

SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI

Nº Registro CNMV: 1998

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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:** A2

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: 21/01/2000

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 del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Santander Renta Fija Privada es un fondo con vocación de Renta Fija Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El fondo invierte el 100% de la exposición total, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un 10%), en activos de renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). Se invertirá en condiciones normales entre el 80% y 100% de la exposición total en activos de renta fija privada, aunque por circunstancias del mercado se pueda disminuir la inversión, sin que sea inferior al 50% de la exposición total. No se descarta inversiones minoritarias en emisores públicos. No se invierte en titulizaciones. Las emisiones serán de alta calidad crediticia (rating mínimo A-/A3) y mediana calidad (mínimo BBB-/Baa3) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado. Si las emisiones no están calificadas, se atenderá al rating del emisor. No obstante, hasta un 5% de la exposición total podrá invertirse en emisores o emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera oscilará entre 1- 6 años. La exposición a riesgo divisa no superará el 5%. Tanto los emisores de los activos, como los mercados en los que se negocian las emisiones, serán fundamentalmente países zona euro y minoritariamente otros países OCDE (resto de Europa o EEUU). No se invierte en países emergentes. Las IIC en las que invierte son IIC financieras de Renta Fija, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Large Cap Corporate.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,53	0,52	0,53	0,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,32	3,23	3,32	2,64

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	1.159.794,60	1.268.174,26	4.318	4.688	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	154.108,09	158.842,91	184	197	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	18.194.985,04	17.383.067,05	121.230	119.851	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	111.914	122.710	122.120	184.200
CLASE M	EUR	15.224	15.700	4.385	6.342
CLASE CARTERA	EUR	1.901.401	1.809.849	721.513	795.665

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	96,4950	96,7614	90,4131	106,3558
CLASE M	EUR	98,7908	98,8419	91,9425	107,6692
CLASE CARTERA	EUR	104,5014	104,1157	96,0582	111,5947

(*)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		0,70		0,70	0,70		0,70	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,07		0,07	0,07		0,07	patrimonio	0,03	0,03	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	-0,28	-0,35	0,08	5,26	-0,18	7,02	-14,99	-2,28	4,74

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,43	15-04-2024	-0,48	02-02-2024	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	15-05-2024	0,50	31-01-2024	1,44	02-02-2023

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,41	3,60	3,23	3,83	4,23	4,71	5,90	1,89	1,81
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	0,71
Indice Folleto	3,30	3,44	3,16	3,58	3,94	4,56	5,81	1,82	1,77
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	3,36	1,58

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,37	0,37	0,38	0,38	1,51	1,51	1,51	1,51

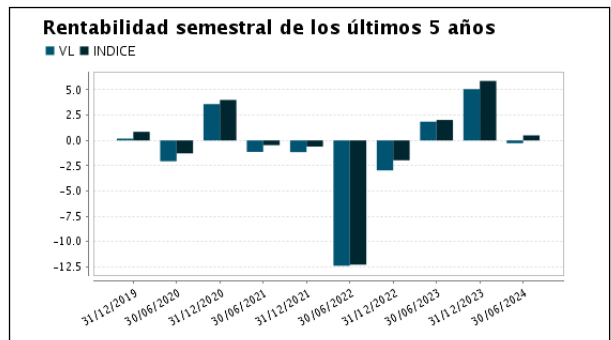
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	-0,05	-0,23	0,18	5,38	-0,07	7,50	-14,61	-1,84	4,87

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,42	15-04-2024	-0,48	02-02-2024	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,45	15-05-2024	0,50	31-01-2024	1,44	02-02-2023

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,38	3,54	3,23	3,83	4,23	4,71	5,90	1,89	1,70
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	0,71
Indice Folleto	3,30	3,44	3,16	3,58	3,94	4,56	5,81	1,82	1,77
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,43	5,43	5,43	5,43	5,43	5,43	5,58	4,43	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,26	0,26	0,27	0,27	1,06	1,05	1,06	1,06

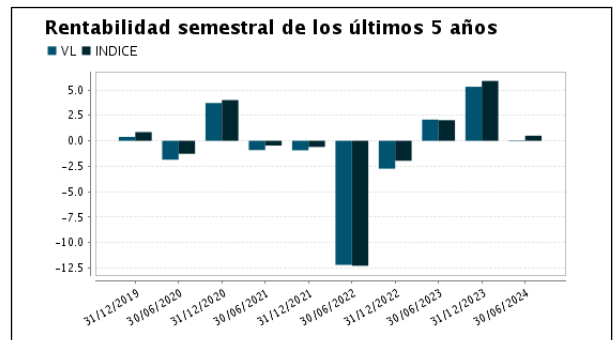
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,37	-0,03	0,40	5,61	0,14	8,39	-13,92	-1,05	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,43	15-04-2024	-0,48	02-02-2024	-1,31	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	15-05-2024	0,50	31-01-2024	1,44	02-02-2023

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,41	3,60	3,23	3,83	4,23	4,71	5,90	1,89	
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	
Indice Folleto	3,30	3,44	3,16	3,58	3,94	4,56	5,81	1,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,44	5,44	5,52	5,60	5,68	5,60	5,91	5,28	

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,05	0,05	0,05	0,06	0,23	0,26	0,26	0,09

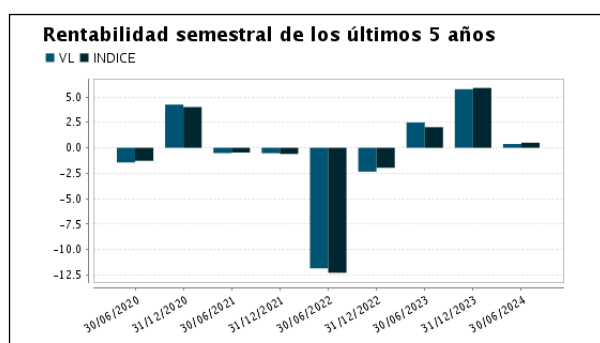
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	9.175.668	403.831	0,80
Renta Fija Internacional	989.190	121.620	-2,37
Renta Fija Mixta Euro	1.545.935	17.695	1,15
Renta Fija Mixta Internacional	1.334.937	39.424	-0,15
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	474.579	16.512	-0,48
Renta Variable Euro	1.309.068	56.270	6,57
Renta Variable Internacional	3.749.121	438.332	10,43
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	419.879	13.768	0,97
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	235.276	122.256	2,41
Global	18.290.226	660.570	3,81
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	5.476.852	283.705	1,80
IIC que Replica un Índice	917.486	23.073	11,49

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	10.213.574	242.625	1,44
Total fondos	54.131.789	2.439.681	2,95

*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	1.985.734	97,89	1.882.981	96,65
* Cartera interior	135.408	6,68	80.511	4,13
* Cartera exterior	1.819.240	89,68	1.776.956	91,21
* Intereses de la cartera de inversión	31.086	1,53	25.514	1,31
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	38.181	1,88	59.162	3,04
(+/-) RESTO	4.625	0,23	6.117	0,31
TOTAL PATRIMONIO	2.028.540	100,00 %	1.948.260	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.948.260	800.364	1.948.260	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,64	68,62	3,64	-93,01
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,36	6,70	0,36	-92,96
(+) Rendimientos de gestión	0,50	6,88	0,50	-90,37
+ Intereses	1,67	1,52	1,67	44,96
+ Dividendos	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,10	5,26	-1,10	-127,57
± 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)	-0,06	0,00	-0,06	1.716,05
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,09	0,00	-101,46
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-388,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,18	-0,15	5,86
- Comisión de gestión	-0,11	-0,13	-0,11	16,14
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	28,20
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	41,04
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,11
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-89,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	76,18
+ 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	76,18
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.028.540	1.948.260	2.028.540	

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

3. Inversiones financieras

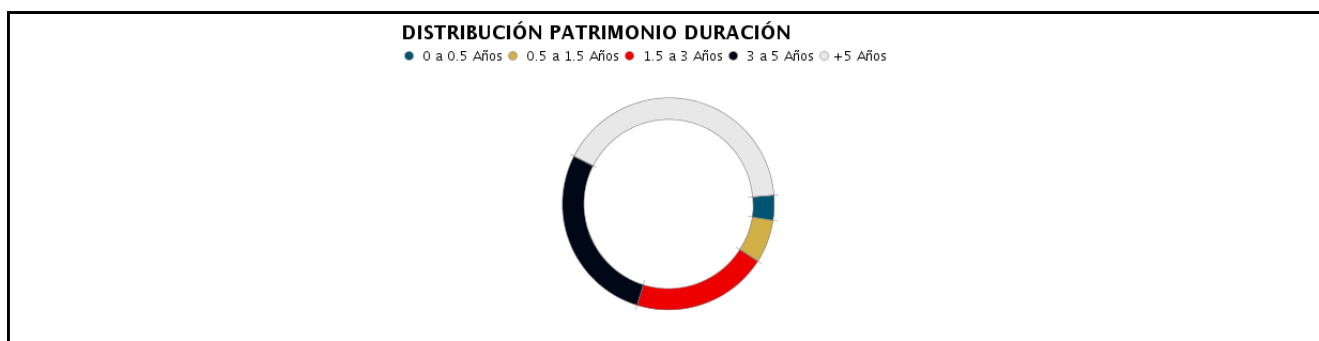
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL RENTA FIJA	135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.788.788	88,15	1.743.045	89,38
TOTAL RENTA FIJA	1.788.788	88,15	1.743.045	89,38
TOTAL IIC	30.453	1,50	34.922	1,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.819.240	89,65	1.777.967	91,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.954.648	96,32	1.858.478	95,29

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
ALD SA 3.875 24/01/28 (EUR)	Compras al contado	2.000	Inversión
ALD SA 3.875 22/02/27 (EUR)	Ventas al contado	2.007	Inversión
HEINEKEN NV 3.812 04/07/36 (EUR)	Otras compras a plazo	3.500	Inversión
ALLIANZ FIN II BV 3.25 04/12/29 (EUR)	Otras compras a plazo	1.492	Inversión
REDEIA CORPORACION SA 3.375 09/07/32 EUR	Otras compras a plazo	1.989	Inversión
ERG SPA 4.125 03/07/30 (EUR)	Otras compras a plazo	1.493	Inversión
PIRELLI AND C SPA 3.875 02/07/29 (EUR)	Otras compras a plazo	1.196	Inversión
Total subyacente renta fija		13676	
TOTAL OBLIGACIONES		13676	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Información adicional

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

Participes significativos: 417.474.464,65 - 20,58%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 51 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 107.56 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 emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 21,24 - 0,01%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 10,82 - 0,01%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 79,06 - 0,04%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 9,542

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2024 continuó en las bolsas la tendencia al alza con la que finalizaron 2023 y los principales índices de EEUU y de Europa han anotado máximos históricos. Por el contrario, en los mercados de renta fija la fuerte caída de TIRRES de los últimos meses de 2023 dio paso a repunte de las mismas a lo largo del primer semestre de 2024. Los datos económicos publicados en el periodo han mostrado un crecimiento económico más resiliente de lo que estimaba el consenso. En EEUU la economía creció un +1,4% trimestral anualizado en el 1T24 y durante el primer semestre se han creado de media 222.000 empleos mensuales. En la Eurozona los datos de PIB del 1T24 confirmaron la reactivación económica, con un crecimiento trimestral del 0,3%, y la tasa de paro se mantuvo en mayo en el mínimo histórico del 6,4%. En cuanto a la inflación subyacente, el ritmo de moderación ha sido más lento y gradual del registrado en la segunda parte de 2023, especialmente en EEUU donde las cifras del 1T24 decepcionaron de forma relevante. Los datos más recientes han retomado la senda de moderación y la inflación subyacente de mayo en EEUU se situó en el 3,4% y en Zona Euro el dato de junio fue del 2,9% interanual.

En este escenario, los mensajes de los Bancos Centrales, Fed y BCE, en los primeros meses del año fueron muy contundentes para enfriar las expectativas de los inversores de recortes inminentes de tipos oficiales. El tono se fue suavizando a medida que los inversores fueron ajustando sus expectativas. En el caso del BCE en la reunión de abril señaló que comenzaban a darse las condiciones para evaluar bajada de tipos, movimiento que confirmó en la reunión de junio en la que recortó -25bp los tres tipos oficiales, si bien insistiendo en que necesitan disponer de más datos para avanzar en la senda de recortes. El mercado descuenta que a lo largo de 2024 haya al menos una segunda bajada y probabilidad en torno al 60% de que haya una tercera. En el caso de la Fed, aún no ha dado señales de rebaja de tipos y sus mensajes insisten en la necesidad de disponer de más datos para tener confianza la moderación de la inflación. En la reunión de junio, los miembros de la Fed actualizaron sus previsiones sobre el futuro de los tipos oficiales señalando que contemplan una bajada de -25pb en 2024 y recorte de -100pb en 2025. El mercado descuenta que haya dos bajadas de -25pb en 2024.

El otro foco del semestre estuvo en la publicación de los resultados empresariales del 1T24, que comenzó a mediados de

abril. La temporada fue muy positiva ya que tanto en EEUU como en Europa las cifras publicadas superaron ampliamente las estimaciones del consenso de analistas. Las previsiones que ofrecieron las empresas para próximos trimestres fueron también favorables.

En los mercados de renta fija las TIREs de los bonos de gobiernos cerraron 2023 en mínimos anuales en un contexto en el que los inversores estaban descontando bajadas inminentes de tipos oficiales en EEUU y Zona Euro. El ajuste de expectativas, tras los contundentes mensajes de la Fed y el BCE alejando en el tiempo el inicio de las bajadas, junto con la decepción en los datos de inflación subyacente de los primeros meses del año dio paso a progresiva subida de las TIREs. En el semestre las TIREs han subido en torno a 45pb a lo largo de las curvas de tipos de EEUU y de Alemania. Durante el mes de junio, la convocatoria de elecciones legislativas anticipadas en Francia provocó un rápido aumento de su prima de riesgo que se situó en 80pb a cierre de junio frente a los 54pb de inicio de año. La prima de riesgo española cerró el periodo en 92pb frente a los 96pb de inicio de año.

En el semestre, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,46% y el de 7 a 10 años cayó un -2,16%. En crédito, el Iboxx Euro subió +0,44%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue de +2,34%.

La resiliencia en el crecimiento económico, el tono positivo en la temporada de resultados empresariales del 1T24 y las expectativas de unas políticas monetarias menos restrictivas han impulsado a las bolsas desde enero y en el conjunto del año registran fuertes subidas. Los principales índices tanto de EEUU como de Europa han anotado máximos históricos durante el periodo. En el semestre el EUROSTOXX50 subió +8,24%, el DAX alemán +8,86%, el IBEX35 +8,33% y el FTSE100 británico un +5,57%. En Estados Unidos el SP500 subió +14,48% y el Nasdaq +18,13%. En Japón, el Nikkei 225 subió +18,28%. En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America retrocedió -8,97% en el semestre.

En el mercado de divisas el dólar se ha apreciado frente al euro cerrando el semestre en el 1,0713 dolar/euro

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento positivo en el periodo* para la clase Cartera y negativo para las clases A y M, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Large Cap Corporate. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,77% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,13% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,55% 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.

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

El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 8,80% hasta 111.914.388 euros en la clase A, creció en un 5,06% hasta 1.901.400.693 euros en la clase Cartera y decreció en un 3,03% hasta 15.224.468 euros en la clase M. El número de participes disminuyó en el periodo* en 370 lo que supone 4.318 participes para la clase A, aumentó en 1.379 lo que supone 121.230 participes para la clase Cartera y disminuyó en 13 lo que supone 184 participes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,35% y la acumulada en el año de -0,28% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,03% y la acumulada en el año de 0,37% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,23% y la acumulada en el año de -0,05% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,37% durante el trimestre para la clase A, 0,05% para la clase Cartera y 0,26% para la clase M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,46%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,43% para las clases A y Cartera. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,45%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,42% para la clase M.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,32% en el periodo*.

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

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,8% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El primer semestre del año ha sido positivo para el mercado de crédito, que se ha beneficiado por un lado del estrechamiento de diferenciales de 18bp (-23pb 1Q y +5pb 2Q) y por otro del carry, con unas tires que siguen altas tras el movimiento de subida de tipos de interés de 2023. El año ha empezado con fuerte expectativas de bajadas de tipos de interés, por parte de los bancos centrales (sobre todo la FED), que se han ido ajustando en la medida que los datos macro han demostrado lo contrario, llevando de nuevo a subidas en los tipos de interés.

En este entorno, el mercado de crédito se ha beneficiado de flujos de entrada considerables, con diferenciales que se han reducido a niveles del febrero del 2022, con el sector financiero cerrando el gap (abierto con la crisis de la banca regional americana) con el no financiero. Finalmente, el BCE ha bajado sus tipos de referencia en 25pb en junio, con futuras bajadas estando dependientes de la evolución de los datos macroeconómicos. Por el lado de las tasas de impago, parece que el pico de estas ha sido alcanzado en el inicio del 2º trimestre, con las principales agencias de rating estimando, que las tasas de impago deberían bajar en los próximos 12 meses a niveles por debajo de la media de largo plazo. Además, el ritmo de subidas de rating es claramente superior al de bajadas, señalando mejora de las métricas de crédito a nivel generalizado.

Durante el primer semestre, el fondo tuvo una ligera subida de patrimonio, terminando el periodo invertido al 98.4%, con 96.9% de inversión directa en bonos y 1.5% en ETFs. La duración de tipos de interés ha subido desde 4.52 años hasta 4.62 hasta años, estando muy en línea con su benchmark de referencia. Sectorialmente las subidas en términos de aportación a duración en sectores defensivos como Healthcare o Consumer Goods, pero también Autos, por otro lado, se ha disminuido ligeramente en Bancos, Utilities y ETFs. El sector Financiero (sobre todo bancos) ha sido el que más ha aportado en términos de retorno, seguido de Autos y Real Estate, por otro lado, los que menos ha aportado han sido Utilities, Consumer goods y las posiciones de futuros (2 años alemán), para mantenimiento de duración. Geográficamente los que mas han contribuido han sido, España, Italia y EE.UU. En términos de emisores, Volkswagen, ING Group y Banca Intesa son los mejores contribuidores, mientras que Tennet, Orange y Anheuser Busch son los peores contribuidores. De cara a futuro, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir estables dentro de un rango acotado tras fuerte estrechamiento en 2023 y 2024, soportados por fuerte demanda en la clase de activos. La bajada de tipos de interés, más lenta de lo esperado, hace que las compañías se mantengan en modo más defensivo de manera a proteger su balance, que sigue afectado por costes de financiación más altos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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 6,31% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,06% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,29%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

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 3,60% y el riesgo asumido por la clase M del fondo ha sido de 3,54%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 5,46% para la clase A, alcanzó 5,44% para la clase Cartera y alcanzó 5,43% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 3,44% 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.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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 primer semestre del 2024 y los del trimestre al segundo trimestre de 2024 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

De cara al segundo semestre de 2024 la trayectoria de la inflación seguirá siendo clave y determinará las actuaciones de los Bancos Centrales: continuar con las bajadas en el caso del BCE e iniciar la senda de recortes en el caso de EEUU. Los inversores esperan dos recortes de -25pb en la Fed antes de que finalice el año y para el BCE esperan al menos un recorte más de -25pb y probabilidad cercana al 60% de que haya un tercer recorte. Asimismo, los inversores vigilarán la evolución de los factores geopolíticos y, en particular, las elecciones presidenciales en EEUU que se celebrarán en noviembre.

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.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2545206166 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR	1.968	0,10	2.013	0,10
XS2102934697 - RFIJA CELLNEX TELECOM 1.00 2027-04-20	EUR	2.312	0,11		
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	2.413	0,12	2.435	0,12
ES0213679OP3 - RFIJA BANKINTER SA 4.88 2031-09-13	EUR	2.403	0,12	2.408	0,12
XS2747766090 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	1.187	0,06		
XS2558966953 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	1.985	0,10	2.047	0,11
XS2782109016 - RFIJA BANCO DE SABADEL 4.25 2030-09-13	EUR	912	0,04		
XS2193658619 - RFIJA CELLNEX TELECOM 1.88 2029-06-26	EUR	2.268	0,11		
XS2648498371 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.62 2033-07-13	EUR			2.077	0,11
XS2676814499 - RFIJA CAIXABANK SA 4.25 2030-09-06	EUR	1.447	0,07	1.454	0,07
XS2289797248 - RFIJA NORTEGAS ENERGIA 0.91 2031-01-22	EUR	2.377	0,12	2.387	0,12
XS2835902243 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.62 2030-06-07	EUR	5.004	0,25		
ES0344251022 - RFIJA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	810	0,04		
XS2751598322 - RFIJA ENAGAS FINANCIAC 3.62 2034-01-24	EUR	2.438	0,12		
XS2575952697 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.88 2028-01-16	EUR	4.049	0,20	4.096	0,21
XS2788614498 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	3.484	0,17		
XS2699159351 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 4.38 2032-04-04	EUR	2.070	0,10	2.135	0,11
ES0343307023 - RFIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.629	0,13	2.638	0,14
XS2013574038 - RFIJA CAIXABANK SA 1.38 2026-06-19	EUR	3.090	0,15	3.109	0,16
ES0213679OO6 - RFIJA BANKINTER SA 4.38 2030-05-03	EUR	1.233	0,06	1.247	0,06
XS2258971071 - RFIJA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	1.432	0,07	1.414	0,07
XS2679904768 - RFIJA BANCO DE CREDITO 7.50 2029-09-14	EUR	1.555	0,08	1.470	0,08
XS2620201421 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR			2.114	0,11
XS2020583618 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.96 2039-07-01	EUR	369	0,02	386	0,02
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	1.693	0,08	1.690	0,09
PTGGDDOM0008 - RFIJA FLOENE ENERGIAS 4.88 2028-07-03	EUR	1.948	0,10	1.974	0,10
XS2202744384 - RFIJA CEPSA FINANCE SA 2.25 2026-02-13	EUR	4.536	0,22	4.505	0,23
XS2848960683 - RFIJA EL CORTE INGLIS 4.25 2031-06-26	EUR	1.202	0,06		
XS2649712689 - RFIJA CAIXABANK SA 5.00 2029-07-19	EUR	2.605	0,13	2.615	0,13
XS2751667150 - RFIJA BANCO SANTANDER 5.00 2034-04-22	EUR	2.039	0,10		
XS2764459363 - RFIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	2.811	0,14		
XS2705604077 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	7.126	0,35	7.175	0,37
XS2726256113 - RFIJA CAIXABANK SA 4.38 2033-11-29	EUR	2.504	0,12	2.522	0,13
XS1627343186 - RFIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.428	0,07	1.433	0,07
XS2610209129 - RFIJA ACCIONA ENERGIA 3.75 2030-04-25	EUR	2.421	0,12	2.472	0,13
XS1725678194 - RFIJA INMOBILIARIA COL 2.50 2029-11-28	EUR	4.661	0,23		
XS2743029766 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.50 2030-01-09	EUR	5.956	0,29		
XS2747065030 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.88 2034-01-15	EUR	4.930	0,24		
XS1767931121 - RFIJA BANCO SANTANDER 2.12 2028-02-08	EUR	2.785	0,14	2.822	0,14
ES0380907040 - RFIJA UNICAJA BANCO 1.00 2026-12-01	EUR	5.274	0,26		
XS2552369469 - RFIJA RED ELECTRICA CO 4.62 2049-08-07	EUR	304	0,01	307	0,02
XS2468378059 - RFIJA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	1.967	0,10	1.948	0,10
XS2201946634 - RFIJA MERLIN PROPTIE 2.38 2027-07-13	EUR	5.586	0,28	5.658	0,29
XS2705604234 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.88 2031-10-18	EUR	2.322	0,11	2.343	0,12
ES0239140025 - RFIJA INMOBILIARIA COL 0.75 2029-06-22	EUR	2.602	0,13		
XS2634826031 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.25 2030-06-12	EUR			2.617	0,13
XS1951220596 - RFIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-02-15	EUR			701	0,04
ES0280907017 - RFIJA UNICAJA BANCO SA 2.88 2029-11-13	EUR	594	0,03	583	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2800064912 - RFIIA CEPSA FINANCE SA 4.12 2031-04-11	EUR	3.924	0,19		
XS2753310825 - RFIIA TELEFONICA EMISI 3.70 2032-01-24	EUR	6.965	0,34		
XS2661068234 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	2.541	0,13	2.582	0,13
XS2177442295 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.81 2032-05-21	EUR			3.134	0,16
XS2347367018 - RFIIA MERLIN PROPRTIE 1.38 2030-06-01	EUR	4.267	0,21		
XS2753311393 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.06 2036-01-24	EUR	2.983	0,15		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL RENTA FIJA		135.408	6,67	80.511	4,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		135.408	6,67	80.511	4,12
FR001400PSS1 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 3.50 2033-04-30	EUR	2.480	0,12		
XS2747596315 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 3.55 2034-01-15	EUR	4.748	0,23		
XS2829203012 - RFIIA MOLSON COORS BRE 3.80 2032-06-15	EUR	4.019	0,20		
FR001400OR98 - RFIIA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR	2.120	0,10		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		13.366	0,65		
BE0002664457 - RFIIA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	1.572	0,08	1.534	0,08
BE0002839208 - RFIIA KBC GROEP NV 0.75 2028-01-21	EUR			2.761	0,14
XS2604697891 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2026-03-29	EUR	4.898	0,24	4.930	0,25
IT0005570988 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.60 2030-02-14	EUR	4.555	0,22	4.600	0,24
XS1405784015 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 2.25 2028-05-25	EUR	6.929	0,34	7.036	0,36
DE000A289Q91 - RFIIA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR	4.904	0,24	4.924	0,25
DE000A3LGG1 - RFIIA TRATON FINANCE L 4.12 2025-11-22	EUR	3.999	0,20	4.032	0,21
DE000BHY0GA7 - RFIIA BERLIN HYP AG 0.50 2029-11-05	EUR	4.155	0,20	4.228	0,22
XS2010039035 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 0.95 2049-04-22	EUR	8.206	0,40	8.040	0,41
XS2411166973 - RFIIA INN GROUP NV 0.88 2031-11-23	EUR			3.418	0,18
XS2712746960 - RFIIA COOPERATIVE RAB 3.91 2026-11-03	EUR			3.478	0,18
FR0013264421 - RFIIA COENTREPRISE DE 1.50 2028-07-29	EUR	2.326	0,11	2.359	0,12
FR0013330099 - RFIIA INDIGO GROUP 1.62 2028-04-19	EUR	3.696	0,18	3.734	0,19
FR0013428414 - RFIIA RENAULT SA 1.25 2025-06-24	EUR			4.886	0,25
FR0013452620 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.50 2031-10-14	EUR			497	0,03
FR0013505260 - RFIIA CARREFOUR SA 2.62 2027-12-15	EUR	2.889	0,14	5.091	0,26
FR0013517059 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.80 2032-01-15	EUR	1.193	0,06	1.244	0,06
XS2613658041 - RFIIA COOPERATIVE RAB 4.23 2029-04-25	EUR	3.268	0,16	3.294	0,17
FR0014009YD9 - RFIIA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR	2.853	0,14	2.868	0,15
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	4.766	0,23	4.853	0,25
FR001400CH94 - RFIIA AUTOROUTES DU SUJ 2.75 2032-09-02	EUR			968	0,05
FR001400G412 - RFIIA KERING 3.38 2033-02-27	EUR			1.222	0,06
FR001400I3C5 - RFIIA DANONE SA 3.47 2031-05-22	EUR	2.991	0,15	3.084	0,16
FR001400IDW0 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	3.039	0,15	3.079	0,16
FR001400LWN3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.75 2031-11-10	EUR	3.032	0,15	3.081	0,16
FR001400LZO4 - RFIIA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	3.274	0,16	1.283	0,07
FR001400MF86 - RFIIA JENGIE SA 3.88 2033-10-06	EUR	2.401	0,12	2.485	0,13
XS1115498260 - RFIIA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	758	0,04	1.127	0,06
XS2616652637 - RFIIA INN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	2.056	0,10	2.033	0,10
XS2717300391 - RFIIA SWEDBANK AB 4.12 2028-11-13	EUR	3.386	0,17	3.419	0,18
XS2718201515 - RFIIA NESTE OIL OY 3.88 2031-05-21	EUR	1.506	0,07	1.557	0,08
XS2719096831 - RFIIA HEINEKEN NV 3.62 2026-11-15	EUR			1.728	0,09
XS2619751576 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 3.88 2028-05-09	EUR	3.055	0,15	3.074	0,16
XS1720761490 - RFIIA SELP FINANCE SARL 1.50 2025-11-20	EUR	2.000	0,10	1.979	0,10
BE6320935271 - RFIIA ANHEUSER BUSCH I 2.88 2032-04-02	EUR	9.104	0,45	9.442	0,48
XS2722162315 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.18 2033-11-21	EUR	2.447	0,12	2.525	0,13
XS2723597923 - RFIIA STATKRAFT AS 3.12 2026-12-13	EUR	1.988	0,10	2.013	0,10
XS2224439385 - RFIIA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.630	0,08	1.605	0,08
XS2725959683 - RFIIA SNAM SPA 4.00 2029-11-27	EUR			1.958	0,10
XS2228260043 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 2.88 2025-09-15	EUR			5.235	0,27
XS2530506752 - RFIIA OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR			2.186	0,11
XS2635647154 - RFIIA ALLIANDER NV 3.25 2028-06-13	EUR			1.939	0,10
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	6.395	0,32	6.384	0,33
XS2436853035 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR	1.790	0,09	1.792	0,09
XS2338643740 - RFIIA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR	13.380	0,66	13.234	0,68
XS2341269970 - RFIIA AKER BP ASA 1.12 2029-05-12	EUR	1.241	0,06	1.247	0,06
XS2542914986 - RFIIA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR	2.424	0,12	2.487	0,13
XS2643041721 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR	1.737	0,09	1.752	0,09
XS2343822503 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.62 2029-07-19	EUR			2.141	0,11
XS2644240975 - RFIIA AEROPORTI DI ROM 4.88 2033-07-10	EUR	2.302	0,11	2.320	0,12
XS2644414125 - RFIIA A1 TOWERS HOLIDN 5.25 2028-07-13	EUR	4.171	0,21	2.120	0,11
XS2345877497 - RFIIA KOJAMO OY 0.88 2029-05-28	EUR	681	0,03	634	0,03
XS2549543499 - RFIIA TENNET HOLDING B 4.50 2034-10-28	EUR	1.613	0,08	1.687	0,09
XS2550881143 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 4.25 2030-10-31	EUR	2.497	0,12	2.549	0,13
XS2357951164 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 1.12 2051-05-29	EUR	2.933	0,14	3.200	0,16
XS2459544339 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	6.344	0,31	6.520	0,33
XS1961057780 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 5.12 2049-10-15	EUR	990	0,05	948	0,05
XS2167003685 - RFIIA CITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR			11.557	0,59
XS2168478068 - RFIIA CRH SMW FINANCE 1.25 2026-11-05	EUR	4.299	0,21	4.327	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1771723167 - RFIIA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	4.724	0,23	4.798	0,25
CH1174335732 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 2.12 2026-10-13	EUR	1.173	0,06	1.166	0,06
CH0576402181 - RFIIA UBS GROUP AG 0.25 2028-11-05	EUR			1.583	0,08
XS2176561095 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	1.959	0,10	2.030	0,10
XS2676883114 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 4.75 2030-09-06	EUR	1.502	0,07	1.582	0,08
XS2078735433 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.88 2039-11-08	EUR	2.267	0,11	2.355	0,12
XS2583742668 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 4.00 2043-02-06	EUR	2.968	0,15	3.127	0,16
XS2185997884 - RFIIA REPSOL INTERNATI 3.75 2049-06-11	EUR	1.977	0,10	1.960	0,10
XS2486461283 - RFIIA NATIONAL GRID PL 2.95 2030-03-30	EUR	2.865	0,14	2.926	0,15
XS2388557998 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	537	0,03	555	0,03
XS1789759195 - RFIIA RICHEMONT INTERN 2.00 2038-03-26	EUR	2.475	0,12	3.511	0,18
XS1891174341 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	3.100	0,15	3.062	0,16
XS2694874533 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 4.75 2031-09-25	EUR			2.063	0,11
XS1596740453 - RFIIA MADRILENA RED DE 2.25 2029-04-11	EUR	2.757	0,14	2.722	0,14
XS1196817586 - RFIIA KINDER MORGAN IN 2.25 2027-03-16	EUR			5.304	0,27
XS2698713695 - RFIIA FRESENIUS 5.12 2030-10-05	EUR	1.550	0,08	1.565	0,08
XS1799939027 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-06-27	EUR	8.348	0,41	4.861	0,25
AT000A32562 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	6.223	0,31	6.322	0,32
BE0002964451 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2031-03-18	EUR	3.038	0,15	3.113	0,16
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.102	0,10	2.099	0,11
XS1069439740 - RFIIA AXA SAJ 3.88 2049-05-20	EUR	5.915	0,29	3.955	0,20
XS2607193435 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.62 2029-04-21	EUR	1.696	0,08	1.735	0,09
FR0013359239 - RFIIA ORANGE SA 1.88 2030-09-12	EUR	5.778	0,28	5.994	0,31
FR0013518024 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	968	0,05	956	0,05
FR0014001IM0 - RFIIA ICADE 0.62 2031-01-18	EUR	3.084	0,15	3.140	0,16
FR001400HOZ2 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	3.036	0,15	3.088	0,16
FR001400HQM5 - RFIIA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	2.919	0,14	2.947	0,15
FR001400J2V6 - RFIIA BPCE SA 4.12 2028-07-10	EUR	713	0,04	726	0,04
FR001400KH16 - RFIIA ENGIE SA 4.50 2042-09-06	EUR	1.013	0,05	1.079	0,06
FR001400N2M9 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.75 2034-01-22	EUR	1.300	0,06		
FR001400P1Y4 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.62 2033-10-03	EUR	3.448	0,17		
XS2615271629 - RFIIA JYSKE BANK A/S 5.00 2028-10-26	EUR	8.340	0,41	8.414	0,43
XS2618690981 - RFIIA SANTANDER CONSUM 4.12 2028-05-05	EUR	2.040	0,10	2.068	0,11
XS2019814503 - RFIIA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	1.402	0,07	1.395	0,07
XS2621007231 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 3.62 2028-11-12	EUR	706	0,03	720	0,04
XS2823235085 - RFIIA AIB GROUP PLC 4.62 2035-05-20	EUR	1.487	0,07		
XS2625194811 - RFIIA PROLOGIS EURO FI 4.62 2033-05-23	EUR	2.078	0,10	2.138	0,11
XS2626343375 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	1.403	0,07	1.424	0,07
XS2226645278 - RFIIA SAMPO OYJ 2.50 2052-09-03	EUR	2.160	0,11	2.106	0,11
XS2826712551 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 3.75 2032-05-31	EUR	2.984	0,15		
DK0030045703 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 4.00 2028-07-17	EUR	4.501	0,22	4.555	0,23
XS2431318802 - RFIIA LOGICOR FINANCIN 1.62 2030-01-17	EUR	2.534	0,12	2.549	0,13
XS2332186001 - RFIIA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.703	0,08	1.734	0,09
XS2432293913 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.25 2035-01-17	EUR	1.081	0,05	1.881	0,10
XS2534976886 - RFIIA AZA SPA 4.50 2030-09-19	EUR	1.446	0,07	1.472	0,08
XS2135801160 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 2.82 2032-04-07	EUR	1.870	0,09	6.963	0,36
CH1236363391 - RFIIA UBS GROUP AG 4.38 2031-01-11	EUR	4.092	0,20		
XS2337061753 - RFIIA CCEP FINANCE (IR) 0.88 2033-05-06	EUR	2.112	0,10	2.162	0,11
XS2838924848 - RFIIA BECTON DICKINSON 4.03 2036-06-07	EUR	2.506	0,12		
XS2839004368 - RFIIA BECTON DICKINSON 3.83 2032-06-07	EUR	2.312	0,11		
XS2641164491 - RFIIA CADENT FINANCE PJ 4.25 2029-07-05	EUR	1.428	0,07	1.465	0,08
XS2345996743 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.00 2029-05-26	EUR	3.798	0,19	3.793	0,19
XS2147889690 - RFIIA DIAGEO FINANCE PJ 2.50 2032-03-27	EUR	6.750	0,33	6.926	0,36
BE6349118800 - RFIIA ELIA TRANSMISSIO 3.75 2036-01-16	EUR	1.973	0,10		
BE6350702153 - RFIIA ANHEUSER BUSCH I 3.45 2031-09-22	EUR	998	0,05		
XS2055089457 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.00 2029-09-23	EUR	1.489	0,07	1.467	0,08
XS1956037664 - RFIIA FORTUM OYJ 1.62 2026-02-27	EUR	6.560	0,32	6.596	0,34
XS2756342122 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.92 2034-02-01	EUR	1.497	0,07		
XS2757515882 - RFIIA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-02-27	EUR	2.489	0,12		
XS1960248919 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.09 2027-03-11	EUR	7.663	0,38	12.357	0,63
XS1761785077 - RFIIA E ON INTERNATIONAL 1.50 2029-07-31	EUR	838	0,04	857	0,04
XS2063232727 - RFIIA CITIGROUP INC 0.50 2027-10-08	EUR	4.664	0,23		
XS2464732770 - RFIIA STELLANTIS 2.75 2032-04-01	EUR	2.197	0,11	2.239	0,11
XS2465984289 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	3.929	0,19	3.893	0,20
XS2270142966 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 0.62 2050-12-08	EUR	747	0,04	823	0,04
XS2775027472 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 4.62 2036-02-28	EUR	1.178	0,06		
XS2775056067 - RFIIA LEASYS SPA 3.88 2028-03-01	EUR	1.197	0,06		
XS2579482006 - RFIIA ESB FINANCE LTD 3.75 2043-01-25	EUR	2.923	0,14	3.086	0,16
XS2590758665 - RFIIA AT&T INC. 3.95 2031-04-30	EUR	1.217	0,06	1.246	0,06
XS2290960520 - RFIIA TOTAL SE 1.62 2049-01-25	EUR	5.449	0,27	2.688	0,14
XS2592301365 - RFIIA TESCO CORPORATE 4.25 2031-02-27	EUR	5.087	0,25	5.201	0,27
XS2393236000 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.25 2028-10-04	EUR	1.840	0,09	1.849	0,09
XS2596537972 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR	4.022	0,20	4.085	0,21
XS2796659964 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	1.966	0,10		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2597113989 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 4.75 2028-03-10	EUR	4.097	0,20	4.150	0,21
XS2397367421 - RFIIA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR	5.083	0,25	5.281	0,27
XS2598746373 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 5.00 2031-03-15	EUR	1.370	0,07	1.384	0,07
XS2083210729 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 1.00 2030-06-10	EUR	2.125	0,10	2.079	0,11
BE0002900810 - RFIIA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	3.039	0,15	3.073	0,16
BE0002951326 - RFIIA KBC GROEP NV 4.38 2031-12-06	EUR			1.584	0,08
BE0002963446 - RFIIA BELFIUS BANK SA 4.12 2029-09-12	EUR	5.120	0,25	1.968	0,10
XS1048428442 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-03-24	EUR	10.250	0,51	10.226	0,52
XS2607040958 - RFIIA NATIONAL GRID GA 4.25 2030-04-05	EUR	1.019	0,05	1.042	0,05
XS2307768734 - RFIIA GENERAL MOTORS C 0.60 2027-05-20	EUR			2.690	0,14
DE000A2DAH6 - RFIIA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	5.670	0,28	10.584	0,54
DE000A3LHG65 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 3.70 2031-05-30	EUR			1.620	0,08
DE000DL19V54 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2030-11-19	EUR	6.514	0,32	6.444	0,33
CH1210198136 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR	4.903	0,24	4.996	0,26
XS2510903862 - RFIIA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	976	0,05	996	0,05
FR0011022474 - RFIIA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	296	0,01	322	0,02
XS1311440082 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	8.357	0,41	8.411	0,43
XS1412711217 - RFIIA ENI SPA 1.62 2028-05-17	EUR	2.737	0,13	2.772	0,14
FR0013264439 - RFIIA COENTREPRISE DE 2.12 2032-07-29	EUR	1.320	0,07	1.363	0,07
FR0013484458 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	3.120	0,15	3.097	0,16
FR0013507704 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2028-04-15	EUR	2.017	0,10	2.055	0,11
FR0013519071 - RFIIA CAPGEMINI SA 1.12 2030-06-23	EUR	3.521	0,17	3.578	0,18
FR00140044X1 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.75 2031-06-23	EUR			1.549	0,08
FR0014006ZC4 - RFIIA ORANGE SA 0.62 2033-12-16	EUR	1.539	0,08	1.605	0,08
FR001400AFN1 - RFIIA SUEZ 2.38 2030-05-24	EUR	1.164	0,06	1.203	0,06
FR001400E7J5 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.38 2027-07-28	EUR	1.686	0,08	1.710	0,09
FR001400KH20 - RFIIA KERING 3.62 2027-09-05	EUR	1.808	0,09	1.841	0,09
FR001400M4O2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.38 2033-11-27	EUR	1.759	0,09	1.786	0,09
XS2314657409 - RFIIA PROLOGIS INTL FU 0.75 2033-03-23	EUR	2.504	0,12	2.565	0,13
XS2615183501 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.72 2030-04-27	EUR	2.987	0,15	8.172	0,42
XS2715957358 - RFIIA JYSKE BANK A/S 4.88 2029-11-10	EUR	2.685	0,13	2.707	0,14
XS2125145867 - RFIIA GENERAL MOTORS F 0.85 2026-02-26	EUR			946	0,05
XS2326546434 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR			1.858	0,10
XS2433211310 - RFIIA SNAM SPA 0.75 2029-06-20	EUR	1.061	0,05	1.066	0,05
XS2633552026 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	1.920	0,09	1.930	0,10
XS1933828433 - RFIIA TELEFONICA EUROP 4.38 2049-03-14	EUR			3.181	0,16
XS2050933972 - RFIIA RABOBANK NEDERLA 3.25 2049-06-29	EUR	2.217	0,11	2.166	0,11
XS2451372499 - RFIIA ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	7.159	0,35	7.201	0,37
XS2652069480 - RFIIA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR	2.974	0,15	2.999	0,15
XS2555220941 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.50 2031-11-15	EUR	4.554	0,22	4.690	0,24
XS2361358299 - RFIIA REPSOL EUROPE FI 0.38 2029-07-06	EUR	2.060	0,10	2.075	0,11
XS2466368938 - RFIIA DIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	918	0,05	931	0,05
XS2577874782 - RFIIA HEIDELBERG MATER 3.75 2032-05-31	EUR	1.888	0,09	1.920	0,10
XS2584685387 - RFIIA RW E AG 4.12 2035-02-13	EUR	5.008	0,25	5.116	0,26
BE6285457519 - RFIIA ANHEUSER BUSCH II 2.75 2036-03-17	EUR			2.733	0,14
XS2586851300 - RFIIA VODAFONE INTERNA 4.00 2043-02-10	EUR	1.856	0,09	1.926	0,10
XS2390530330 - RFIIA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	2.043	0,10	1.962	0,10
XS2694995163 - RFIIA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR	500	0,02	507	0,03
XS2595412631 - RFIIA NESTLE FINANCE II 3.75 2033-03-13	EUR			2.684	0,14
XS2597999452 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	2.973	0,15	2.998	0,15
XS1799938995 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR			5.453	0,28
XS2801964284 - RFIIA JEFFERIES FINANCI 3.88 2026-04-16	EUR	5.003	0,25		
XS2107315470 - RFIIA ENI SPA 0.62 2030-01-23	EUR	8.332	0,41	8.543	0,44
DE000A30VTT8 - RFIIA ALLIANZ SE 4.60 2038-09-07	EUR	5.074	0,25		
DE000A3823H4 - RFIIA ALLIANZ SE 4.85 2054-07-26	EUR	2.059	0,10		
DE000A3LWGF9 - RFIIA TRATON FINANCE LI 3.75 2030-03-27	EUR	2.172	0,11		
DE000A3KY359 - RFIIA ALLIANZ FINANCE I 0.50 2033-11-22	EUR	4.985	0,25	5.202	0,27
XS2811097075 - RFIIA VOLVO CAR AB 4.75 2030-05-08	EUR	1.252	0,06		
FR0013414919 - RFIIA ORANO SA 3.38 2026-04-23	EUR	7.261	0,36	7.306	0,37
FR0013521630 - RFIIA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	7.216	0,36	7.253	0,37
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	5.665	0,28	3.819	0,20
FR001400CKA4 - RFIIA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	1.024	0,05	1.038	0,05
FR001400E797 - RFIIA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	3.837	0,19	1.116	0,06
FR001400F5F6 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 4.38 2030-01-17	EUR	2.547	0,13	2.584	0,13
FR001400HCR4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	8.094	0,40	1.241	0,06
FR001400FX3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.88 2028-02-14	EUR	3.025	0,15	3.075	0,16
FR001400MLN4 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR	2.009	0,10	2.061	0,11
FR001400NU45 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 3.50 2030-06-13	EUR	3.752	0,18		
FR001400Q0T5 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.50 2031-05-15	EUR	1.976	0,10		
XS2114852218 - RFIIA COMCAST CORPORAT 0.25 2027-05-20	EUR	3.541	0,17	8.795	0,45
XS2616008970 - RFIIA SIKA CAPITAL BV 3.75 2030-05-03	EUR	5.046	0,25	5.154	0,26
XS2816031160 - RFIIA GENERAL MOTORS F 4.00 2030-07-10	EUR	2.209	0,11		
XS2717310945 - RFIIA NESTLE FINANCE II 3.75 2035-11-14	EUR	2.278	0,11	2.380	0,12
XS2019815062 - RFIIA OMNICOM FINANCE I 1.40 2031-07-08	EUR	828	0,04	843	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2820454606 - RFIIA NOVO NORDISK A/S 3.12 2029-01-21	EUR	2.991	0,15		
XS2721465271 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 4.88 2033-11-21	EUR	4.718	0,23	2.613	0,13
XS2821719536 - RFIIA JOHNSON AND JO 3.55 2044-06-01	EUR	1.979	0,10		
XS2723549528 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.75 2026-11-29	EUR	3.218	0,16	3.257	0,17
XS2824763044 - RFIIA FERRARI NV 3.62 2030-05-21	EUR	3.516	0,17		
XS2325733413 - RFIIA STELLANTIS 0.62 2027-03-30	EUR	2.222	0,11	2.247	0,12
XS2726262863 - RFIIA MCDONALD'S CORP 3.62 2027-11-28	EUR	1.711	0,08	1.738	0,09
XS2726461986 - RFIIA BNI FINANCE BV 3.88 2030-12-01	EUR	3.242	0,16	3.342	0,17
XS2826614898 - RFIIA SYDBANK A/S 4.12 2027-09-30	EUR	3.715	0,18		
XS2729836234 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.38 2030-02-01	EUR	2.958	0,15	2.996	0,15
XS1729882024 - RFIIA TALANX AG 2.25 2047-12-05	EUR	1.873	0,09	1.867	0,10
XS2830327446 - RFIIA A2A SPA 5.00 2079-09-11	EUR	1.485	0,07		
XS2531420656 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	2.021	0,10	2.066	0,11
XS2831594697 - RFIIA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	4.038	0,20		
XS2834367992 - RFIIA MEDTRONIC INC 4.15 2043-10-15	EUR	2.036	0,10		
XS2334852253 - RFIIA ENI SPA 2.00 2049-05-11	EUR	2.785	0,14		
XS2535308634 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 3.12 2031-10-15	EUR	4.884	0,24	5.016	0,26
XS2541394750 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FIJ 3.88 2042-10-13	EUR	1.024	0,05	1.080	0,06
XS2343563214 - RFIIA SWEDBANK AB 0.30 2027-05-20	EUR	7.076	0,35	6.950	0,36
XS2744121943 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2029-07-11	EUR	3.936	0,19		
XS2747590896 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 3.21 2029-01-15	EUR	4.829	0,24		
XS2748847204 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.50 2031-01-17	EUR	2.952	0,15		
BE6350704175 - RFIIA ANHEUSER BUSCH I 3.95 2044-03-22	EUR	2.948	0,15		
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	5.085	0,25	5.017	0,26
XS2751666426 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.38 2028-07-23	EUR	1.983	0,10		
XS2051777873 - RFIIA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	8.770	0,43	8.782	0,45
XS2755487076 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FIJ 3.38 2038-01-29	EUR	2.542	0,13		
XS2755535577 - RFIIA TELEFONICA EUROP 5.75 2079-04-15	EUR	5.124	0,25		
CH1255915014 - RFIIA UBS GROUP AG 4.75 2032-03-17	EUR	4.184	0,21	1.054	0,05
XS2767489474 - RFIIA UNILEVER FINANCE 3.25 2032-02-15	EUR	4.974	0,25		
XS2767499275 - RFIIA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	991	0,05		
XS2267889991 - RFIIA AUTOSTRADE LIT 2.00 2028-12-04	EUR	1.339	0,07	1.355	0,07
XS2771494940 - RFIIA REN FINANCE BV 3.50 2032-02-27	EUR	2.166	0,11		
XS2673536541 - RFIIA E.ON SE 3.75 2029-03-01	EUR	968	0,05	986	0,05
XS2675722750 - RFIIA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	3.004	0,15	2.998	0,15
XS2577384691 - RFIIA HOLDING D INFRAS 4.25 2030-03-18	EUR	3.032	0,15		
XS2777442281 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.00 2044-03-01	EUR	976	0,05		
XS2577826386 - RFIIA CITIGROUP INC 3.75 2032-05-14	EUR	7.917	0,39		
XS2579606927 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR	2.017	0,10		
XS2180007549 - RFIIA AT&T INC. 1.60 2028-05-19	EUR	2.724	0,13	2.775	0,14
XS2780025511 - RFIIA KONINKLIJKE AHOLJ 3.88 2036-03-11	EUR	997	0,05		
XS2183818637 - RFIIA STANDARD CHARTER 2.50 2030-09-09	EUR	5.013	0,25	4.955	0,25
XS2585932275 - RFIIA BECTON DICKINSON 3.55 2029-09-13	EUR	3.186	0,16	3.266	0,17
XS2788600869 - RFIIA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2036-03-20	EUR	2.645	0,13		
XS1991265395 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2030-05-09	EUR	5.399	0,27	5.372	0,28
XS2791972248 - RFIIA JPMORGAN CHASE 3.76 2034-03-21	EUR	2.484	0,12		
XS2592240712 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 4.88 2030-03-07	EUR	3.129	0,15	3.135	0,16
PTCGDNOM0026 - RFIIA CAIXA GERAL DE DI 2.88 2026-06-15	EUR	14.067	0,69	14.002	0,72
XS2202902636 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR	3.277	0,16	3.203	0,16
XS1040105980 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	4.882	0,24	9.828	0,50
XS2606261597 - RFIIA FORTUM OYJ 4.50 2033-05-26	EUR	2.083	0,10	2.127	0,11
DK0009526998 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 0.75 2027-01-20	EUR	4.525	0,22	4.557	0,23
DE000A3H2X9 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR	2.620	0,13	2.658	0,14
DE000B7XJP9 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.12 2025-03-17	EUR			7.671	0,39
DE000DL19VT2 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 0.75 2027-02-17	EUR	3.237	0,16	3.177	0,16
FR0013431244 - RFIIA ENGIE SA 1.62 2049-07-08	EUR			6.557	0,34
FR0013456621 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.88 2032-03-29	EUR	2.329	0,11	2.383	0,12
FR0013512449 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2035-05-14	EUR			4.309	0,22
FR0013534674 - RFIIA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR	2.694	0,13	2.677	0,14
FR00140009W6 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.88 2031-01-26	EUR	2.284	0,11	2.244	0,12
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	1.269	0,06	1.280	0,07
FR0014007LL3 - RFIIA BPCE SA 0.50 2028-01-14	EUR	10.199	0,50	10.138	0,52
FR0014007Q96 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	8.338	0,41	8.527	0,44
FR001400EAY1 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.75 2033-02-01	EUR	2.400	0,12	2.453	0,13
FR001400HU68 - RFIIA CARREFOUR SA 3.75 2030-10-10	EUR	700	0,03	716	0,04
FR001400KPB4 - RFIIA PERNOD RICARD SA 3.75 2027-09-15	EUR			4.620	0,24
FR001400LCK1 - RFIIA INDIGO GROUP 4.50 2030-04-18	EUR	2.952	0,15	3.016	0,15
FR001400MCE2 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 4.12 2034-02-01	EUR			3.469	0,18
XS2017471553 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR			1.675	0,09
XS1195574881 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR			5.094	0,26
XS2320438653 - RFIIA CADENT FINANCE PJ 0.62 2030-03-19	EUR			2.509	0,13
XS2225157424 - RFIIA VODAFONE GROUP 2.62 2080-08-27	EUR	1.928	0,10	1.909	0,10
XS2527319979 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR			995	0,05
XS2527451905 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR			6.868	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1531347661 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.90 2026-12-15	EUR	3.937	0,19	3.958	0,20
XS2634616572 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.62 2034-06-12	EUR	1.016	0,05	1.057	0,05
CH0537261858 - RFIIA CREDIT SUISSE GRJ 3.25 2026-04-02	EUR	2.984	0,15	13.818	0,71
XS2338955805 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.12 2027-11-05	EUR	6.067	0,30	6.166	0,32
BE6344187966 - RFIIA BELFIUS BANK SA 3.88 2028-06-12	EUR	2.941	0,14	2.971	0,15
XS2344385815 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	6.124	0,30	1.971	0,10
XS1944390597 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	3.493	0,17	3.496	0,18
XS2545759099 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.25 2030-01-13	EUR	1.071	0,05	1.072	0,06
XS2547609433 - RFIIA TALANX AG 4.00 2029-10-25	EUR	6.847	0,34	6.983	0,36
XS2348325650 - RFIIA TENNENT HOLDING B 1.12 2041-06-09	EUR	4.777	0,24	5.765	0,30
XS2049582625 - RFIIA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	9.905	0,49	10.063	0,52
XS2555192710 - RFIIA SWEDBANK AB 3.75 2025-11-14	EUR	6.502	0,32	6.561	0,34
XS2455401757 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	1.341	0,07	1.374	0,07
XS2055646918 - RFIIA ABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR	6.094	0,30	6.183	0,32
XS2655852726 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.88 2033-07-24	EUR			1.240	0,06
XS2056490423 - RFIIA ACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	904	0,04	851	0,04
XS2156787173 - RFIIA SSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	10.599	0,52	10.868	0,56
XS2462324232 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	3.811	0,19	3.788	0,19
XS1772374770 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 1.62 2033-08-16	EUR	974	0,05	985	0,05
XS2673547746 - RFIIA E ON SE 4.00 2033-08-29	EUR	1.167	0,06	1.205	0,06
XS2375844144 - RFIIA BECTON DICKINSON 0.33 2028-08-13	EUR	1.738	0,09	3.403	0,17
XS2676863355 - RFIIA KONINKLUKE PHIL 4.25 2031-09-08	EUR	2.057	0,10	4.098	0,21
XS1377679961 - RFIIA BRITISH TELECOMM 1.75 2026-03-10	EUR			5.780	0,30
ES0380907040 - RFIIA UNICAJA BANCO 1.00 2026-12-01	EUR			5.195	0,27
XS2082969655 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.00 2025-11-25	EUR			2.717	0,14
XS2385790667 - RFIIA NATIONWIDE BUILD 0.25 2028-09-14	EUR	1.745	0,09	1.743	0,09
XS2589260723 - RFIIA ENEL FINANCE INT 4.00 2031-02-20	EUR	3.047	0,15	3.104	0,16
XS1890845875 - RFIIA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	2.484	0,12	2.480	0,13
XS2591848275 - RFIIA UNILEVER FINANCE 3.25 2031-02-23	EUR	997	0,05	1.022	0,05
XS2199266003 - RFIIA BAYER AG 0.75 2027-01-06	EUR			914	0,05
PTCGDDM0036 - RFIIA CAIXA GERAL DE DJ 5.75 2028-10-31	EUR	1.059	0,05	1.076	0,06
PTEDPLOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS DJ 1.70 2080-07-20	EUR	1.462	0,07	1.438	0,07
PTEDPUOM0008 - RFIIA EDP ENERGIAS DJ 3.88 2028-06-26	EUR	504	0,02	514	0,03
XS1907122656 - RFIIA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	3.079	0,15	3.091	0,16
XS2707169111 - RFIIA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	3.635	0,18	3.674	0,19
XS2809270072 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.65 2030-10-23	EUR	1.501	0,07		
DE000A383BP6 - RFIIA AMPRION GMBH 3.62 2031-05-21	EUR	999	0,05		
XS1111559925 - RFIIA TOTAL CAPITAL CA 2.12 2029-09-18	EUR	4.739	0,23	4.868	0,25
FR0014000UC8 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.62 2027-05-04	EUR	4.477	0,22	4.545	0,23
FR0014001GA9 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.360	0,12	2.343	0,12
FR0014002QE8 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.869	0,09	1.838	0,09
FR001400AOL7 - RFIIA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.207	0,06	1.233	0,06
FR001400FB06 - RFIIA BPCE SA 3.50 2028-01-25	EUR	1.692	0,08	1.719	0,09
FR001400G3A1 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.88 2029-02-23	EUR	8.360	0,41	8.493	0,44
FR001400IEQ0 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	3.406	0,17		
FR001400KSZ7 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 5.88 2033-10-25	EUR	3.355	0,17	1.210	0,06
FR001400LY92 - RFIIA DANONE SA 3.71 2029-11-13	EUR	4.968	0,24	3.028	0,16
FR001400M2G2 - RFIIA TELEPERFORMANCE 5.75 2031-11-22	EUR	2.059	0,10		
FR001400N3I5 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.38 2034-01-11	EUR	2.931	0,14		
FR001400NC70 - RFIIA AYVENS SA 3.88 2028-01-24	EUR	4.000	0,20		
FR001400OJ02 - RFIIA ACCOR SA 3.88 2031-03-11	EUR	1.492	0,07		
FR001400P3E2 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.12 2031-04-04	EUR	2.986	0,15		
XS2117452156 - RFIIA TELENOR ASA 0.25 2028-02-14	EUR	4.358	0,21	4.447	0,23
XS2617457127 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 4.62 2031-05-03	EUR	1.965	0,10	1.994	0,10
XS2631822868 - RFIIA STATKRAFT AS 3.50 2033-06-09	EUR	2.988	0,15	3.106	0,16
XS2333391485 - RFIIA ROYAL SCHIPHOL G 0.75 2033-04-22	EUR	6.321	0,31		
XS2337061837 - RFIIA CCEP FINANCE (IR) 1.50 2041-05-06	EUR	3.343	0,16	3.515	0,18
XS1637162592 - RFIIA DH EUROPE FINANC 1.20 2027-06-30	EUR	2.435	0,12	2.432	0,12
XS2242931603 - RFIIA ENI SPA 3.38 2049-10-13	EUR	2.785	0,14		
XS2443485565 - RFIIA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR	942	0,05	932	0,05
XS2747610751 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.88 2032-01-15	EUR	4.014	0,20		
XS2148370211 - RFIIA BANK OF AMERICA 3.65 2029-03-31	EUR	3.000	0,15		
XS2050406177 - RFIIA DH EUROPE FINANC 1.35 2039-09-18	EUR	1.002	0,05	1.050	0,05
XS2464405229 - RFIIA AIB GROUP PLC 2.25 2028-04-04	EUR	2.878	0,14	2.876	0,15
XS2764455619 - RFIIA KONINKLUKE KPN 3.88 2036-02-16	EUR	988	0,05		
XS1075995768 - RFIIA MCDONALD'S CORP 2.62 2029-06-11	EUR	1.711	0,08	1.745	0,09
XS2577396430 - RFIIA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	3.236	0,16	3.325	0,17
XS2779792337 - RFIIA STATKRAFT AS 3.38 2032-03-22	EUR	1.392	0,07		
XS2180009081 - RFIIA AT&T INC. 2.60 2038-05-19	EUR	1.665	0,08	1.710	0,09
XS2780025271 - RFIIA KONINKLUKE AHOL 3.38 2031-03-11	EUR	498	0,02		
XS2589792220 - RFIIA SIEMENS FINANCIE 3.50 2036-02-24	EUR	2.996	0,15	3.110	0,16
BE0390128917 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2034-05-02	EUR	1.500	0,07		
XS2491963638 - RFIIA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	2.993	0,15	3.001	0,15
XS2292954893 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.25 2028-01-26	EUR	2.696	0,13	8.850	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2593105476 - RFIJA ASTRAZENECA PLC 3.75 2032-03-03	EUR	3.067	0,15	3.156	0,16
XS2599730822 - RFIJA HEINEKEN NV 3.88 2030-09-23	EUR	1.226	0,06	1.258	0,06
BE0002939206 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM OJ 3.88 2033-05-09	EUR			2.797	0,14
XS2306601746 - RFIJA EASYJET FINCO BV 1.88 2028-03-03	EUR	8.341	0,41	6.565	0,34
XS1076781589 - RFIJA INN GROUP NV 4.38 2049-06-29	EUR			3.164	0,16
XS2609970848 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	1.050	0,05	1.059	0,05
DE000A2YVZ6 - RFIJA MERCEDES-BENZ INJ 0.75 2030-02-08	EUR			973	0,05
DE000A3514F3 - RFIJA AMPRION GMBH 4.12 2034-09-07	EUR	1.633	0,08	1.687	0,09
DE000A3MQMD2 - RFIJA LEG IMMOBILIEN A 1.00 2032-11-19	EUR			3.866	0,20
DE000CZ45W57 - RFIJA COMMERZBANK AG 3.00 2027-09-14	EUR	981	0,05	980	0,05
FR0013430840 - RFIJA GROUPE VYV 1.62 2029-07-02	EUR			6.326	0,32
FR0013479276 - RFIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	10.165	0,50	10.290	0,53
FR0013508512 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2026-04-22	EUR			15.638	0,80
FR0013523602 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.00 2030-07-17	EUR	4.756	0,23	2.191	0,11
FR0014001JT3 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	8.590	0,42	8.585	0,44
FR0014004A06 - RFIJA ORANGE SA 0.75 2034-06-29	EUR			869	0,04
FR001400CQ85 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	4.938	0,24	7.717	0,40
FR001400F0V4 - RFIJA BNP PARIBAS SA 3.88 2031-01-10	EUR	3.630	0,18	3.710	0,19
FR001400F1U4 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.25 2029-07-11	EUR	1.624	0,08	1.652	0,08
FR001400F620 - RFIJA CNP ASSURANCES 5.25 2053-07-18	EUR	3.092	0,15	1.557	0,08
FR001400H2O3 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.50 2027-04-06	EUR			4.930	0,25
FR001400HMF8 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 4.38 2030-05-02	EUR	1.023	0,05	1.040	0,05
FR001400MF78 - RFIJA ENGIE SA 3.62 2026-12-06	EUR	2.008	0,10	2.031	0,10
FR001400MIG4 - RFIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	1.999	0,10	2.066	0,11
XS2320759884 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 0.75 2032-03-22	EUR			3.242	0,17
XS2526839506 - RFIJA SIEMENS FINANCIE 3.00 2033-09-08	EUR	2.897	0,14	2.999	0,15
CH1130818847 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	2.145	0,11	2.153	0,11
XS2431029441 - RFIJA AXA SA 1.88 2042-07-10	EUR	3.313	0,16	908	0,05
XS2731506841 - RFIJA METROPOLITAN LIF 3.75 2031-12-07	EUR	2.446	0,12	2.467	0,13
XS2631869232 - RFIJA 2I RETE GAS SPA 4.38 2033-06-06	EUR	1.015	0,05	1.024	0,05
XS2432565187 - RFIJA BALDER FINLAND OJ 2.00 2031-01-18	EUR	1.050	0,05	953	0,05
XS2635622595 - RFIJA OP CORPORATE BAN 4.00 2028-06-13	EUR	2.967	0,15	2.999	0,15
XS2536431617 - RFIJA ANGLO AMERICAN C 4.75 2032-09-21	EUR	1.040	0,05	1.049	0,05
XS2537251170 - RFIJA AXA SA 3.75 2030-10-12	EUR			3.163	0,16
XS2337252931 - RFIJA FEDEX CORP 0.45 2029-05-04	EUR	865	0,04	867	0,04
XS2443920249 - RFIJA ING GROEP NV 1.25 2027-02-16	EUR	9.807	0,48	9.706	0,50
XS2344569038 - RFIJA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR	857	0,04	848	0,04
XS2545248242 - RFIJA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	4.023	0,20	4.071	0,21
XS2551280436 - RFIJA SVENSKA HANDELSB 3.75 2027-11-01	EUR			1.028	0,05
XS2451376219 - RFIJA DEUTSCHE BAHN FJ 1.38 2034-03-03	EUR	1.597	0,08	1.631	0,08
XS2461234622 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.96 2030-03-23	EUR	1.761	0,09	6.429	0,33
XS2561748711 - RFIJA METROPOLITAN LIF 3.75 2030-12-05	EUR	1.526	0,08	1.542	0,08
XS2363117321 - RFIJA AMERICAN HONDA F 0.30 2028-07-07	EUR	3.108	0,15	3.134	0,16
XS2063547041 - RFIJA UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR			1.067	0,05
XS2373642102 - RFIJA BARCLAYS PLC 0.58 2029-08-09	EUR	2.806	0,14	1.896	0,10
XS2673808726 - RFIJA INTESA SANPAOLO 5.12 2031-08-29	EUR	1.395	0,07	1.388	0,07
XS2176621170 - RFIJA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR	7.608	0,38	7.540	0,39
XS2478299469 - RFIJA TENNENT HOLDING B 2.75 2042-05-17	EUR	871	0,04	942	0,05
XS2179037697 - RFIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR			12.788	0,66
XS2384734542 - RFIJA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR	4.725	0,23	4.732	0,24
XS2487667276 - RFIJA BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR			1.969	0,10
XS2690137299 - RFIJA LLOYDS BANKING G 4.75 2031-09-21	EUR	1.564	0,08	1.584	0,08
XS2491664137 - RFIJA EUROFINS SCIENTI 4.00 2029-07-06	EUR	1.358	0,07	1.419	0,07
XS1591781452 - RFIJA AMERICAN TOWER C 1.38 2025-04-04	EUR			997	0,05
XS2592658947 - RFIJA INTESA SANPAOLO 5.62 2033-03-08	EUR	5.451	0,27	5.358	0,28
XS2593105393 - RFIJA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR			1.943	0,10
XS2694872594 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 4.62 2029-03-25	EUR			2.042	0,10
XS1204154410 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	4.974	0,25	5.012	0,26
BE0002803840 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM OJ 0.25 2028-06-14	EUR	2.581	0,13	2.608	0,13
XS2404214020 - RFIJA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	671	0,03	715	0,04
XS2406569579 - RFIJA TENNENT HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	1.151	0,06	1.320	0,07
DE000A382962 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 3.25 2027-09-15	EUR	3.289	0,16		
AT000B121967 - RFIJA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	706	0,03	702	0,04
XS2010045198 - RFIJA SCHLUMBERGER FIN 0.25 2027-10-15	EUR	4.484	0,22	4.552	0,23
FR0013291556 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	3.369	0,17	3.314	0,17
XS2713671043 - RFIJA SKANDINAVISKA EN 4.38 2028-11-06	EUR	2.059	0,10	2.077	0,11
FR0014000XY6 - RFIJA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.569	0,18	3.628	0,19
FR0014003SA0 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	7.657	0,38	10.396	0,53
FR001400AFO9 - RFIJA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	1.781	0,09	3.714	0,19
FR001400F1M1 - RFIJA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	884	0,04	945	0,05
FR001400LZ16 - RFIJA BNP PARIBAS SA 4.75 2032-11-13	EUR	5.135	0,25	5.207	0,27
FR001400M6G3 - RFIJA SOCIETE GENERALE 4.12 2028-11-21	EUR	2.955	0,15	3.005	0,15
FR001400N5B5 - RFIJA BANQUE STELLANTI 3.50 2027-07-19	EUR	4.972	0,25		
FR001400P3D4 - RFIJA RCI BANQUE SA 3.75 2027-10-04	EUR	2.994	0,15		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400PU35 - RFIIA DANONE SA 3.48 2030-05-03	EUR	5.005	0,25		
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR	1.489	0,07	1.489	0,08
XS2117485677 - RFIIA CEPSA FINANCE SA 0.75 2028-02-12	EUR	2.579	0,13	2.580	0,13
XS2322254249 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.00 2033-03-18	EUR	2.360	0,12	2.367	0,12
XS2224439971 - RFIIA OMV AG 2.88 2049-09-01	EUR	5.399	0,27	5.235	0,27
XS2428716000 - RFIIA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	1.580	0,08	1.606	0,08
XS2629470761 - RFIIA ROBERT BOSCH GMBH 4.38 2043-06-02	EUR	1.728	0,09	1.828	0,09
XS1629866432 - RFIIA AT&T INC. 3.15 2036-09-04	EUR	7.535	0,37	7.322	0,38
DK0030394986 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 3.88 2029-07-09	EUR	4.999	0,25		
XS2830446535 - RFIIA SAGAX AB 4.38 2030-05-29	EUR	1.006	0,05		
XS2832954270 - RFIIA ISS GLOBAL A/S 3.88 2029-06-05	EUR	3.012	0,15		
XS2534891978 - RFIIA KNORR BREMSE AG 3.25 2027-09-21	EUR	1.387	0,07	1.409	0,07
XS2837884746 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 3.75 2031-01-15	EUR	2.482	0,12		
XS2441552192 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2029-02-07	EUR	10.545	0,52	3.359	0,17
XS2842061421 - RFIIA HEIDELBERG MATER 3.95 2034-07-19	EUR	2.764	0,14		
XS2747600018 - RFIIA E ON SE 3.38 2031-01-15	EUR	7.820	0,39		
XS2747600109 - RFIIA E ON SE 3.75 2036-01-15	EUR	1.579	0,08		
XS2347663507 - RFIIA ASTRAZENCA PLC 0.38 2029-06-03	EUR	4.255	0,21	4.369	0,22
XS1550988643 - RFIIA INN GROUP NV 4.62 2048-01-13	EUR	2.022	0,10	2.015	0,10
XS2751666699 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2035-01-23	EUR	2.452	0,12		
XS2756341314 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.60 2029-02-01	EUR	2.094	0,10		
XS2278566299 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2030-01-15	EUR	1.758	0,09	2.911	0,15
XS2787827604 - RFIIA STELLANTIS NV 3.75 2036-03-19	EUR	772	0,04		
XS2194283839 - RFIIA INFINEON TECHNOL 1.62 2029-06-24	EUR	5.083	0,25	5.148	0,26
XS2796609787 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.38 2030-04-08	EUR	2.468	0,12		
XS2798269069 - RFIIA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	2.470	0,12		
FR0011896513 - RFIIA CAISSE NAT REASS 6.38 2049-05-28	EUR			3.218	0,17
BE0002987684 - RFIIA KBC GROEP NV 4.25 2029-11-28	EUR	3.260	0,16	3.290	0,17
XS2708354811 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR			2.586	0,13
DE000A254P51 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.88 2027-11-28	EUR			1.274	0,07
DE000A3LQ9S2 - RFIIA TRATON FINANCE L 4.50 2026-11-23	EUR	3.954	0,19	3.986	0,20
DE000CZ439B6 - RFIIA COMMERZBANK AG 5.25 2029-03-25	EUR	626	0,03	631	0,03
XS2613472963 - RFIIA HERA SPA 4.25 2033-04-20	EUR	607	0,03	624	0,03
XS2013626010 - RFIIA ZURICH FINANCE 1.62 2039-06-17	EUR	1.541	0,08	1.613	0,08
XS2613658710 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.38 2028-10-20	EUR	1.435	0,07	1.453	0,07
FR0014001O6 - RFIIA LA POSTE 0.00 2029-07-18	EUR	9.085	0,45	9.384	0,48
FR0014003Y09 - RFIIA MACIF SAM 0.62 2027-06-21	EUR			723	0,04
FR001400CEQ3 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.50 2029-08-29	EUR	2.814	0,14	2.871	0,15
FR001400KZQ1 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.75 2029-09-28	EUR			3.025	0,16
FR001400M6K5 - RFIIA L OREAL SA 3.38 2027-01-23	EUR			6.000	0,31
FR001400M9L7 - RFIIA EDF 3.75 2027-06-05	EUR	1.810	0,09	1.837	0,09
XS1619312686 - RFIIA APPLE INC 1.38 2029-05-24	EUR			4.094	0,21
XS2526828996 - RFIIA E ON SE 2.88 2028-08-26	EUR			6.869	0,35
XS2637963146 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.88 2026-12-21	EUR			3.063	0,16
XS2243666125 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.38 2025-10-15	EUR			2.208	0,11
XS2148390755 - RFIIA NESTLE FINANCE 1.50 2030-04-01	EUR	3.612	0,18	5.298	0,27
XS2251736646 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	1.212	0,06	1.197	0,06
XS2455401328 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	1.416	0,07	1.429	0,07
XS2560495116 - RFIIA VODAFONE INTERNA 3.75 2034-12-02	EUR	7.862	0,39	8.130	0,42
XS2463518998 - RFIIA E ON SE 1.62 2031-03-29	EUR			1.251	0,06
XS2076079594 - RFIIA BANCO DE SABADEL 0.62 2025-11-07	EUR			2.237	0,11
XS2176569312 - RFIIA TOTAL CAPITAL SA 1.62 2040-05-18	EUR	1.473	0,07	1.564	0,08
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 0.88 2027-04-08	EUR			3.324	0,17
XS1883355197 - RFIIA ABBOTT IRELAND F 1.50 2026-09-27	EUR	4.732	0,23	15.006	0,77
XS2488809612 - RFIIA NOKIA OYJ 4.38 2031-08-21	EUR			1.109	0,06
XS2390400633 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	2.216	0,11	2.214	0,11
XS2698773830 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.88 2028-10-04	EUR			5.169	0,27
AT000A2GH08 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR	6.409	0,32	10.029	0,51
BE0002989706 - RFIIA CRELAN SA 5.25 2032-01-23	EUR	3.142	0,15		
DE000A3823R3 - RFIIA SCHAEFFLER AG 4.50 2026-08-14	EUR	504	0,02		
XS2810308846 - RFIIA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR	2.996	0,15		
XS2312722916 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2028-03-17	EUR	3.474	0,17	3.526	0,18
XS2813211617 - RFIIA ROCHE FINANCE EU 3.56 2044-05-03	EUR	1.951	0,10		
FR0013334695 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.62 2026-05-26	EUR	3.815	0,19		
FR0013359254 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 1.62 2030-09-17	EUR	1.329	0,07		
FR0013444692 - RFIIA ORANGE SA 1.38 2049-09-04	EUR	328	0,02	364	0,02
FR0013455821 - RFIIA ENGIE SA 1.25 2041-10-24	EUR	640	0,03	673	0,03
FR001400DTA3 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 3.50 2032-11-09	EUR	1.004	0,05	1.044	0,05
FR001400I145 - RFIIA APRR SA 3.12 2030-01-24	EUR	4.886	0,24		
FR001400II06 - RFIIA THALES SA 3.62 2029-06-14	EUR	6.996	0,34	4.087	0,21
FR001400J150 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 3.75 2035-07-04	EUR	2.990	0,15	3.144	0,16
FR001400MDV4 - RFIIA COVIVO 4.62 2032-06-05	EUR	1.724	0,08	1.763	0,09
XS2317288301 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 0.38 2030-03-18	EUR	4.202	0,21		
XS2817890077 - RFIIA MUECHENER RUECK 4.25 2044-05-26	EUR	2.466	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2018637327 - RFJIA HEIDELBERGCEMENT 1.12 2027-12-01	EUR	1.827	0,09	1.875	0,10
XS2721113160 - RFJIA BAYERISCHE LANDE 4.38 2028-09-21	EUR	3.069	0,15	5.025	0,26
XS2230266301 - RFJIA ELISA OYJ 0.25 2027-09-15	EUR	2.031	0,10	2.034	0,10
XS2830466137 - RFJIA AMERICAN TOWER C 3.90 2030-05-16	EUR	1.746	0,09		
XS0306646042 - RFJIA ENEL SPA 5.62 2027-06-21	EUR	5.030	0,25	5.062	0,26
XS2831017467 - RFJIA SWEDBANK AB 3.38 2030-05-29	EUR	2.689	0,13		
XS2433139966 - RFJIA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	1.773	0,09	1.764	0,09
XS2834367646 - RFJIA MEDTRONIC INC 3.65 2029-10-15	EUR	2.878	0,14		
XS2837788947 - RFJIA NORDEA BANK ABP 3.38 2029-06-11	EUR	4.990	0,25		
XS2841150316 - RFJIA STEDIN HOLDING N 3.62 2031-06-20	EUR	2.010	0,10		
CH1142231682 - RFJIA UBS GROUP AG 0.25 2026-11-03	EUR	4.289	0,21	4.219	0,22
XS2244941147 - RFJIA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	7.168	0,35	7.067	0,36
BE6350703169 - RFJIA ANHEUSER BUSCH II 3.75 2037-03-22	EUR	2.490	0,12		
XS2754488851 - RFJIA JYSKE BANK A/S 1.5 2035-05-01	EUR	1.024	0,05		
XS2759989234 - RFJIA CTP BV 4.75 2030-02-05	EUR	4.057	0,20		
XS2764264607 - RFJIA ING GROEP NV 3.88 2029-08-12	EUR	3.018	0,15		
XS2764264789 - RFJIA ING GROEP NV 4.00 2035-02-12	EUR	3.525	0,17		
XS1372839214 - RFJIA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	5.124	0,25	5.178	0,27
CH0483180946 - RFJIA UBS GROUP AG 1.00 2027-06-24	EUR	4.735	0,23		
XS2185867673 - RFJIA OP CORPORATE BAN 1.62 2030-06-09	EUR	6.866	0,34	6.746	0,35
XS2286012849 - RFJIA LOGICOR FINANCI 0.88 2031-01-14	EUR	3.130	0,15		
XS2589790109 - RFJIA SIEMENS FINANCIE 3.38 2031-08-24	EUR	2.016	0,10	2.064	0,11
XS2390506546 - RFJIA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.419	0,17	3.377	0,17
XS2697983869 - RFJIA ESB FINANCE LTD 4.00 2028-10-03	EUR	2.948	0,15	3.009	0,15
XS2102283061 - RFJIA ABN AMRO BANK NV 0.60 2027-01-15	EUR			7.588	0,39
XS2404642923 - RFJIA GOLDMAN SACHS GR 0.88 2029-05-09	EUR			1.011	0,05
XS2605914105 - RFJIA GENERAL MILLS IN 3.91 2029-04-13	EUR	2.028	0,10	2.069	0,11
CH0409606354 - RFJIA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR			6.870	0,35
DE000A3E5VK1 - RFJIA LEG IMMOBILIEN A 0.75 2031-06-30	EUR	1.164	0,06	1.182	0,06
FR0013494168 - RFJIA SCHNEIDER ELECTR 0.25 2029-03-11	EUR			5.339	0,27
FR001400D8K2 - RFJIA VINCI SA 3.38 2032-10-17	EUR			2.644	0,14
FR001400DY43 - RFJIA ORANGE SA 3.62 2031-11-16	EUR	1.011	0,05	1.047	0,05
FR001400JEA2 - RFJIA BANQUE STELLANTI 4.00 2027-01-21	EUR			4.065	0,21
FR001400KHG0 - RFJIA ENGIE SA 3.88 2031-01-06	EUR	1.410	0,07	1.450	0,07
FR001400JJP7 - RFJIA LVMH MOET HENNES 3.25 2029-09-07	EUR			3.058	0,16
FR001400KO38 - RFJIA BANQUE FEDERATIV 4.12 2030-09-18	EUR	5.127	0,25	8.402	0,43
FR001400KY44 - RFJIA BNP PARIBAS SA 4.12 2032-09-26	EUR	3.072	0,15	3.145	0,16
FR001400LUK3 - RFJIA CARREFOUR SA 4.38 2031-11-14	EUR			2.762	0,14
XS2715276163 - RFJIA SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR			5.001	0,26
XS2320759538 - RFJIA VERIZON COMMUNIC 0.38 2029-03-22	EUR	3.231	0,16	3.256	0,17
XS2623956773 - RFJIA ENI SPA 4.25 2033-05-19	EUR	1.944	0,10	1.995	0,10
XS2724457457 - RFJIA FORD MOTOR CREDI 5.12 2029-02-20	EUR	3.014	0,15	3.040	0,16
XS2628821873 - RFJIA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR	1.320	0,07	1.331	0,07
DK00030512421 - RFJIA NYKREDIT REALKRE 4.62 2029-01-19	EUR			5.064	0,26
XS2346206902 - RFJIA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	1.319	0,07	1.330	0,07
XS2346207892 - RFJIA AMERICAN TOWER C 0.88 2029-05-21	EUR	6.673	0,33	6.796	0,35
XS2049616894 - RFJIA SIEMENS FINANCIE 0.50 2034-09-05	EUR			2.320	0,12
XS2250008245 - RFJIA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR	4.345	0,21	8.614	0,44
XS2156787090 - RFJIA SSE PLC 1.25 2025-04-16	EUR			3.369	0,17
XS2482887879 - RFJIA RWEE AG 2.75 2030-05-24	EUR	2.387	0,12	2.424	0,12
XS2486285377 - RFJIA MCDONALD S CORP 3.00 2034-05-31	EUR	945	0,05	971	0,05
XS2587352340 - RFJIA GENERAL MOTORS F 4.30 2029-02-15	EUR			927	0,05
XS2489138789 - RFJIA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	2.879	0,14	2.995	0,15
XS2389343380 - RFJIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR			1.361	0,07
XS2696046460 - RFJIA CARLSBERG BREWER 4.00 2028-10-05	EUR	1.015	0,05	2.075	0,11
XS2398710546 - RFJIA VESTEDA FINANCE 0.75 2031-10-18	EUR	4.724	0,23	4.776	0,25
XS2599169922 - RFJIA HEINEKEN NV 4.12 2035-03-23	EUR	1.963	0,10	2.040	0,10
XS2801122917 - RFJIA CADENT FINANCE P 3.75 2033-04-16	EUR	1.630	0,08		
IT0005580136 - RFJIA BANCO BPM SPA 4.88 2030-01-17	EUR	1.534	0,08		
DE000A382988 - RFJIA MERCEDES BENZ GR 3.25 2030-11-15	EUR	5.415	0,27		
DE000CZ40N46 - RFJIA COMMERZBANK AG 1.12 2026-06-22	EUR	3.769	0,19		
FR0012444750 - RFJIA CREDIT AGRICOLE 4.25 2045-01-13	EUR	2.482	0,12	2.491	0,13
XS2815980664 - RFJIA LLOYDS BANKING G 3.88 2032-05-14	EUR	1.497	0,07		
XS2818290509 - RFJIA COCA COLA CO THE 3.12 2032-05-14	EUR	1.777	0,09		
XS2620585906 - RFJIA BP CAPITAL MARKE 4.32 2035-05-12	EUR	5.897	0,29	2.123	0,11
XS2821745374 - RFJIA VERBUND AG 3.25 2031-05-17	EUR	1.800	0,09		
XS2625985945 - RFJIA GENERAL MOTORS F 4.50 2027-11-22	EUR	5.136	0,25		
XS2726335099 - RFJIA ROCHE FINANCE EU 3.59 2036-12-04	EUR	6.553	0,32	2.540	0,13
XS2831084657 - RFJIA ENEXIS HOLDING N 3.50 2036-05-30	EUR	1.490	0,07		
XS2834471463 - RFJIA AXA SA 3.38 2034-05-31	EUR	2.953	0,15		
XS2035474126 - RFJIA PHILIP MORRIS IN 0.80 2031-08-01	EUR	1.145	0,06	1.144	0,06
XS2838379712 - RFJIA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	5.020	0,25		
XS2643234011 - RFJIA BANK OF IRELAND 5.00 2031-07-04	EUR	3.174	0,16	3.201	0,16
XS2753547673 - RFJIA LOGICOR FINANCI 4.62 2028-07-25	EUR	2.013	0,10		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2655865546 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 3.85 2030-07-24	EUR	3.199	0,16	6.403	0,33
XS2178833690 - RFIIA EQUINOR ASA 1.38 2032-05-22	EUR	5.015	0,25	5.192	0,27
XS2779901482 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 4.12 2032-03-15	EUR	1.502	0,07		
XS2680945479 - RFIIA FERROVIAL INTERN 4.38 2030-09-13	EUR	2.458	0,12	2.536	0,13
XS2482872251 - RFIIA FRESENIUS 2.88 2030-05-24	EUR	6.678	0,33	2.866	0,15
XS2792184421 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.62 2034-03-26	EUR	2.989	0,15		
FR0000471930 - RFIIA ORANGE SA 8.12 2033-01-28	EUR	1.599	0,08	1.641	0,08
XS1405767515 - RFIIA UNITED PARCEL SE 1.00 2028-11-15	EUR	1.802	0,09	1.830	0,09
XS2207430120 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	1.069	0,05	1.070	0,05
XS2413696761 - RFIIA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR			2.223	0,11
FR0014005V34 - RFIIA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.841	0,09	1.818	0,09
FR0014005Z06 - RFIIA ENGIE SA 1.00 2036-10-26	EUR	5.343	0,26	5.624	0,29
FR001400F7K2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.00 2033-01-18	EUR			4.106	0,21
XS2717301365 - RFIIA BANK OF IRELAND 4.62 2029-11-13	EUR	2.373	0,12	2.391	0,12
XS2618906585 - RFIIA NORDEA BANK ABP 4.12 2028-05-05	EUR	2.041	0,10	2.067	0,11
XS2621007660 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.12 2033-05-12	EUR			1.176	0,06
XS2723549361 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.88 2030-11-29	EUR	3.434	0,17	3.520	0,18
XS2228373671 - RFIIA ENEL SPA 2.25 2049-03-10	EUR	7.205	0,36	7.012	0,36
XS2630112014 - RFIIA BAYER AG 4.25 2029-08-26	EUR			2.009	0,10
XS2438616240 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2028-01-31	EUR			1.387	0,07
XS2353182293 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.50 2030-06-17	EUR			1.661	0,09
XS2654098222 - RFIIA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	2.063	0,10	2.082	0,11
XS1960678255 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR	9.264	0,46	9.407	0,48
XS2461785185 - RFIIA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR			2.121	0,11
XS2575973776 - RFIIA NATIONAL GRID PL 3.88 2029-01-16	EUR	6.979	0,34	7.129	0,37
XS2080767010 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR			973	0,05
XS2482936247 - RFIIA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR			2.997	0,15
XS2384723263 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR			1.203	0,06
XS2588885025 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.45 2029-02-16	EUR	2.540	0,13	2.559	0,13
XS1992927902 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.23 2031-05-08	EUR	1.291	0,06	1.318	0,07
XS2393236695 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.88 2033-10-04	EUR			3.243	0,17
XS2197076651 - RFIIA HELVETIA EUROPE 2.75 2041-09-30	EUR	4.400	0,22	4.352	0,22
XS1799611642 - RFIIA AXA SA 3.25 2049-05-28	EUR	7.379	0,36	7.477	0,38
BE0002990712 - RFIIA KBC GROEP NV 4.75 2035-04-17	EUR	2.018	0,10		
XS2809271047 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.85 2034-04-23	EUR	3.996	0,20		
DE000A3826R6 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 3.75 2030-01-15	EUR	3.999	0,20		
DE000A3829J7 - RFIIA VONOVIA SE 4.25 2034-04-10	EUR	984	0,05		
DE000CZ439T8 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.62 2031-01-17	EUR	612	0,03		
FR001400KKM2 - RFIIA ORANGE SA 3.88 2035-09-11	EUR	1.023	0,05	1.066	0,05
FR001400O457 - RFIIA AYVENS SA 3.88 2027-02-22	EUR	2.006	0,10		
FR001400QJ21 - RFIIA LVMH MOET HENNES 3.38 2030-02-05	EUR	2.813	0,14		
FR001400OQL3 - RFIIA ENGIE SA 5.12 2029-06-15	EUR	2.981	0,15		
XS2815894154 - RFIIA BARCLAYS PLC 4.35 2035-05-08	EUR	1.002	0,05		
XS2717291970 - RFIIA JPMORGAN CHASE 4.46 2031-11-13	EUR	3.121	0,15		
XS1195202822 - RFIIA TOTAL SE 2.62 2049-12-29	EUR	1.979	0,10	1.962	0,10
XS1835955474 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.81 2029-06-12	EUR	935	0,05		
XS2743711298 - RFIIA RWE AG 3.62 2032-01-10	EUR	2.976	0,15		
XS2648077274 - RFIIA CRH SMW FINANCE 4.25 2035-07-11	EUR	4.069	0,20	4.213	0,22
XS2753315626 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 3.82 2034-07-26	EUR	1.001	0,05		
XS2770514946 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 3.75 2036-02-28	EUR	2.964	0,15		
XS2575971994 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.00 2028-01-16	EUR	1.518	0,07	1.539	0,08
XS2776511730 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 3.62 2032-03-01	EUR	3.904	0,19		
XS2381272207 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.38 2081-08-31	EUR	1.754	0,09		
XS2583742239 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 3.62 2031-02-06	EUR	1.922	0,09	1.966	0,10
XS2791960664 - RFIIA E.ON SE 4.12 2044-03-25	EUR	1.479	0,07		
XS2403444677 - RFIIA NORDEA BANK ABP 0.50 2028-11-02	EUR			1.755	0,09
XS2604699327 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.25 2029-03-29	EUR			727	0,04
DE000CZ43ZB3 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.62 2028-03-21	EUR	2.237	0,11	2.254	0,12
DE000CZ45VM4 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.88 2027-01-22	EUR			10.493	0,54
XS2710354544 - RFIIA NATIONWIDE BUILD 4.50 2026-11-01	EUR	2.044	0,10	2.065	0,11
FR0013412707 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.75 2026-04-10	EUR			4.723	0,24
FR0013522695 - RFIIA RTS RESEAU DE TR 0.62 2032-07-08	EUR			2.055	0,11
FR001400KLT5 - RFIIA WORLDLINE SA FRA 4.12 2028-09-12	EUR			3.066	0,16
FR001400KY69 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.88 2029-10-02	EUR			1.052	0,05
XS2117454871 - RFIIA TELENOR ASA 0.88 2035-02-14	EUR			1.571	0,08
XS2622275969 - RFIIA AMERICAN TOWER C 4.62 2031-05-16	EUR			3.166	0,16
XS2722717555 - RFIIA ENBW INTERNATIONAL 4.30 2034-05-23	EUR	2.330	0,11	2.388	0,12
XS1724626699 - RFIIA VOLVO CAR AB 2.00 2025-01-24	EUR			2.932	0,15
XS2630111719 - RFIIA BAYER AG 4.62 2033-05-26	EUR			1.044	0,05
XS2331271242 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 0.62 2036-04-15	EUR			2.231	0,11
XS1734689620 - RFIIA OMV AG 1.00 2026-12-14	EUR			2.509	0,13
XS2049823763 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 1.50 2030-03-12	EUR	2.886	0,14	1.783	0,09
XS2357754097 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 1.71 2032-06-30	EUR			1.288	0,07
XS2675884733 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	2.270	0,11	565	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2382849888 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.05 2026-09-02	EUR	6.692	0,33	4.699	0,24
XS2191509038 - RFIIA CARLSBERG BREWER 0.38 2027-06-30	EUR	2.911	0,14	3.835	0,20
XS1396285279 - RFIIA EUROGRID GMBH 1.50 2028-04-18	EUR			919	0,05
PTCGDCCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	5.196	0,26	1.661	0,09
XS2801975991 - RFIIA BAT INTERNATIONAL 4.12 2032-04-12	EUR	2.943	0,15		
XS2405483301 - RFIIA FORVIA SE 2.75 2027-02-15	EUR	1.900	0,09		
IT0005598971 - RFIIA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	3.493	0,17		
IT0005598989 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.20 2034-06-11	EUR	4.902	0,24		
FR0014001186 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.88 2028-05-22	EUR	3.027	0,15		
FR001400N618 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.75 2034-02-03	EUR	1.790	0,09		
FR001400OM36 - RFIIA ORANO SA 4.00 2031-03-12	EUR	2.976	0,15		
XS2815948695 - RFIIA COCA COLA CO THE 3.50 2044-05-14	EUR	2.416	0,12		
XS2822575648 - RFIIA FORD MOTOR CREDIT 4.17 2028-11-21	EUR	2.498	0,12		
XS2726263325 - RFIIA MCDONALD'S CORP 3.88 2031-02-20	EUR	5.077	0,25		
XS2829852842 - RFIIA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	1.008	0,05		
XS2837886287 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 3.88 2030-09-10	EUR	1.499	0,07		
XS2739054489 - RFIIA BARCLAYS PLC 4.51 2033-01-31	EUR	3.055	0,15		
XS2745725155 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 3.88 2028-10-11	EUR	5.518	0,27		
XS2745726047 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 4.00 2031-04-11	EUR	3.518	0,17		
XS1960678412 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 1.62 2031-03-07	EUR	4.463	0,22		
XS2763026395 - RFIIA BECTON DICKINSON 3.52 2031-02-08	EUR	2.972	0,15		
XS2769892600 - RFIIA SIEMENS FINANCI 3.62 2044-02-22	EUR	1.935	0,10		
XS2774392638 - RFIIA FORVIA SE 5.50 2031-06-15	EUR	2.018	0,10		
XS2783118131 - RFIIA EASYJET PLC 3.75 2031-03-20	EUR	1.967	0,10		
PTEDPZOM0011 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	1.989	0,10		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.765.262	87,00	1.739.607	89,20
XS1195574881 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	5.072	0,25		
XS1724626699 - RFIIA VOLVO CAR AB 2.00 2025-01-24	EUR	2.931	0,14		
XS2461785185 - RFIIA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR	2.157	0,11		
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR			3.438	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.160	0,50	3.438	0,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.788.788	88,15	1.743.045	89,38
TOTAL RENTA FIJA		1.788.788	88,15	1.743.045	89,38
LU1931975079 - PARTICIPACIONES AMUNDI PRIME EUROPE CORP	EUR	30.453	1,50	12.641	0,65
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO AGG CO	EUR			22.281	1,14
TOTAL IIC		30.453	1,50	34.922	1,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.819.240	89,65	1.777.967	91,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.954.648	96,32	1.858.478	95,29

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

No aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter anual en los informes semestrales correspondientes al segundo semestre de cada año de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.

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

Durante el primer semestre del 2024 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.