exposición total será renta fija pública y/o privada (mayoritariamente privada), incluyendo bonos sostenibles, verdes y/o sociales (destinados exclusivamente a financiar proyectos con beneficio medioambiental y/o social), así como depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin titulizaciones. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera será entre 1 y 3 años. Los emisores/mercados serán de países OCDE, con un máximo del 10% en países emergentes. La exposición máxima a riesgo divisa será del 10% de la exposición total. La suma de exposición en renta fija emergente y/o High yield no superará el 15% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. 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.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bofa Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index 1-3 Y (ERL1). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,43	0,61	1,03	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,90	2,60	3,25	-0,05

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 A	19.950.255,98	18.805.564,29	51.149	51.744	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	2.330.972,14	1.695.987,85	9.849	9.438	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	1.850.025	1.493.093	1.415.523	1.484.734
CLASE CARTERA	EUR	220.047	163.968	177.186	1.945

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	92,7319	89,2157	93,5173	93,9929
CLASE CARTERA	EUR	94,4014	90,3048	94,2586	94,2038

(*)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 A	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	mixta	0,03	0,05	Patrimonio
CLASE CARTERA A		0,09		0,09	0,18		0,18	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,94	2,33	0,87	0,03	0,67	-4,60	-0,51		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	08-12-2023	-0,30	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	14-12-2023	0,47	15-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,58	1,29	1,35	1,47	2,08	1,76	0,35		
Ibex-35	13,89	11,92	12,16	10,84	19,04	19,45	16,19		
Letra Tesoro 1 año	0,76	0,45	0,00	0,59	1,89	3,41	0,27		
Indice folleto	1,62	1,27	1,27	1,44	2,27	2,06	0,38		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	0,22		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,81	0,21	0,20	0,20	0,20	0,66	0,80	0,64	1,01

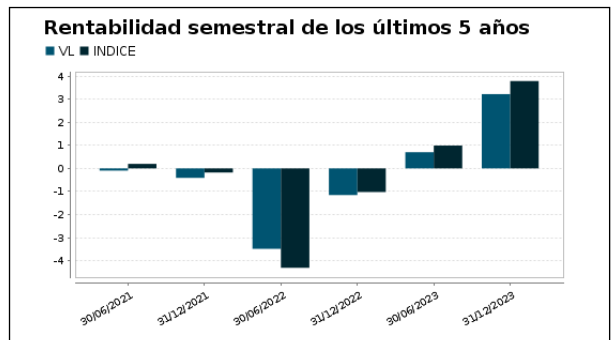
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 17 de julio de 2020 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,54	2,48	1,01	0,17	0,81	-4,19	0,06		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	08-12-2023	-0,32	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	14-12-2023	0,49	15-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,59	1,29	1,35	1,47	2,12	1,76	0,35		
Ibex-35	13,89	11,92	12,16	10,84	19,04	19,45	16,19		
Letra Tesoro 1 año	0,76	0,45	0,00	0,59	1,89	3,41	0,27		
Indice folleto	1,62	1,27	1,27	1,44	2,27	2,06	0,38		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,16	1,16	1,16	1,17	1,17	1,17	0,17		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,23	0,10	

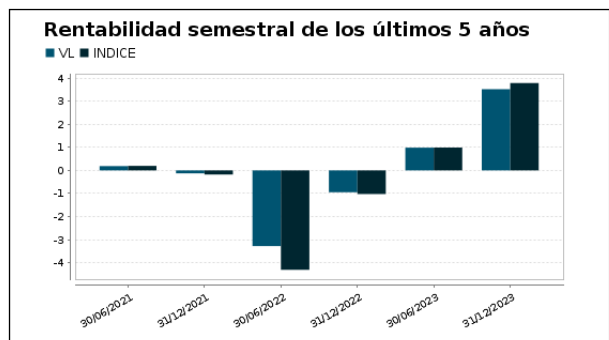
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	7.746.335	407.748	3,31
Renta Fija Internacional	874.527	120.462	4,45
Renta Fija Mixta Euro	1.017.470	16.136	4,00
Renta Fija Mixta Internacional	169.329	3.998	3,21
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	6.410	62	4,15
Renta Variable Euro	1.452.249	55.495	5,89
Renta Variable Internacional	3.474.608	437.683	3,79
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	441.414	14.233	2,33
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	330.921	116.740	2,27
Global	20.447.231	690.689	3,47
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	3.887.262	271.493	1,83
IIC que Replica un Índice	774.856	20.060	6,65

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	8.053.563	225.065	2,34
Total fondos	48.676.175	2.379.864	3,28

*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	2.027.054	97,92	1.802.273	97,73
* Cartera interior	175.253	8,47	188.775	10,24
* Cartera exterior	1.822.657	88,05	1.601.214	86,83
* Intereses de la cartera de inversión	29.145	1,41	12.285	0,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	43.760	2,11	40.384	2,19
(+/-) RESTO	-742	-0,04	1.518	0,08
TOTAL PATRIMONIO	2.070.072	100,00 %	1.844.175	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)	1.844.175	1.657.060	1.657.060	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,37	9,79	18,10	-7,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,25	0,68	4,04	419,94
(+) Rendimientos de gestión	3,64	1,05	4,80	277,55
+ Intereses	1,48	1,01	2,51	58,57
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,09	0,20	2,37	1.039,94
± 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)	0,05	-0,17	-0,11	-133,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,01	0,04	132,45
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-146,01
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,37	-0,77	15,61
- Comisión de gestión	-0,35	-0,34	-0,70	13,44
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	10,50
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	48,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	12,61
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	341,80
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-86,65
+ 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	-86,65
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.070.072	1.844.175	2.070.072	

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

3. Inversiones financieras

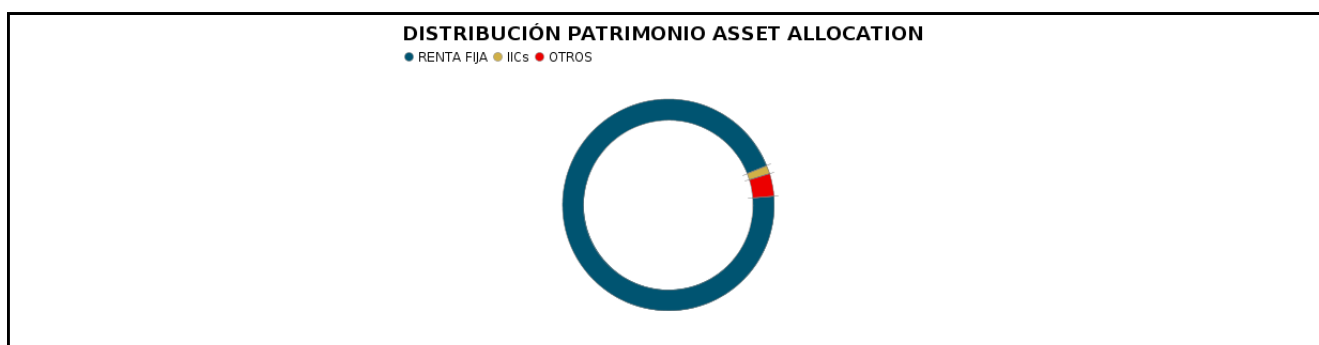
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	175.253	8,46	141.056	7,65
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS			47.719	2,59
TOTAL RENTA FIJA	175.253	8,46	188.775	10,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	175.253	8,46	188.775	10,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.796.780	86,76	1.601.350	86,87
TOTAL RENTA FIJA	1.796.780	86,76	1.601.350	86,87
TOTAL IIC	25.933	1,25		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.822.712	88,01	1.601.350	86,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.997.965	96,47	1.790.124	97,11

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
FUT. EURO SCHATZ 03/24	Futuros comprados	90.315	Inversión
Total otros subyacentes		90315	
TOTAL OBLIGACIONES		90315	

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

Modificación de elementos esenciales del folleto

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC, como entidad Gestora, y de CACEIS BANK SPAIN S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI, (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 677) y de la clase de participación CLASE A, al objeto de elevar la comisión de gestión de la citada clase.

Número de registro: 307114

Desde el 15.12.2023 inclusive, la comisión anual de gestión aplicable a la Clase A del fondo constará de una parte fija y de una parte variable, siendo en todo caso la comisión de gestión máxima (anual sobre el patrimonio medio) aplicada a la Clase A de 1%.

Se aplicará una comisión de gestión fija del 0,7% para la Clase A, anual sobre el patrimonio medio, que se devengará diariamente, independientemente de la rentabilidad de este.

Además, se aplicará una comisión variable que como máximo será de un 0,3% anual sobre el patrimonio medio para la Clase A, que se calculará diariamente en función del patrimonio medio y la rentabilidad acumulada anual de cada clase en el año natural en curso, en base a la tabla detallada a continuación.

Si una vez aplicada la comisión fija del 0,7% a la Clase A, esta clase no tiene rentabilidad acumulada, o tiene rentabilidad negativa, no se aplicará ninguna comisión variable adicional a dicha clase.

Nos ponemos en contacto con usted para informarle de unas modificaciones que se van a realizar en la Clase A del fondo SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI (nº de Registro 677) de la que usted es partícipe.

Todas las características de la Clase A se mantienen, salvo la comisión de gestión (anual) aplicada directamente al fondo que pasa a ser máxima del 1% (*) (antes, máxima del 0,75%) sobre patrimonio.

(*) La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,7% (antes, 0,6%) anual sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión variable efectivamente cobrada se calculará en base a la tabla que se adjunta a la presente Comunicación como Anexo I.

Si usted desea mantener su inversión con las condiciones y características aquí ofrecidas, no necesita realizar ningún tipo de trámite.

Si por el contrario, decide rembolsar o traspasar sus posiciones, al carecer dicho fondo de comisión de reembolso, podrá efectuar el reembolso de sus participaciones, sin comisión o gasto alguno, salvo las implicaciones fiscales que ello conlleve, o bien traspasarlas sin coste fiscal en caso de personas físicas, al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud.

La tributación de los rendimientos obtenidos dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal, todo ello sin perjuicio de la normativa aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa vigente.

Si decide rembolsar o traspasar sus posiciones, encontrará entre nuestros productos la más amplia gama de fondos donde elegir el producto que mejor se adapte a sus exigencias y características.

SI USTED DECIDE NO REEMBOLSAR, MANTENIENDO SU INVERSIÓN, ESTÁ ACEPTANDO CONTINUAR COMO PARTÍCIPE DEL FONDO CON LAS MODIFICACIONES ANTERIORMENTE DESCRITAS.

Las modificaciones antes descritas entrarán en vigor al inscribirse en la CNMV el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor actualizados, lo cual ocurrirá una vez haya transcurrido un plazo de, al menos, 30 días naturales desde la fecha de la remisión de la presente comunicación. Aproximadamente dentro de los 15 días siguientes al transcurso del citado plazo, se inscribirá en la CNMV el folleto y el documento con los datos fundamentales para el inversor que recoja esta modificación.

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

	SI	NO
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

La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos para evitar conflictos de interés. Adicionalmente, también la Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de compraventa de repos con el Depositario, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

Santander Asset Management SA SGIIC, con NIF A28269983 y con domicilio social en el Paseo de la Castellana, 24, 28046, Madrid (la Gestora), le informa que como consecuencia de su actividad de gestión de instituciones de inversión colectiva trata datos personales de los titulares de los fondos de inversión que gestiona (en adelante, los Interesados). La Gestora tratará los datos identificativos y económicos de los Interesados que le haya comunicado el respectivo comercializador a través del cual los Interesados hayan suscrito el fondo de inversión correspondiente. Los datos se tratarán con la finalidad principal de posibilitar la contratación, mantenimiento y seguimiento de la relación contractual asociada a los productos contratados. La legitimidad de la Gestora para el tratamiento es, por tanto, la ejecución del contrato suscrito a través de la orden de suscripción. No se realizarán cesiones de datos salvo obligación legal, que fuese necesario para la ejecución del contrato o previo consentimiento del interesado.

La Gestora informa que los Interesados pueden ejercer frente a la Gestora sus derechos de acceso, rectificación o supresión así como otros derechos como se explica en la información adicional, a través del buzón privacySAMSP@santanderam.com o por medio de correo postal al domicilio social de la Gestora.

Información adicional

Puede consultar la información adicional sobre protección de datos en: <https://www.santanderassetmanagement.es/politica-de-privacidad/>

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 3,57

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 4.491,99 - 231,03%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 10 operaciones de compra en el mercado primario de valores emitidos por terceras entidades no pertenecientes al grupo de la entidad gestora por un importe total de 47,68 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

Efectivo por compras de valores y otros activos emitidos por entidades del grupo de la gestora o grupo del depositario (millones euros): 31,8 - 1,64%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 26,53 - 1,36%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 99,28 - 5,11%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 17.360,44

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 15% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El segundo semestre del año finalizó con subidas en los principales índices bursátiles, en los índices de bonos de gobierno de Zona Euro (EG00) y de EEUU (G0Q0) y en los de crédito IG y HY de Zona Euro (ERL0 y HE00) y de EEUU (COA0 y HUC0).

La economía estadounidense mostró mayor resiliencia de la prevista en la segunda parte del año. El PIB sorprendió al alza en el 3T23 al anotar un crecimiento anualizado el 5,2% y el indicador de la Fed de Atlanta, que estima el PIB trimestral en función de los datos publicados, apunta a que en el 4ºT la economía habría crecido a un ritmo superior al 2%. En la Zona Euro, sin embargo, la economía se contrajo ligeramente en el tercer trimestre del año, un -0,1%, y los indicadores adelantados que se han publicado apuntan a que el PIB del 4T23 podría situarse de nuevo en terreno ligeramente negativo.

En cuanto a la inflación, continuó la senda de moderación hacia el objetivo de los Bancos Centrales si bien aún se mantuvo en niveles elevados. En noviembre en EEUU los precios aumentaron un 3,1% y la inflación subyacente se situó en el 4% mientras que en la Zona Euro la inflación general fue del 2,4% y la inflación subyacente se situó en el 3,6%.

En este contexto, todo apunta que los Bancos Centrales han finalizado el ciclo alcista de tipos de interés. En EEUU la Fed subió +25p.b. los tipos oficiales en la reunión de julio y desde entonces mantuvo los tipos estables en el 5,25%-5,50% en las reuniones de septiembre, noviembre y diciembre. En la actualización de diciembre de sus previsiones internas sobre la senda de tipos de interés, la Fed aumentó a tres las bajadas previstas en 2024. Por tanto, acorde a estas previsiones el tipo oficial de EEUU bajaría -75pb en 2024 hasta situarse en el 4,50%-4,75%. Esta previsión de la Fed estuvo soportada por su visión más positiva de la inflación ya que prevén que la subyacente se sitúe en el 2,4% en 2024 y en el 2,2% en 2025. En la Zona Euro el BCE subió +25p.b. los tipos oficiales en las reuniones de julio y septiembre (situando el tipo Depósito en el 4%) y los mantuvo estables en sus reuniones de octubre y diciembre. En la actualización de las previsiones macroeconómicas de la reunión de diciembre, el BCE situó la media de inflación subyacente en el 2,7% para 2024 y Lagarde mantuvo un tono cauto en la rueda de prensa.

En los mercados el comportamiento ha sido dispar en el semestre. En los mercados de renta fija, las ventas se impusieron con fuerza hasta el mes de noviembre y las TIREs de los plazos largos de las curvas anotaron máximos de los últimos años; concretamente en EEUU la TIR del Treasury a 10 años alcanzó puntualmente el 5%. La lectura positiva del dato de inflación de octubre en EEUU junto con la decisión de la Fed de mantenerse en pausa en la reunión de noviembre provocaron que se revirtiese el movimiento. Desde comienzos de noviembre las TIREs cayeron con fuerza a lo largo de todos los tramos de las curvas tanto en EEUU como en Zona Euro. Durante el segundo semestre, en EEUU la TIR del bono del gobierno a 2 años cayó -65pb mientras que la del bono del gobierno a 10 años subió +4pb. En Zona Euro, la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años cayó -79pb y la del 10 años cayó -37pb. En el mercado de crédito, el comportamiento también fue positivo en el periodo con caída de TIREs y reducción de diferenciales en IG y HY tanto en EEUU como en Zona Euro.

En el segundo semestre el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +2,82% mientras que el de 7 a 10 años subió un +5,23%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro Corporates subió +5,90%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del +6,73% en el periodo.

La caída en los precios de los bonos de gobiernos, y subida de sus TIREs, fue recogida con ventas en las bolsas europeas y de EEUU durante el periodo de agosto a octubre. Sin embargo, el movimiento a la baja en las TIREs desde inicios de noviembre dirigió también los flujos a las bolsas donde se impusieron las compras. Los principales índices cerraron diciembre en máximos anuales. En el semestre el EUROSTOXX50 subió un +2,79%, el DAX alemán un +3,74%, el IBEX35 un +5,31% mientras que el FTSE100 británico anotó un alza del +2,68%. En Estados Unidos el SP500 subió +7,18% y el

Nasdaq +8,87%. En Japón, el Nikkei 225 anotó un +0,83%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió +9,55% en el semestre.

Respecto a las divisas, durante el segundo semestre del año el euro se apreció +1,19% frente al dólar y +0,89% frente a la libra esterlina.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento positivo en el periodo* para las clases A y Cartera, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos. El patrimonio del fondo en el periodo* creció en un 9,50% hasta 1.850.024.705 euros en la clase A y creció en un 42,27% hasta 220.047.044 euros en la clase Cartera. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 595 lo que supone 51.149 partícipes para la clase A y aumentó en 411 lo que supone 9.849 partícipes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 2,33% y la acumulada en el año de 3,94% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 2,48% y la acumulada en el año de 4,54% para la clase Cartera.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,21% durante el trimestre para la clase A y 0,06% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,26%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,14% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,26%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,13% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,90% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 3,31% en el periodo*.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,57% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,27% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad semestral de los últimos 5 años, debido principalmente al comportamiento de los activos en los que se invierte, al efecto del ratio de gastos soportado por el fondo y en términos generales al mayor o menor nivel de inversión con respecto al índice durante el semestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el semestre se puede obtener un mayor detalle de cuáles han sido los factores que han llevado a esta diferencia entre la rentabilidad del fondo y su índice de referencia.

En términos de rentabilidad, el último semestre del año ha sido muy positivo especialmente el cuarto trimestre del año, tanto por el nivel de rentabilidad ofrecido por el activo (Carry), como por el rally de tipos y el estrechamiento de diferenciales crediticios. El mercado descuenta bajadas de tipos durante 2024, tanto en EEUU como en Europa comenzando tan pronto como en Marzo. El detonante de este rally, especialmente acentuado en el mes de Diciembre, fue la última reunión de la Fed, donde indicaron que las presiones inflacionistas tienen una tendencia a la baja y que esperaban bajadas del tipo de interés oficial a lo largo del 2024 de 150 puntos básicos.

Durante el periodo, el fondo ha seguido optimizando la cartera en mercado secundario y aprovechando el mercado primario para añadir nuevas posiciones con interesantes primas de emisión, invirtiendo en activos atractivos desde un punto de vista financiero y siempre respetando su política de inversión social, medioambiental y de buen gobierno corporativo. Durante el tercer trimestre el fondo ha mantenido estables sus métricas de duración, y ha subido la exposición a crédito. Sectorialmente destacamos nuestro posicionamiento conservador en papel subordinado financiero y nuestra sobreponderación en deuda de gobierno alemán (aunque en menor medida que el trimestre anterior), sector Utilities y Autos en detrimento de sectores como Energía o Basic Industry. Hemos acudido a emisiones del mercado primario de nombres como Heineken o Leasys en Corporativos y en Financieros en Mediobanca o Santander. En mercado secundario compramos papel de alta calidad crediticia como Carrefour o Danone.

En términos de emisores destacamos positivamente nombres como ABN o Societe Generale en Financieros y en corporativos BMW o Robert Bosch. En negativo el fondo ha tenido una rentabilidad ligeramente inferior a su benchmark de referencia por su posicionamiento más conservador. El foco a futuro será ver si realmente las bajadas de tipos que descuenta el mercado se realizan y el impacto que tendrá en la economía real y en las métricas de crédito de las compañías.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente.

Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 15,13% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,05% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,91%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 1,29%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,20% para la clase A y alcanzó 1,16% para la

clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 1,27% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico 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.

Para el ejercicio 2024 la trayectoria de la inflación será clave y determinará las actuaciones de los Bancos Centrales para los que los inversores esperan que comiencen a bajar tipos a lo largo del año. Asimismo, los inversores vigilarán el impacto en el crecimiento económico que pueda derivarse del endurecimiento de las condiciones de crédito que ha provocado la subida de tipos oficiales.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución.

INFORMACIÓN ANUAL SOBRE GASTOS POR SERVICIO DE ANÁLISIS Y PROCEDIMIENTOS DE SELECCIÓN DE PROVEEDORES

El fondo ha soportado gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones, los cuales se han periodificado durante todo el año como gasto, recogiendo por tanto dentro del ratio de gastos y del cálculo del valor liquidativo. La sociedad gestora cuenta con procedimientos y órganos internos de selección de intermediarios financieros para la prestación del servicio de análisis que garantizan la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis financieros facilitados, para lo cual la gestora dispone de procedimientos periódicos de revisión y selección de los intermediarios utilizados segmentados por tipo de análisis en los que se tienen en cuenta entre otros factores los servicios de información y análisis que proporcionan los distintos intermediarios financieros. En relación a los análisis facilitados, se indican que los mismos han contribuido significativamente tanto a la selección de los valores que componen parte de la cartera del fondo como a la estructuración global de la composición del mismo por tipo de activo, geografías y/o sectores, con lo que se ha mejorado la gestión del fondo. Adicionalmente, al tener segmentado por tipo de análisis el proceso periódico de revisión y selección de intermediarios garantiza que los análisis facilitados se adecúan a la vocación de inversión del fondo, disponiendo la gestora de diferentes matrices de proveedores de análisis por tipología de servicio de análisis dentro de los proveedores con los que opera, estableciéndose la asignación del presupuesto global por el servicio de análisis por tipología de análisis en función del uso de intensidad de cada tipo de análisis que hacen los diferentes equipos de inversiones, y a su vez dentro de cada equipo, posteriormente en función de la intensidad de uso y patrimonio gestionado de cada uno de los vehículos gestionados de cada área, el cual se revisa con carácter semestral.

Por otra parte, la asignación de este presupuesto entre cada uno de los distintos proveedores utilizados se realiza por tipología de análisis en función de las diferentes matrices de análisis de la gestora, las cuales son revisadas también semestralmente por el área de inversiones mediante un proceso por el cual los diferentes equipos de inversiones evalúan para cada uno de los proveedores de análisis financiero los distintos servicios prestados y la calidad de los análisis recibidos.

Durante el 2023, la Gestora tenía establecidas las siguientes matrices por tipología de análisis para el proceso de evaluación, asignación y revisión de los servicios de análisis financiero: Renta Variable, Estrategia (la cual incluye entre otros factores, asset allocation, macro, estrategias en derivados, etc.), Renta Fija y Bonos convertibles; disponiendo de un total de 45 proveedores distintos para la prestación de diferentes servicios de análisis financiero sobre inversiones para el año 2023. Los 10 principales proveedores de análisis globales a nivel agregado de la Gestora han supuesto un 68,17% del total y han sido: Morgan Stanley, J.P. Morgan, UBS, Bank of America, Santander, Kepler Chevreux, Exane, Barclays, Goldman y Bernstein. Por otro lado, los 5 principales proveedores de análisis de Renta Fija han supuesto un 63,20% del total presupuesto destinado a Renta Fija y han sido: Credit Sights, Jefferies, J.P. Morgan, Morgan Stanley y Barclays.

Así mismo, durante este mismo ejercicio el importe soportado por el fondo correspondiente a gastos de análisis ha ascendido a 31.676,52 euros, lo que representa un 0,002% sobre el patrimonio medio del fondo durante este periodo. En relación al importe presupuestado para el 2024, la Gestora parte de un importe agregado a nivel compañía que de acuerdo con el procedimiento señalado anteriormente se reparte entre los diferentes vehículos y fondos de inversión gestionados, siendo revisado semestralmente.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del segundo semestre del 2023 y los del trimestre al cuarto trimestre de 2023 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2620201421 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR	11.172	0,54	11.006	0,60
XS2538366878 - RFIIA BANCO SANTANDER 3.62 2026-09-27	EUR	9.016	0,44	8.837	0,48
ES0344251014 - RFIIA IBERCAJA BANCO S 5.62 2027-06-07	EUR	2.067	0,10		
XS1756296965 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.45 2027-01-22	EUR	6.194	0,30		
XS2182404298 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 0.75 2025-06-04	EUR	2.769	0,13		
XS1808395930 - RFIIA INMOBILIARIA COL 2.00 2026-04-17	EUR	3.063	0,15	3.001	0,16
XS1725677543 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	9.700	0,47	7.741	0,42
XS2028816028 - RFIIA BANCO DE SABADEL 0.88 2025-07-22	EUR	3.294	0,16	3.223	0,17
XS2058729653 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR			1.725	0,09
XS2063247915 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	1.337	0,06	1.301	0,07
ES0380907057 - RFIIA UNICAJA BANCO 4.50 2025-06-30	EUR			5.080	0,28
XS2102931594 - RFIIA CAIXABANK SA 0.38 2025-02-03	EUR	1.325	0,06	1.314	0,07
XS1820037270 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 1.38 2025-05-14	EUR	1.244	0,06	1.232	0,07
XS2436160779 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.10 2025-01-26	EUR	10.473	0,51	10.247	0,56
XS2485259241 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	9.520	0,46	9.278	0,50
XS2575952424 - RFIIA BANCO SANTANDER 3.75 2026-01-16	EUR	25.599	1,24	16.158	0,88
ES0213679HN2 - RFIIA BANKINTER SA 0.88 2026-07-08	EUR	2.923	0,14	2.810	0,15
XS2055758804 - RFIIA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR			2.877	0,16
XS2468378059 - RFIIA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	11.880	0,57	11.538	0,63
XS1847692636 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 1.25 2026-10-28	EUR	14.321	0,69		
XS2465792294 - RFIIA CELLNEX TELECOM 2.25 2026-04-12	EUR	8.004	0,39		
ES0343307023 - RFIIA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.739	0,13	2.655	0,14
XS1512827095 - RFIIA MERLIN PROPERTIE 1.88 2026-11-02	EUR	865	0,04		
ES0213307053 - RFIIA CAIXABANK SA 0.75 2026-07-09	EUR	1.858	0,09		
XS2177441990 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.20 2027-08-21	EUR	1.678	0,08		
XS1509942923 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR			11.299	0,61
XS1394764689 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.46 2026-04-13	EUR	1.734	0,08		
XS2050945984 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.12 2024-09-11	EUR			1.787	0,10
XS2104051433 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 1.00 2030-01-16	EUR	3.753	0,18		
XS2705604077 - RFIIA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	11.787	0,57		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		158.315	7,64	113.108	6,14
XS2081491727 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR			7.833	0,42
XS1527758145 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1.851	0,09	1.819	0,10
XS2014287937 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.25 2024-06-19	EUR			856	0,05
XS1888206627 - RFIIA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR			2.971	0,16
XS1509942923 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	11.408	0,55		
XS2018637913 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.38 2024-06-27	EUR	956	0,05	956	0,05
XS2050945984 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.12 2024-09-11	EUR	1.797	0,09		
XS1956025651 - RFIIA SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	926	0,04	909	0,05
XS1645495349 - RFIIA CAIXABANK SA 2.75 2028-07-14	EUR			12.605	0,68
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.938	0,82	27.947	1,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		175.253	8,46	141.056	7,65
ES00000126Z1 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.26 2023-07-03	EUR			47.719	2,59
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS				47.719	2,59
TOTAL RENTA FIJA		175.253	8,46	188.775	10,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		175.253	8,46	188.775	10,24
EU000A2SCAD0 - RFIIA EUROPEAN FINANC 1.50 2025-12-15	EUR			3.211	0,17
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				3.211	0,17
BE0002597756 - RFIIA ELIA GROUP SA NV 2.75 2049-12-05	EUR			2.084	0,11
BE0002872530 - RFIIA CRELAN SA 5.38 2025-10-31	EUR	6.816	0,33	6.571	0,36
XS1509006380 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR	8.576	0,41	8.486	0,46
DE000A30VQA4 - RFIIA VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	1.670	0,08	1.575	0,09
FR0013201308 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 0.25 2024-09-09	EUR			5.756	0,31
FR0013259413 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2025-06-02	EUR	6.545	0,32	6.458	0,35
FR0013291556 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4.678	0,23	4.561	0,25
XS1134541306 - RFIIA AXA SA 3.94 2049-11-29	EUR	5.659	0,27	4.590	0,25
FR0013463650 - RFIIA ESSILOR INTERNAT 0.12 2025-05-27	EUR	2.802	0,14	2.783	0,15
FR001400E904 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR	8.982	0,43	8.832	0,48
XS2617256065 - RFIIA PROCTER AND GA 3.25 2026-08-02	EUR	12.957	0,63	9.024	0,49
XS1622421722 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.75 2025-02-07	EUR	1.891	0,09	1.854	0,10
XS1218821756 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 1.00 2025-04-16	EUR			6.753	0,37
XS2624683301 - RFIIA CARLSBERG BREWER 3.50 2026-11-26	EUR			4.177	0,23
XS2126058168 - RFIIA SANTANDER UK GRO 0.39 2025-02-28	EUR			4.369	0,24
XS2626343375 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	3.164	0,15	3.089	0,17
XS2432293673 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	8.607	0,42	1.974	0,11
XS2535307743 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 2.62 2025-10-15	EUR	1.135	0,05	1.116	0,06
XS2242747181 - RFIIA ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-10-23	EUR			3.336	0,18
XS2345982362 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 0.25 2026-01-05	EUR	2.709	0,13	2.636	0,14
XS2147133495 - RFIIA UNILEVER FINANCE 1.25 2025-03-25	EUR	2.900	0,14	1.915	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2156787090 - RFIIA SSE PLC 1.25 2025-04-16	EUR	21.181	1,02	8.550	0,46
XS1859010685 - RFIIA CITIGROUP INC 1.50 2026-07-24	EUR	6.761	0,33	6.573	0,36
XS2560411543 - RFIIA ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR	11.419	0,55	3.239	0,18
BE6265142099 - RFIIA ANHEUSER BUSCH I 2.70 2026-03-31	EUR	5.713	0,28	5.658	0,31
XS2167003685 - RFIIA CITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR	13.435	0,65	10.298	0,56
CH1168499791 - RFIIA UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	14.551	0,70	14.208	0,77
XS1369250755 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.62 2026-02-23	EUR	2.680	0,13	2.640	0,14
XS2584643113 - RFIIA NORDEA BANK ABP 3.62 2026-02-10	EUR	5.731	0,28	5.668	0,31
XS2086868010 - RFIIA TESCO CORPORATE 0.88 2026-05-29	EUR	4.432	0,21	4.338	0,24
XS1087831688 - RFIIA ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR			14.589	0,79
XS0897406814 - RFIIA AQUARIUS AND INV 4.25 2043-10-02	EUR			1.900	0,10
XS2590758400 - RFIIA AT AND T INC 3.55 2025-11-18	EUR	7.453	0,36	7.325	0,40
XS2592659242 - RFIIA VF CORP 4.12 2026-03-07	EUR	3.237	0,16	3.249	0,18
XS1797138960 - RFIIA IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	20.239	0,98	20.014	1,09
FR0011949403 - RFIIA CNP ASSURANCES 4.25 2045-06-05	EUR	1.994	0,10	1.954	0,11
XS1402921412 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.50 2026-10-29	EUR	9.500	0,46		
XS1034975406 - RFIIA JPMORGAN CHASE 3.00 2026-02-19	EUR	4.745	0,23	4.696	0,25
XS1069439740 - RFIIA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	3.955	0,19	3.852	0,21
XS1109802568 - RFIIA VODAFONE GROUP 1.88 2025-09-11	EUR	7.631	0,37	6.689	0,36
AT000B121967 - RFIIA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	2.906	0,14	2.779	0,15
DE000CZ40NS9 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.00 2026-03-04	EUR	6.064	0,29		
FR0012329845 - RFIIA BNP PARIBAS CARD 4.03 2049-11-25	EUR	9.602	0,46	2.418	0,13
FR0013311503 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.12 2025-01-23	EUR	6.884	0,33	6.846	0,37
FR0013398070 - RFIIA BNP PARIBAS SA 2.12 2027-01-23	EUR	4.860	0,23	4.689	0,25
FR0013444676 - RFIIA ORANGE SA 0.00 2026-09-04	EUR	3.678	0,18		
FR001400HJE7 - RFIIA LVMH MOET HENNES 3.38 2025-10-21	EUR	4.025	0,19	8.755	0,47
FR001400IDW0 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	4.106	0,20	3.965	0,22
FR001400KPB4 - RFIIA PERNOD RICARD SA 3.75 2027-09-15	EUR	1.951	0,09		
FR001400M6K5 - RFIIA LOREAL SA 3.38 2027-01-23	EUR	14.238	0,69		
XS2715276163 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR	10.513	0,51		
XS2020670779 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 0.25 2025-07-02	EUR	2.844	0,14		
XS2530031546 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F 3.27 2025-09-19	EUR	5.068	0,24	5.025	0,27
XS2633552026 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	3.938	0,19	3.879	0,21
XS1937665955 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.50 2025-07-21	EUR	2.882	0,14	2.856	0,15
XS1156024116 - RFIIA INTESA SANPAOLO 4.75 2079-12-17	EUR	1.389	0,07		
XS2462324232 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	15.348	0,74	14.889	0,81
XS2063547041 - RFIIA UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR	7.081	0,34	4.645	0,25
XS2572989650 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.38 2026-01-13	EUR	2.913	0,14	2.861	0,16
XS2573331324 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.62 2026-01-10	EUR	6.469	0,31	6.334	0,34
XS2179037697 - RFIIA INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR	2.921	0,14		
XS1591694481 - RFIIA TENNENT HOLDING B 3.00 2049-06-01	EUR	8.672	0,42		
XS2491738352 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	7.487	0,36	7.381	0,40
XS2491963638 - RFIIA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	1.901	0,09	1.857	0,10
XS1896660989 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.00 2025-04-22	EUR	1.722	0,08	1.709	0,09
XS1597324950 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 6.50 2049-04-15	EUR	5.402	0,26		
XS0993148856 - RFIIA AT&T INC. 3.50 2025-12-17	EUR	3.008	0,15	2.966	0,16
XS2033351995 - RFIIA TERNA RETE ELET 0.12 2025-07-25	EUR	945	0,05		
XS1400167133 - RFIIA ALLIANDER NV 0.88 2026-04-22	EUR	2.829	0,14	2.782	0,15
XS2604697891 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2026-03-29	EUR	4.630	0,22	4.533	0,25
FR0013335767 - RFIIA SOCIETE FONCIERE 1.50 2025-05-29	EUR	5.604	0,27	1.414	0,08
FR0013476199 - RFIIA BPCE SA 0.25 2026-01-15	EUR	6.128	0,30	5.998	0,33
FR0013486701 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.12 2026-02-24	EUR	4.564	0,22	4.452	0,24
FR0013508512 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2026-04-22	EUR	4.344	0,21	4.222	0,23
FR0014007KL5 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR	2.291	0,11	2.224	0,12
XS2615917585 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 3.50 2025-06-26	EUR	11.410	0,55	4.962	0,27
XS2616008541 - RFIIA SIKA CAPITAL BV 3.75 2026-11-03	EUR	6.868	0,33	6.703	0,36
XS2625968693 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.25 2026-11-22	EUR	9.279	0,45	8.096	0,44
XS2545263399 - RFIIA CARLSBERG BREWER 3.25 2025-10-12	EUR			3.150	0,17
XS2346206902 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	3.987	0,19	3.858	0,21
XS1652512457 - RFIIA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR			13.713	0,74
XS2554487905 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR	4.066	0,20	3.983	0,22
XS2555178644 - RFIIA ADIDAS AG 3.00 2025-11-21	EUR	4.009	0,19	3.938	0,21
CH1255915006 - RFIIA UBS GROUP AG 4.62 2028-03-17	EUR	1.236	0,06	1.184	0,06
XS1875275205 - RFIIA NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR	2.988	0,14	2.945	0,16
XS2579606927 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR	1.618	0,08	1.572	0,09
XS2180509999 - RFIIA FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR	2.519	0,12	2.477	0,13
XS2482872418 - RFIIA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1.959	0,09	1.919	0,10
XS2089368596 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR			960	0,05
XS1689540935 - RFIIA ING GROEP NV 1.62 2029-09-26	EUR	878	0,04	852	0,05
XS2190134184 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.25 2026-06-16	EUR	4.827	0,23	4.692	0,25
XS2591026856 - RFIIA ORSTED A/S 3.62 2026-03-01	EUR	13.930	0,67	13.784	0,75
XS2491029208 - RFIIA MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2.416	0,12	2.356	0,13
XS2593105393 - RFIIA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	5.867	0,28	5.720	0,31
FR0013429073 - RFIIA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR			3.387	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTEDPLOM0017 - RFIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.726	0,08	1.650	0,09
FR0011896513 - RFIA CAISSE NAT REASS 6.38 2049-05-28	EUR	1.911	0,09	1.907	0,10
BE0002900810 - RFIA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	9.219	0,45		
XS2404027935 - RFIA SWEDBANK AB 0.25 2026-11-02	EUR	2.248	0,11	2.181	0,12
XS1076781589 - RFIA INN GROUP NV 4.38 2049-06-29	EUR	16.816	0,81	14.451	0,78
XS1708161291 - RFIA VERIZON COMMUNIC 1.38 2026-10-27	EUR	4.233	0,20	4.129	0,22
XS1408317433 - RFIA ORANGE SA 1.00 2025-05-12	EUR	1.152	0,06		
DE000A190NE4 - RFIA MERCEDES BENZ GR 1.00 2025-11-11	EUR	1.822	0,09		
XS2010447238 - RFIA BMW FINANCE NV 0.75 2026-07-13	EUR	4.450	0,21		
FR0012444750 - RFIA CREDIT AGRICOLE 4.25 2045-01-13	EUR	1.794	0,09	7.022	0,38
FR0013248507 - RFIA VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR	1.154	0,06	1.131	0,06
XS2613658470 - RFIA ABN AMRO GROUP N 3.75 2025-04-20	EUR	13.646	0,66	13.475	0,73
FR0014003Z81 - RFIA CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR	9.879	0,48	1.802	0,10
FR0014007VF4 - RFIA BPCE SA 0.38 2026-02-02	EUR	2.338	0,11		
FR00140098S7 - RFIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR	9.272	0,45	9.049	0,49
FR001400A5N5 - RFIA KERING 1.25 2025-05-05	EUR	5.162	0,25	5.134	0,28
FR001400D7M0 - RFIA ALD SA 4.75 2025-10-13	EUR	8.210	0,40	8.099	0,44
FR001400H5F4 - RFIA SCHNEIDER ELECTR 3.38 2025-04-06	EUR	5.816	0,27	5.556	0,30
FR001400M9L7 - RFIA EDF 3.75 2027-06-05	EUR	5.919	0,29		
XS2321466133 - RFIA BARCLAYS PLC 1.12 2031-03-22	EUR	923	0,04		
XS2726331932 - RFIA ROCHE FINANCE EU 3.31 2027-12-04	EUR	10.183	0,49		
XS2133390521 - RFIA VATTENFALL AB 0.05 2025-10-15	EUR	2.528	0,12		
XS2637963146 - RFIA ABN AMRO GROUP N 3.88 2026-12-21	EUR	18.475	0,89	10.825	0,59
XS2340236327 - RFIA BANK OF IRELAND 1.38 2031-08-11	EUR	3.268	0,16		
XS1944456109 - RFIA INTERNATIONAL BUJ 0.88 2025-01-31	EUR	3.612	0,17	3.583	0,19
XS2545248242 - RFIA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	2.487	0,12	2.434	0,13
XS2053052895 - RFIA EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	8.495	0,41		
XS1960685383 - RFIA NOKIA OYJ 2.00 2026-03-11	EUR	2.187	0,11	2.152	0,12
XS2067135421 - RFIA CREDIT AGRICOLE 0.38 2025-10-21	EUR	3.307	0,16		
XS2671621402 - RFIA VOLVO TREASURY A 3.88 2026-08-29	EUR	4.170	0,20		
XS1771838494 - RFIA ING GROEP NV 1.12 2025-02-14	EUR	2.292	0,11	2.269	0,12
XS2482936247 - RFIA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	13.886	0,67	11.835	0,64
XS1883355197 - RFIA ABBOTT IRELAND F 1.50 2026-09-27	EUR	5.389	0,26		
XS2583741934 - RFIA INTERNATIONAL BUJ 3.38 2027-02-06	EUR	2.435	0,12	2.368	0,13
XS2384269101 - RFIA LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-09-07	EUR	5.263	0,25		
XS2487667276 - RFIA BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR	3.937	0,19	3.807	0,21
XS2090859252 - RFIA MEDIOBANCA SPA 0.88 2026-01-15	EUR	933	0,05	919	0,05
XS1396367911 - RFIA ENEXIS HOLDING N 0.88 2026-04-28	EUR	5.472	0,26	3.691	0,20
XS1030900242 - RFIA VERIZON COMMUNIC 3.25 2026-02-17	EUR	3.003	0,15	2.956	0,16
DE000A19NS93 - RFIA VONOVIA FINANCE 1.12 2025-09-08	EUR			6.383	0,35
DE000A3MP4T1 - RFIA VONOVIA SE 0.00 2025-12-01	EUR	1.807	0,09	1.750	0,09
FR0013398229 - RFIA ENGIE SA 3.25 2049-02-28	EUR	3.952	0,19	3.880	0,21
FR0014003Q41 - RFIA DANONE SA 0.00 2025-12-01	EUR	8.705	0,42	2.562	0,14
XS1116263325 - RFIA GOLDMAN SACHS GR 2.12 2024-09-30	EUR			3.984	0,22
BE6324720299 - RFIA BELFIUS BANK SA 0.01 2025-10-15	EUR	2.935	0,14	2.892	0,16
XS2433244089 - RFIA E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1.190	0,06	1.152	0,06
XS2434791690 - RFIA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	3.078	0,15	2.832	0,15
XS2535484526 - RFIA ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	2.039	0,10	1.990	0,11
XS2536730448 - RFIA Sparebanken Midt 3.12 2025-12-22	EUR			2.908	0,16
XS1243251375 - RFIA EUROGRID GMBH 1.88 2025-06-10	EUR	678	0,03	671	0,04
XS2148623106 - RFIA LLOYDS BANKING G 3.50 2026-04-01	EUR	6.383	0,31	6.263	0,34
XS2358287238 - RFIA UBS AG LONDON 0.01 2026-06-29	EUR	5.859	0,28	5.678	0,31
XS1564394796 - RFIA ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR	2.394	0,12	2.351	0,13
XS0968913342 - RFIA VOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR			9.143	0,50
XS2076154801 - RFIA ABBOTT IRELAND F 0.10 2024-11-19	EUR			895	0,05
XS148597329 - RFIA HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR			4.158	0,23
XS2589907653 - RFIA CREDIT SUISSE AG 5.50 2026-08-20	EUR	7.365	0,36	7.117	0,39
XS2489981485 - RFIA MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR	3.623	0,18	3.580	0,19
XS1890845875 - RFIA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	6.447	0,31	974	0,05
XS1196797614 - RFIA NATIONWIDE BUILD 1.25 2025-03-03	EUR			378	0,02
BE0002629104 - RFIA ELIA GROUP SA NV 1.38 2026-01-14	EUR	6.800	0,33		
BE0002664457 - RFIA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	4.507	0,22	4.360	0,24
XS2407914394 - RFIA THERMO FISHER SC 0.00 2025-11-18	EUR	1.656	0,08	1.628	0,09
DE000A3LH6T7 - RFIA MERCEDES-BENZ IN 3.50 2026-05-30	EUR	11.318	0,55	11.132	0,60
FR0013323326 - RFIA STELLANTIS NV 2.00 2025-03-20	EUR	1.359	0,07	1.350	0,07
FR0013359197 - RFIA ORANGE SA 1.00 2025-09-12	EUR	4.130	0,20		
XS1195574881 - RFIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	8.409	0,41	4.429	0,24
XS2319954710 - RFIA STANDARD CHARTER 1.20 2031-09-23	EUR	1.993	0,10		
XS2720896047 - RFIA LEASYS SPA 4.62 2027-02-16	EUR	5.889	0,28		
XS2251736646 - RFIA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	3.111	0,15	1.177	0,06
XS2051777873 - RFIA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	7.249	0,35		
XS1061714165 - RFIA PEPSICO INC 2.62 2026-04-28	EUR	9.843	0,48		
XS2465984289 - RFIA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	9.507	0,46	5.442	0,30
XS2385397901 - RFIA COMCAST CORPORAT 0.00 2026-09-14	EUR	4.395	0,21		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1991265478 - RFIJA BANK OF AMERICA [0.81 2026-05-09	EUR	1.923	0,09	1.867	0,10
XS2696749626 - RFIJA TOYOTA MOTOR FIN[4.00 2027-04-02	EUR	7.894	0,38		
XS2306621934 - RFIJA LANDSBANKINN HF[0.38 2025-05-23	EUR	1.780	0,09	1.698	0,09
XS2407357768 - RFIJA NATWEST GROUP PL[0.12 2025-11-12	EUR	2.351	0,11	2.262	0,12
XS2207657417 - RFIJA NATIONWIDE BUILD[0.25 2025-07-22	EUR	1.846	0,09	1.812	0,10
DE000A3MQS56 - RFIJA VONOVIA SE[1.38 2026-01-28	EUR			4.535	0,25
XS1910245676 - RFIJA BMW FINANCE NV[1.00 2024-11-14	EUR			1.746	0,09
XS2613667976 - RFIJA TOYOTA MOTOR FIN[3.62 2025-04-24	EUR	12.074	0,58	14.412	0,78
XS2617442525 - RFIJA VOLKSWAGEN AG[4.25 2026-01-07	EUR	11.750	0,57	11.501	0,62
CH0520042489 - RFIJA UBS GROUP AG[0.25 2026-01-29	EUR	3.835	0,19	3.693	0,20
XS2626344266 - RFIJA VOLVO TREASURY A[3.75 2024-11-25	EUR			3.866	0,21
XS2629470506 - RFIJA ROBERT BOSCH GMB[3.62 2027-06-02	EUR	3.681	0,18	3.584	0,19
XS1140860534 - RFIJA GENERALI FINANCE[4.60 2049-11-21	EUR	2.895	0,14	2.824	0,15
XS1648298559 - RFIJA NESTLE HOLDINGS [0.88 2025-07-18	EUR	9.290	0,45	9.225	0,50
XS2558953621 - RFIJA SKANDINAVISKA EN[3.25 2025-11-24	EUR	2.996	0,14	2.934	0,16
XS2374595127 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S[0.00 2025-02-12	EUR			9.107	0,49
XS2078918781 - RFIJA LOYDS BANKING G[0.50 2025-11-12	EUR	1.457	0,07	1.419	0,08
XS1790990474 - RFIJA CREDIT AGRICOLE [1.38 2025-03-13	EUR	6.265	0,30	6.176	0,33
AT0000A2JAF6 - RFIJA ERSTE GROUP BANK[0.05 2025-09-16	EUR	3.741	0,18		
AT0000A32RPO - RFIJA HYPO VORARLBERG [4.12 2026-02-16	EUR	5.200	0,25	5.120	0,28
BE6301510028 - RFIJA ANHEUSER BUSCH II[1.15 2027-01-22	EUR	852	0,04		
BE0002950310 - RFIJA KBC GROEP NV[4.50 2026-06-06	EUR	9.708	0,47	9.543	0,52
XS1069539291 - RFIJA DIAGEO FINANCE PJ[2.38 2026-05-20	EUR	14.729	0,71		
XS2407985220 - RFIJA STEDIN HOLDING N[0.00 2026-11-16	EUR	13.066	0,63		
XS2609431031 - RFIJA BMW FINANCE NV[3.50 2025-04-06	EUR	2.998	0,14		
XS1109741329 - RFIJA BRITISH SKY BROA[2.50 2026-09-15	EUR	4.911	0,24		
DE000A3LBM2 - RFIJA MERCEDES CANADA [3.00 2027-02-23	EUR	1.192	0,06	1.159	0,06
XS2712746960 - RFIJA COOPERATIEVE RAB[3.91 2026-11-03	EUR	5.421	0,26		
FR0012949923 - RFIJA VEOLIA ENVIRONNE[1.75 2025-09-10	EUR	7.914	0,38	7.747	0,42
FR0013413887 - RFIJA ORANGE SA[2.38 2049-04-15	EUR	1.851	0,09	1.808	0,10
FR0013414091 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR[1.62 2026-04-15	EUR	6.938	0,34	2.305	0,13
FR0013519048 - RFIJA CAPGEMINI SA[0.62 2025-06-23	EUR	5.259	0,25		
FR0014006IU2 - RFIJA SOCIETE GENERALE[0.12 2026-11-17	EUR	1.878	0,09	1.806	0,10
FR0014009KS6 - RFIJA SANOFI SA [0.88 2025-04-06	EUR	2.800	0,14		
FR0014009UH8 - RFIJA CREDIT AGRICOLE [1.88 2027-04-22	EUR	1.736	0,08		
FR001400HACO - RFIJA BPCE SA[3.62 2026-04-17	EUR	6.848	0,33	6.690	0,36
FR001400KI02 - RFIJA KERING[3.75 2025-09-05	EUR	6.249	0,30		
FR001400MT2 - RFIJA ALD SA[4.38 2026-11-23	EUR	4.098	0,20		
XS2723549528 - RFIJA COMPAGNIE DE ST [3.75 2026-11-29	EUR	17.302	0,84		
XS2228260043 - RFIJA RYANAIR HOLDINGS[2.88 2025-09-15	EUR	2.076	0,10		
XS2431318711 - RFIJA LOGICOR FINANCI[0.62 2025-11-17	EUR	1.688	0,08	1.626	0,09
XS2238787415 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL[0.00 2025-10-15	EUR	1.874	0,09		
XS2150054026 - RFIJA BARCLAYS PLC[3.38 2025-04-02	EUR	7.281	0,35	7.222	0,39
XS2654097927 - RFIJA IDS SMITH PLC[4.38 2027-07-27	EUR	3.366	0,16		
XS2455401328 - RFIJA SEGRO CAPITAL SA[1.25 2026-03-23	EUR	5.736	0,28		
XS2480958904 - RFIJA VOLVO TREASURY A[1.62 2025-09-18	EUR	1.984	0,10	1.938	0,11
XS1382784509 - RFIJA RABOBANK NEDERLA[1.25 2026-03-23	EUR	9.226	0,45	9.076	0,49
XS2588099478 - RFIJA DNB BANK ASA[3.62 2027-02-16	EUR	3.948	0,19	3.854	0,21
XS1789751531 - RFIJA RICHEMONT INTERN[1.00 2026-03-26	EUR	4.280	0,21		
XS2596599063 - RFIJA NATWEST GROUP PL[4.70 2028-03-14	EUR	1.031	0,05	995	0,05
XS1614416193 - RFIJA BNP PARIBAS SA[1.50 2025-11-17	EUR	8.575	0,41	8.425	0,46
XS1958646082 - RFIJA COLGATE PALMOLIV[0.50 2026-03-06	EUR	6.785	0,33		
XS1705553250 - RFIJA STEDIN HOLDING N[0.88 2025-10-24	EUR	13.191	0,64	12.054	0,65
DE000BLB6J26 - RFIJA BAYERISCHE LANDE[4.25 2027-06-21	EUR	3.794	0,18	3.685	0,20
FR0013327962 - RFIJA CAPGEMINI SA[1.00 2024-10-18	EUR			581	0,03
FR0013505104 - RFIJA SANOFI SA [1.00 2025-04-01	EUR	863	0,04	860	0,05
XS2413696761 - RFIJA ING GROEP NV[0.12 2025-11-29	EUR	11.986	0,58	11.660	0,63
FR0014000O22 - RFIJA SOCIETE GENERALE[1.00 2030-11-24	EUR	6.110	0,30	5.762	0,31
FR001400AO22 - RFIJA SOCIETE GENERALE[1.50 2025-05-30	EUR	4.752	0,23	4.669	0,25
FR001400D0Y0 - RFIJA CREDIT AGRICOLE [4.00 2026-10-12	EUR	12.202	0,59	11.960	0,65
FR001400HX73 - RFIJA L OREAL SA[3.12 2025-05-19	EUR			9.005	0,49
XS1140857316 - RFIJA STANDARD CHARTER[3.12 2024-11-19	EUR			1.295	0,07
XS1523192588 - RFIJA UNIBAIL RODAMCO [0.88 2025-02-21	EUR	2.285	0,11	2.242	0,12
XS2530506752 - RFIJA OP CORPORATE BAN[2.88 2025-12-15	EUR			7.826	0,42
XS1637926137 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR[5.90 2027-06-28	EUR			2.894	0,16
XS2441296923 - RFIJA SANTANDER CONSUM[0.50 2025-08-11	EUR	3.591	0,17	3.482	0,19
XS2641720987 - RFIJA SBAB BANK AB[4.88 2026-06-26	EUR	2.527	0,12	4.486	0,24
XS1849550592 - RFIJA AIB GROUP PLC[2.25 2025-07-03	EUR	1.079	0,05	1.058	0,06
XS1550135831 - RFIJA CREDIT AGRICOLE [1.00 2024-09-16	EUR			2.502	0,14
XS2463505581 - RFIJA E.ON SE[0.88 2025-01-08	EUR			1.873	0,10
XS2366741770 - RFIJA LEASYS SPA[0.00 2024-07-22	EUR			6.782	0,37
XS2180510732 - RFIJA ABN AMRO GROUP N[1.25 2025-05-28	EUR	962	0,05	941	0,05
XS2486092492 - RFIJA DNB BANK ASA[1.62 2026-05-31	EUR	4.872	0,24	4.749	0,26
XS2390400633 - RFIJA ENEL FINANCE INT[0.00 2026-05-28	EUR	10.008	0,48	4.406	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1793252419 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.25 2025-03-19	EUR			2.757	0,15
XS0954675129 - RFIJA ENEL SPA 5.45 2024-01-10	EUR			4.507	0,24
XS2001737324 - RFIJA TELENOR ASA 0.75 2026-05-31	EUR	4.232	0,20		
XS2104915033 - RFIJA NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	4.538	0,22	1.849	0,10
XS2708354811 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR	3.704	0,18		
CH0409606354 - RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	11.152	0,54	10.902	0,59
DE000CZ45VC5 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2026-12-04	EUR	6.175	0,30	1.687	0,09
XS2311407352 - RFIJA BANK OF IRELAND 0.38 2027-05-10	EUR	2.791	0,13		
FR0013060209 - RFIJA RT RESEAU DE TR 1.62 2025-11-27	EUR	3.882	0,19		
FR0013218393 - RFIJA CADE 1.12 2025-11-17	EUR	6.460	0,31		
FR0013516069 - RFIJA ESSILOR INTERNAT 0.38 2026-01-05	EUR	3.577	0,17		
FR0013518024 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	4.205	0,20	4.058	0,22
FR001400HQM5 - RFIJA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	6.504	0,31	6.302	0,34
FR001400JEA2 - RFIJA BANQUE STELLANT 4.00 2027-01-21	EUR	4.879	0,24		
FR001400KXW4 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.62 2026-10-02	EUR	2.680	0,13		
XS2118280218 - RFIJA SIEMENS FINANCI 0.00 2026-02-20	EUR	1.678	0,08		
XS1527192485 - RFIJA HEINEKEN NV 1.38 2027-01-29	EUR	4.756	0,23		
XS2656537664 - RFIJA EASYS SPA 4.50 2026-07-26	EUR	3.333	0,16		
XS1771723167 - RFIJA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	2.556	0,12		
XS2477935345 - RFIJA TENNENT HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2.362	0,11	2.288	0,12
XS2187689034 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.50 2049-06-17	EUR	7.816	0,38		
XS2697483118 - RFIJA ING BANK NV 4.12 2026-10-02	EUR	7.484	0,36		
XS1799938995 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR	397	0,02		
XS1405775708 - RFIJA THERMO FISHER SC 0.75 2024-09-12	EUR			3.223	0,17
DE000A14J9N8 - RFIJA ALLIANZ SE 2.24 2045-07-07	EUR	3.884	0,19	3.777	0,20
DE000A2DADM7 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.85 2025-02-28	EUR			4.097	0,22
FR0013405537 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR			2.476	0,13
FR0013434776 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	9.818	0,47	9.601	0,52
FR0013506508 - RFIJA LVMH MOET HENNES 0.75 2025-04-07	EUR			1.995	0,11
FR0013509098 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2026-04-21	EUR	3.863	0,19	3.754	0,20
XS2017471553 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR			2.907	0,16
XS2623501181 - RFIJA CAIXABANK SA 4.62 2027-05-16	EUR	8.169	0,39	7.933	0,43
XS2326546434 - RFIJA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	3.562	0,17	3.458	0,19
XS2241387252 - RFIJA MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	918	0,04	903	0,05
XS1642590480 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 1.38 2025-01-20	EUR	4.869	0,24	4.778	0,26
XS2337060607 - RFIJA CCEP FINANCE (IR) 0.00 2025-09-06	EUR	1.193	0,06	1.169	0,06
XS1748456974 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2026-06-11	EUR	1.669	0,08	1.628	0,09
XS2176686546 - RFIJA CREDIT SUISSE AG 0.45 2025-05-19	EUR	462	0,02	452	0,02
XS1980270810 - RFIJA TERNA RETE ELET 1.00 2026-04-10	EUR	4.601	0,22	4.537	0,25
XS1190632999 - RFIJA BNP PARIBAS SA 2.38 2025-02-17	EUR	4.573	0,22	4.520	0,25
XS1893621026 - RFIJA EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR	18.875	0,91	18.619	1,01
FR0011911247 - RFIJA ENGIE SA 2.38 2026-05-19	EUR	20.169	0,97	9.377	0,51
XS2002532724 - RFIJA BECTON DICKINSON 1.21 2026-06-04	EUR	3.609	0,17		
BE0002638196 - RFIJA KBC GROEP NV 4.75 2049-09-05	EUR	4.600	0,22		
XS1505573482 - RFIJA SNAM SPA 0.88 2026-10-25	EUR	4.323	0,21		
XS2009891479 - RFIJA VATTENFALL AB 0.50 2026-06-24	EUR	4.352	0,21		
DE000A13R7Z7 - RFIJA ALLIANZ SE 3.38 2079-09-18	EUR	10.992	0,53		
DE000A3LGGLO - RFIJA MERCEDES-BENZ IN 3.40 2025-04-13	EUR	18.171	0,88		
FR0012222297 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.50 2079-10-14	EUR	2.397	0,12		
FR0012432912 - RFIJA DANONE SA 1.12 2025-01-14	EUR	1.165	0,06		
FR0013165677 - RFIJA KERING 1.25 2026-05-10	EUR	3.528	0,17		
FR0013465358 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2026-06-04	EUR	13.777	0,67		
FR0013512944 - RFIJA STELLANTIS NV 2.75 2026-05-15	EUR	2.966	0,14		
XS2719096831 - RFIJA HEINEKEN NV 3.62 2026-11-15	EUR	4.743	0,23		
XS1823623878 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 1.88 2026-01-19	EUR	969	0,05		
XS2526835694 - RFIJA RAIFFEISEN BANK 4.12 2025-09-08	EUR	2.009	0,10		
XS2027957815 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 1.12 2025-07-15	EUR	1.728	0,08		
XS2343340852 - RFIJA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	5.965	0,29		
XS2375836553 - RFIJA BECTON DICKINSON 0.03 2025-08-13	EUR	914	0,04	901	0,05
XS2676816940 - RFIJA NORDEA BANK ABP 4.38 2026-09-06	EUR	3.376	0,16		
XS1678966935 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 1.75 2025-09-12	EUR	1.946	0,09		
XS1179916017 - RFIJA CARREFOUR SA 1.25 2025-06-03	EUR	2.221	0,11		
XS2682331728 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 4.88 2027-09-13	EUR	2.175	0,11		
DE000A1YQ29 - RFIJA ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR			11.197	0,61
DE000CZ40N04 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.62 2024-08-28	EUR			5.137	0,28
FR0013509726 - RFIJA BPCE SA 0.62 2025-04-28	EUR	1.126	0,05	1.112	0,06
XS2018636600 - RFIJA KONINKLIJKE AHOL 0.25 2025-06-26	EUR			917	0,05
XS1218319702 - RFIJA UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR	950	0,05	932	0,05
XS2625195891 - RFIJA INTESA SANPAOLO 4.00 2026-05-19	EUR	7.528	0,36	7.350	0,40
XS2631416950 - RFIJA ASML HOLDING NV 3.50 2025-12-06	EUR	10.620	0,51	10.470	0,57
XS1632897762 - RFIJA TENNENT HOLDING B 0.75 2025-06-26	EUR	2.399	0,12	2.364	0,13
XS2533012790 - RFIJA COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	15.723	0,76	6.766	0,37
CH0343366842 - RFIJA CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1.770	0,09	1.725	0,09
XS1843449122 - RFIJA TAKEDA PHARMACEU 2.25 2026-11-21	EUR	4.631	0,22	4.522	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1982037696 - RFIIA BANK AMRO GROUP NV 0.50 2026-04-15	EUR	231	0,01	226	0,01
XS2583352443 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.50 2025-11-17	EUR	2.410	0,12	2.374	0,13
XS2483607474 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR	9.193	0,44	8.981	0,49
XS2491189408 - RFIIA AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	11.811	0,57	4.349	0,24
XS1492457665 - RFIIA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR			6.741	0,37
XS1795406575 - RFIIA TELEFONICA EUROPE 3.00 2049-12-04	EUR			10.021	0,54
XS2200150766 - RFIIA CAIXABANK SA 0.75 2026-07-10	EUR	9.137	0,44	5.123	0,28
XS1602547264 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.78 2027-05-04	EUR	4.805	0,23		
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.522	0,12		
XS1107727007 - RFIIA CITIGROUP INC 2.12 2026-09-10	EUR	1.345	0,06		
XS1109836038 - RFIIA HANNOVER RUECK S 3.38 2079-12-26	EUR	3.942	0,19		
DE000A351MM7 - RFIIA KFW 2.88 2026-05-29	EUR	11.178	0,54	10.575	0,57
XS2710354544 - RFIIA NATIONWIDE BUILD 4.50 2026-11-01	EUR	7.020	0,34		
FR0013121753 - RFIIA KLEPIERRE 1.88 2026-02-19	EUR	2.911	0,14		
FR0013152899 - RFIIA ARTE RESEAU DE TR 1.00 2026-10-19	EUR	4.732	0,23		
FR0014009EJ8 - RFIIA LOREAL SA 0.88 2026-06-29	EUR	853	0,04		
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1.049	0,05	1.014	0,05
FR001400KZP3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.25 2026-09-28	EUR	15.787	0,76		
XS2723597923 - RFIIA STATKRAFT AS 3.12 2026-12-13	EUR	5.033	0,24		
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	6.176	0,30		
XS1957442541 - RFIIA SNAM SPA 1.25 2025-08-28	EUR	1.934	0,09		
XS1180651587 - RFIIA ACHMEA BV 4.25 2049-02-04	EUR	2.781	0,13		
XS1392459381 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 1.50 2026-04-10	EUR	4.296	0,21		
XS1189286286 - RFIIA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	3.016	0,15	2.978	0,16
XS1900750107 - RFIIA PROCTER AND GA 0.62 2024-10-30	EUR			6.025	0,33
DE000CZ45VB7 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR			4.045	0,22
XS1112829947 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.75 2024-09-23	EUR			1.264	0,07
FR0013464930 - RFIIA BPCE SA 0.12 2024-12-04	EUR			1.125	0,06
FR0014001JP1 - RFIIA BANQUE STELLANTI 0.00 2025-01-22	EUR	923	0,04	916	0,05
FR001400HQD4 - RFIIA VINCI SA 3.38 2025-02-04	EUR			7.133	0,39
XS2023631489 - RFIIA NIBC BANK NV 0.88 2025-07-08	EUR			1.788	0,10
XS2526839175 - RFIIA SIEMENS FINANCIE 2.25 2025-03-10	EUR			3.222	0,17
XS2563348361 - RFIIA LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR			1.844	0,10
XS1582205040 - RFIIA STATKRAFT AS 1.12 2025-03-20	EUR			2.185	0,12
PTCGDMOM0027 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR			10.406	0,56
XS2411311579 - RFIIA INTT FINANCE CORP 0.08 2025-12-13	EUR	2.792	0,13		
FR0013213295 - RFIIA ELECTRICITE DE F 1.00 2026-10-13	EUR	4.252	0,21		
XS1718393439 - RFIIA NATURGY ENERGY G 0.88 2025-05-15	EUR	476	0,02		
XS1419664997 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR	3.956	0,19		
XS2020608548 - RFIIA HERA SPA 0.88 2027-07-05	EUR	2.134	0,10		
XS2230399441 - RFIIA AIB GROUP PLC 2.88 2031-05-30	EUR	960	0,05		
XS2344385815 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	4.195	0,20		
XS1944390597 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	1.163	0,06		
XS2644417227 - RFIIA SANTANDER CONSUM 4.50 2026-06-30	EUR	1.738	0,08		
XS2244941063 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.87 2049-04-28	EUR	13.203	0,64		
XS1846632104 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.62 2026-01-26	EUR	5.308	0,26		
XS2451372499 - RFIIA ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	852	0,04		
XS2465984107 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 1.63 2027-04-08	EUR	8.458	0,41		
XS1877595444 - RFIIA HEINEKEN NV 1.25 2027-03-17	EUR	3.308	0,16		
XS2080767010 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR	1.265	0,06		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.646.654	79,50	1.166.616	63,27
BE0002239086 - RFIIA ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR	1.904	0,09	1.874	0,10
DE000A289XH6 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 1.62 2023-08-22	EUR			187	0,01
DE000A2R9ZT1 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR			2.276	0,12
FR0013258936 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	4.734	0,23	3.838	0,21
XS2015267953 - RFIIA BANQUE STELLANTI 0.62 2024-06-21	EUR			10.630	0,58
XS1717433541 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.12 2024-03-14	EUR	3.920	0,19	3.855	0,21
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	4.051	0,20	12.889	0,70
XS1651444140 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	8.834	0,43	8.683	0,47
XS1554456613 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR			6.006	0,33
XS0971213201 - RFIIA INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR			6.887	0,37
XS2015314037 - RFIIA INTESA SANPAOLO 2.62 2024-06-20	EUR	3.052	0,15	3.044	0,17
XS1928480166 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 2.25 2024-01-25	EUR	2.069	0,10	2.035	0,11
XS2004880832 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.52 2024-06-10	EUR			11.089	0,60
DE000CZ40M21 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.50 2023-08-28	EUR			988	0,05
XS1414146669 - RFIIA KFW 0.05 2024-05-30	EUR			13.577	0,74
XS1616410061 - RFIIA E.ON SE 0.88 2024-05-22	EUR			2.931	0,16
XS1554373248 - RFIIA FRESENIUS FINAN 1.50 2024-01-30	EUR	2.013	0,10	1.983	0,11
XS1558083652 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2023-09-29	EUR			949	0,05
XS1960260021 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR	5.161	0,25	5.155	0,28
XS1079726334 - RFIIA BANK OF AMERICA 2.38 2024-06-19	EUR			9.130	0,50
DE000CZ45VB7 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	4.094	0,20		
XS2125914593 - RFIIA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	876	0,04	875	0,05
XS2306220190 - RFIIA ALD SA 0.00 2024-02-23	EUR	1.913	0,09	1.914	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A3MP4S3 - RFIIA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR			1.594	0,09
CH1120418079 - RFIIA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR			9.003	0,49
XS2328980979 - RFIIA ASAHI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	5.851	0,28	5.819	0,32
XS2231792586 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 0.50 2023-09-18	EUR			7.130	0,39
XS2545247863 - RFIIA VATTENFALL AB 3.25 2024-04-18	EUR			3.640	0,20
XS1456422135 - RFIIA JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR	4.473	0,22	4.391	0,24
XS1076018131 - RFIIA AT AND T INC 2.40 2024-03-15	EUR			8.002	0,43
XS1492446460 - RFIIA VF CORP 0.62 2023-09-20	EUR			15.787	0,86
XS1998025008 - RFIIA SUMITOMO MITSUI 0.47 2024-05-30	EUR			8.808	0,48
XS2008921947 - RFIIA AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	3.307	0,16	3.266	0,18
XS1140857316 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	1.306	0,06		
XS1492457665 - RFIIA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	6.876	0,33		
FR0013429073 - RFIIA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3.464	0,17		
FR0013245859 - RFIIA ENGIE SA 0.88 2024-03-27	EUR			11.591	0,63
XS1944390241 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR	2.961	0,14	2.911	0,16
XS1551306951 - RFIIA INTESA SANPAOLO 1.38 2024-01-18	EUR			5.254	0,28
XS2258558464 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 0.12 2023-11-16	EUR			2.425	0,13
XS2066706818 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR			5.758	0,31
XS1967582831 - RFIIA SPAREBANK 1 SR B 0.62 2024-03-25	EUR			8.441	0,46
XS2168625460 - RFIIA PEPSICO INC 0.25 2024-05-06	EUR			8.793	0,48
XS2563348361 - RFIIA LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR	1.858	0,09		
XS1982725159 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.38 2024-04-16	EUR	3.810	0,18	3.804	0,21
XS1014610254 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 2.62 2024-01-15	EUR	3.061	0,15	3.020	0,16
XS2023633931 - RFIIA BANK OF IRELAND 0.75 2024-07-08	EUR			1.199	0,07
XS2264980363 - RFIIA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR			4.652	0,25
XS1872038218 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR			7.015	0,38
XS2178832379 - RFIIA STELLANTIS NV 3.38 2023-07-07	EUR			9.615	0,52
XS1880919383 - RFIIA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR			3.060	0,17
XS2002491517 - RFIIA NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	5.764	0,28	5.742	0,31
XS2366741770 - RFIIA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	2.345	0,11		
XS0954675129 - RFIIA ENEL SPA 5.45 2024-01-10	EUR	16.024	0,77		
FR0011538222 - RFIIA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR			3.416	0,19
XS1405782407 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 1.50 2024-05-24	EUR	7.144	0,35	7.022	0,38
BE6307427029 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.62 2023-08-30	EUR			1.873	0,10
XS1614198262 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	7.611	0,37	14.461	0,78
XS1425274484 - RFIIA HEIDELBERG MATER 2.25 2024-06-03	EUR			16.411	0,89
XS2243983520 - RFIIA ALD SA 0.38 2023-10-19	EUR			1.563	0,08
XS2051659915 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR			8.831	0,48
XS1853426549 - RFIIA INFORMA PLC 1.50 2023-07-05	EUR			1.503	0,08
XS1864037541 - RFIIA NATIONAL GRID NO 0.75 2023-08-08	EUR			987	0,05
XS1978668298 - RFIIA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR			8.008	0,43
XS1982107903 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 0.12 2023-10-12	EUR			1.298	0,07
XS0193945655 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR			2.167	0,12
FR0013327962 - RFIIA CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR	592	0,03		
XS1978200639 - RFIIA TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	1.999	0,10	1.960	0,11
XS1071713470 - RFIIA CARLSBERG BREWER 2.50 2024-05-28	EUR			8.348	0,45
DE000CZ40NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR			7.316	0,40
FR0013394681 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.89 2024-01-14	EUR			872	0,05
XS1326311070 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR			7.768	0,42
XS1550134602 - RFIIA AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR			2.365	0,13
XS2079723552 - RFIIA DNB BANK ASA 0.05 2023-11-14	EUR			1.641	0,09
XS0878743623 - RFIIA AXA SA 5.12 2023-07-04	EUR			17.396	0,94
XS0989155089 - RFIIA COCA COLA EUROPA 2.62 2023-11-06	EUR			3.592	0,19
XS1112829947 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.75 2024-09-23	EUR	1.267	0,06		
FR0013420023 - RFIIA HSBC FRANCE SA 0.25 2024-05-17	EUR	5.578	0,27	5.558	0,30
XS1087831688 - RFIIA ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	5.488	0,27		
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	6.065	0,29	13.784	0,75
PTCGDMOM0027 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	10.658	0,51		
BE0002443183 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 2.88 2023-10-09	EUR			2.024	0,11
XS2003442436 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR			9.421	0,51
FR0013063609 - RFIIA DANONE SA 1.25 2024-05-30	EUR			877	0,05
XS1917591411 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 1.00 2023-12-04	EUR			964	0,05
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR			2.435	0,13
XS1882544627 - RFIIA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR			8.487	0,46
XS1896851224 - RFIIA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR			7.660	0,42
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		150.126	7,26	431.522	23,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.796.780	86,76	1.601.350	86,87
TOTAL RENTA FIJA		1.796.780	86,76	1.601.350	86,87
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO CORPOR	EUR	25.933	1,25		
TOTAL IIC		25.933	1,25		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.822.712	88,01	1.601.350	86,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.997.965	96,47	1.790.124	97,11

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 información

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

Durante el segundo semestre de 2023 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 4.495,91 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 3,635%. Así mismo, en relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Por otra parte, al cierre del periodo el fondo no tiene contratado ninguna operación de simultáneas con el depositario.