

SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 677

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: 31/07/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo seguirá criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable (ISR)-criterios ASG-(Ambientales, Sociales, Gobernanza). Como mínimo el 70% de la cartera cumple el ideario ético del fondo, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc), Sociales y de Gobernanza, y el resto de la cartera no altera la consecución de las características ambientales o sociales. El 100% de la exposición total será renta fija pública y/o privada (mayoritariamente privada), incluyendo bonos sostenibles, verdes y/o sociales (destinados exclusivamente a financiar proyectos con beneficio medioambiental y/o social), así como depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin titulizaciones. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera será entre 1 y 3 años. Los emisores/mercados serán de países OCDE, con un máximo del 10% en países emergentes. La exposición máxima a riesgo divisa será del 10% de la exposición total. La suma de exposición en renta fija emergente y/o High yield no superará el 15% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,63	0,43	0,63	1,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,61	3,90	4,61	3,25

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	18.007.495,07	19.950.255,98	48.401	51.149	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	2.656.801,44	2.330.972,14	11.434	9.849	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	1.683.790	1.850.025	1.493.093	1.415.523
CLASE CARTERA	EUR	253.909	220.047	163.968	177.186

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	93,5049	92,7319	89,2157	93,5173
CLASE CARTERA	EUR	95,5695	94,4014	90,3048	94,2586

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,49	0,00	0,49	0,49	0,00	0,49	mixta	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTERA A		0,09		0,09	0,09		0,09	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,83	0,49	0,35	2,33	0,87	3,94	-4,60	-0,51	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	30-04-2024	-0,20	02-02-2024	-0,48	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,17	12-04-2024	0,19	31-01-2024	0,47	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,16	1,04	1,28	1,29	1,35	1,58	1,76	0,35	
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	1,18	1,12	1,26	1,27	1,27	1,62	2,06	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,19	1,19	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	0,22	

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

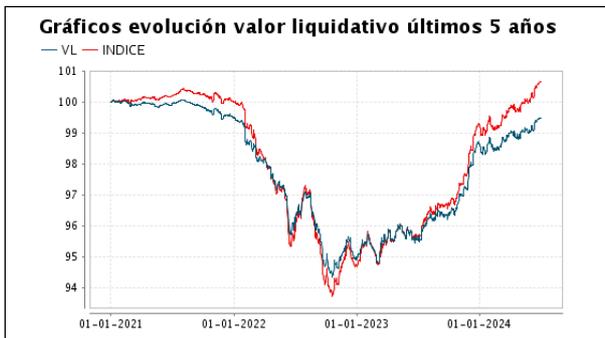
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,30	0,22	0,21	0,20	0,81	0,66	0,80	1,02

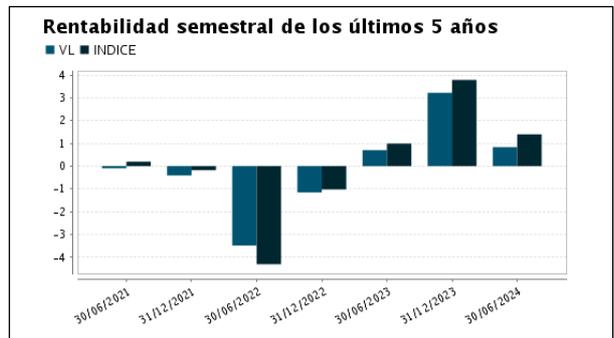
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,24	0,73	0,51	2,48	1,01	4,54	-4,19	0,06	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	30-04-2024	-0,21	02-02-2024	-0,48	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,19	12-04-2024	0,19	31-01-2024	0,49	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,24	1,19	1,30	1,29	1,35	1,59	1,76	0,35	
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	1,18	1,12	1,26	1,27	1,27	1,62	2,06	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	1,17	0,17	

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,24	0,23	

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	1.902.320	98,17	2.027.054	97,92
* Cartera interior	240.515	12,41	175.253	8,47
* Cartera exterior	1.627.988	84,02	1.822.657	88,05
* Intereses de la cartera de inversión	33.817	1,75	29.145	1,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	38.824	2,00	43.760	2,11
(+/-) RESTO	-3.445	-0,18	-742	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	1.937.699	100,00 %	2.070.072	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.070.072	1.844.175	2.070.072	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,44	8,37	-7,44	-192,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,86	3,25	0,86	-72,55
(+) Rendimientos de gestión	1,33	3,64	1,33	-62,17
+ Intereses	1,65	1,48	1,65	15,68
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,25	2,09	-0,25	-112,31
± 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)	-0,07	0,05	-0,07	-236,30
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,00	-99,59
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-362,24
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47	-0,39	-0,47	23,45
- Comisión de gestión	-0,44	-0,35	-0,44	27,96
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	2,35
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-22,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,53
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-67,67
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	65,99
+ 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	65,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.937.699	2.070.072	1.937.699	

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	218.712	11,32	175.253	8,46
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	21.803	1,13		
TOTAL RENTA FIJA	240.515	12,45	175.253	8,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	240.515	12,45	175.253	8,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.627.993	84,00	1.796.780	86,76
TOTAL RENTA FIJA	1.627.993	84,00	1.796.780	86,76
TOTAL IIC			25.933	1,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.627.993	84,00	1.822.712	88,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.868.509	96,45	1.997.965	96,47

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT. EURO SCHATZ 09/24	Futuros comprados	100.771	Inversión
Total otros subyacentes		100771	
TOTAL OBLIGACIONES		100771	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningun 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

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

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

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

Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 3,76

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 455,7 - 0,23%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 9 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 42.73 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): 71,87 - 0,04%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 20,19 - 0,01%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 105,73 - 0,05%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 8.415.52

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

9. Anexo explicativo del informe periódico

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 TIRAS 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 TIRAS 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 las clases A y Cartera, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bofa Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index 1-3 Y (ERL1), tratando de batirlo (fondo activo) con un grado total de libertad de gestión respecto al índice.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,56% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,16% 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 8,99% hasta 1.683.789.873 euros en la clase A y creció en un 15,39% hasta 253.909.196 euros en la clase Cartera. El número de participes disminuyó en el periodo* en 2.748 lo que supone 48.401 participes para la clase A y aumentó en 1.585 lo que supone 11.434 participes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,49% y la acumulada en el año de 0,83% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,73% y la acumulada en el año de 1,24% para la clase Cartera.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,30% durante el trimestre para la clase A y 0,06% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,17%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,11% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,19%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,13% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 4,61% 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 (-15pb 1Q y -3pb 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 periodo, el fondo ha seguido optimizando la cartera en mercado secundario y aprovechando el mercado primario para añadir nuevas posiciones con interesantes primas de emisión, invirtiendo en activos atractivos desde un punto de vista financiero y siempre respetando su política de inversión social, medioambiental y de buen gobierno corporativo. Durante el primer semestre el fondo ha subido su duración desde un 1.80 a finales del 23 hasta un 1.93 y ha subido la exposición a crédito desde un 1.87 hasta un 1.93. Sectorialmente destacamos nuestra sobre ponderación en sector Utilities y Autos en detrimento de sectores como Energía o Basic Industry. Hemos acudido a emisiones del mercado primario de nombres como CA Autobank, Mercedes Benz, Novo Nordisk o Ford. En mercado secundario hemos estado rotando la cartera, vendiendo papel con vencimiento inferior a un año para invertirlo a más largo plazo, especialmente en el tramo 2-3 años. En términos de emisores destacamos positivamente nombres como Banco Santander, Bank of America o Credit Agricole en Financieros y en corporativos BMW o Iberdrola. La exposición a futuros de tipos de interés ha aportado negativamente dada la subida de tipos durante el periodo.

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 3,70% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,07% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,40%. 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 la clase A medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 1,04% y el riesgo asumido por la clase Cartera del fondo ha sido de 1,19%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,19% para la clase A y alcanzó 1,16% para la clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 1,12% 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	%
XS2620201421 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR			11.172	0,54
XS2538366878 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.62 2026-09-27	EUR	8.988	0,46	9.016	0,44
ES0344251014 - RFIJA IBERCAJA BANCO SJ 5.62 2027-06-07	EUR	2.068	0,11	2.067	0,10
XS1756296965 - RFIJA TELEFONICA EMISIJ 1.45 2027-01-22	EUR	6.107	0,32	6.194	0,30
XS2182404298 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 0.75 2025-06-04	EUR			2.769	0,13
XS2201946634 - RFIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2027-07-13	EUR	5.173	0,27		
XS2102934697 - RFIJA CELLNEX TELECOM 1.00 2027-04-20	EUR	8.320	0,43		
XS2465792294 - RFIJA CELLNEX TELECOM 2.25 2026-04-12	EUR	11.074	0,57	8.004	0,39
XS1808395930 - RFIJA INMOBILIARIA COLI 2.00 2026-04-17	EUR	5.357	0,28	3.063	0,15
XS2104051433 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.00 2030-01-16	EUR	3.820	0,20	3.753	0,18
XS2102931594 - RFIJA CAIXABANK SA 0.38 2025-02-03	EUR			1.325	0,06
XS2575952424 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.75 2026-01-16	EUR	25.406	1,31	25.599	1,24
XS2485259241 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	9.477	0,49	9.520	0,46
ES0205032032 - RFIJA FERROVIAL EMISIO 1.38 2026-05-14	EUR	4.990	0,26		
XS1725677543 - RFIJA INMOBILIARIA COLI 1.62 2025-11-28	EUR	9.715	0,50	9.700	0,47
XS2168647357 - RFIJA BANCO SANTANDER 1.38 2026-01-05	EUR	2.106	0,11		
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	2.846	0,15		
XS2028816028 - RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2025-07-22	EUR	3.272	0,17	3.294	0,16
XS1847692636 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.25 2026-10-28	EUR	5.642	0,29	14.321	0,69
XS2468378059 - RFIJA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR			11.880	0,57
XS2300292617 - RFIJA CELLNEX TELECOM 0.75 2026-11-15	EUR	7.216	0,37		
XS2705604077 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	11.707	0,60	11.787	0,57
XS1512827095 - RFIJA MERLIN PROPERTIE 1.88 2026-11-02	EUR	4.255	0,22	865	0,04
ES0344251022 - RFIJA IBERCAJA BANCO SJ 4.38 2028-07-30	EUR	2.835	0,15		
XS2063247915 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	1.319	0,07	1.337	0,06
ES0213307053 - RFIJA CAIXABANK SA 0.75 2026-07-09	EUR	1.838	0,09	1.858	0,09
XS2436160779 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.10 2025-01-26	EUR			10.473	0,51
XS2177441990 - RFIJA TELEFONICA EMISIJ 1.20 2027-08-21	EUR	1.657	0,09	1.678	0,08
ES0213307061 - RFIJA CAIXABANK SA 1.12 2026-11-12	EUR	2.894	0,15		
ES0343307023 - RFIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.730	0,14	2.739	0,13
XS1820037270 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.38 2025-05-14	EUR			1.244	0,06
XS1394764689 - RFIJA TELEFONICA EMISIJ 1.46 2026-04-13	EUR	1.717	0,09	1.734	0,08
XS2743029253 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.50 2028-01-09	EUR	15.845	0,82		
XS1682538183 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.25 2027-09-13	EUR	6.002	0,31		
XS2310118976 - RFIJA CAIXABANK SA 1.25 2031-06-18	EUR	2.553	0,13		
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	9.305	0,48		
XS1627343186 - RFIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	8.702	0,45		
XS2553801502 - RFIJA BANCO DE SABADEL 5.12 2028-11-10	EUR	4.694	0,24		
ES0213679HN2 - RFIJA BANKINTER SA 0.88 2026-07-08	EUR	8.237	0,43	2.923	0,14
XS2322289385 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 0.12 2027-03-24	EUR	4.240	0,22		
XS2078692105 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.50 2026-11-14	EUR	1.656	0,09		
ES0280907017 - RFIJA UNICAJA BANCO SA 2.88 2029-11-13	EUR	4.950	0,26		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		218.712	11,32	158.315	7,64
XS1527758145 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR			1.851	0,09
XS1509942923 - RFIJA INMOBILIARIA COLI 1.45 2024-10-28	EUR			11.408	0,55
XS2018637913 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.38 2024-06-27	EUR			956	0,05
XS2050945984 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.12 2024-09-11	EUR			1.797	0,09
XS1956025651 - RFIJA SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR			926	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				16.938	0,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		218.712	11,32	175.253	8,46
ES00000128S2 - REPO SPAIN GOVERNMENT I 3.54 2024-07-01	EUR	21.803	1,13		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		21.803	1,13		
TOTAL RENTA FIJA		240.515	12,45	175.253	8,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		240.515	12,45	175.253	8,46
FR0011949403 - RFIJA CNP ASSURANCES 4.25 2045-06-05	EUR	2.877	0,15	1.994	0,10
XS1402921412 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.50 2026-10-29	EUR	9.394	0,48	9.500	0,46
XS1034975406 - RFIJA JPMORGAN CHASE 3.00 2026-02-19	EUR			4.745	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1069439740 - RFIJA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	22.065	1,14	3.955	0,19
XS1509006380 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR			8.576	0,41
XS1109802568 - RFIJA VODAFONE GROUP 1.88 2025-09-11	EUR			7.631	0,37
AT000B121967 - RFIJA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR			2.906	0,14
DE000CZ40NS9 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.00 2026-03-04	EUR	6.009	0,31	6.064	0,29
FR0012329845 - RFIJA BNP PARIBAS CARD 4.03 2049-11-25	EUR	10.581	0,55	9.602	0,46
FR0013291556 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	198	0,01	4.678	0,23
FR0013311503 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2025-01-23	EUR			6.884	0,33
FR0013398070 - RFIJA BNP PARIBAS SA 2.12 2027-01-23	EUR	4.870	0,25	4.860	0,23
FR0013444676 - RFIJA ORANGE SA 0.00 2026-09-04	EUR	6.189	0,32	3.678	0,18
FR001400HJE7 - RFIJA LVMH MOET HENNES 3.38 2025-10-21	EUR	3.989	0,21	4.025	0,19
FR001400IDW0 - RFIJA SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	4.052	0,21	4.106	0,20
FR001400KPB4 - RFIJA PERNOD RICARD SA 3.75 2027-09-15	EUR			1.951	0,09
FR001400M6K5 - RFIJA L OREAL SA 3.38 2027-01-23	EUR	14.033	0,72	14.238	0,69
XS2715276163 - RFIJA SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR	10.432	0,54	10.513	0,51
XS2617256065 - RFIJA PROCTER AND GA 3.25 2026-08-02	EUR	12.816	0,66	12.957	0,63
XS2020670779 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.25 2025-07-02	EUR			2.844	0,14
XS1622421722 - RFIJA AKELIUS RESIDENT 1.75 2025-02-07	EUR			1.891	0,09
XS2626343375 - RFIJA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	3.119	0,16	3.164	0,15
XS2530031546 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 3.27 2025-09-19	EUR			5.068	0,24
XS2633552026 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	3.917	0,20	3.938	0,19
XS2535307743 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 2.62 2025-10-15	EUR	1.134	0,06	1.135	0,05
XS1937665955 - RFIJA ENEL FINANCE INT 1.50 2025-07-21	EUR			2.882	0,14
XS2345982362 - RFIJA CREDIT SUISSE AG 0.25 2026-01-05	EUR	2.679	0,14	2.709	0,13
XS2147133495 - RFIJA UNILEVER FINANCE 1.25 2025-03-25	EUR			2.900	0,14
XS1156024116 - RFIJA INTESA SANPAOLO 4.75 2079-12-17	EUR	5.581	0,29	1.389	0,07
XS2156787090 - RFIJA SSE PLC 1.25 2025-04-16	EUR			21.181	1,02
XS2462324232 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	15.440	0,80	15.348	0,74
XS2063547041 - RFIJA UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR			7.081	0,34
XS2572989650 - RFIJA TOYOTA MOTOR FIN 3.38 2026-01-13	EUR	2.894	0,15	2.913	0,14
XS2573331324 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 3.62 2026-01-10	EUR	6.429	0,33	6.469	0,31
XS2179037697 - RFIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR			2.921	0,14
XS1591694481 - RFIJA TENNENT HOLDING B 3.00 2049-06-01	EUR			8.672	0,42
XS2491738352 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR			7.487	0,36
XS2491963638 - RFIJA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR			1.901	0,09
XS2592659242 - RFIJA VF CORP 4.12 2026-03-07	EUR	1.971	0,10	3.237	0,16
XS1896660989 - RFIJA DIAGEO FINANCE P 1.00 2025-04-22	EUR			1.722	0,08
XS1597324950 - RFIJA ERSTE GROUP BANK 6.50 2049-04-15	EUR			5.402	0,26
XS0993148856 - RFIJA AT&T INC. 3.50 2025-12-17	EUR	2.994	0,15	3.008	0,15
XS2033351995 - RFIJA TERNA RETE ELET 0.12 2025-07-25	EUR			945	0,05
BE6301510028 - RFIJA ANHEUSER BUSCH II 1.15 2027-01-22	EUR	841	0,04	852	0,04
XS2001737324 - RFIJA TELENOR ASA 0.75 2026-05-31	EUR	4.188	0,22	4.232	0,20
BE0002629104 - RFIJA ELIA GROUP SA NV 1.38 2026-01-14	EUR	6.756	0,35	6.800	0,33
IT0005598971 - RFIJA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	9.315	0,48		
DE000A289XJ2 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 2.00 2026-08-22	EUR	4.352	0,22		
DE000A382962 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 3.25 2027-09-15	EUR	5.980	0,31		
FR0013165677 - RFIJA KERING 1.25 2026-05-10	EUR	4.252	0,22	3.528	0,17
FR0014000UC8 - RFIJA UNIBAIL RODAMCO 0.62 2027-05-04	EUR	3.931	0,20		
FR0014003182 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.38 2028-04-20	EUR	3.533	0,18		
XS2615271629 - RFIJA JYSKE BANK A S 0.50 2028-10-26	EUR	3.093	0,16		
XS1134729794 - RFIJA NOVARTIS FINANCE 1.62 2026-11-09	EUR	965	0,05		
XS2050968333 - RFIJA SMURFIT KAPPA TR 1.50 2027-09-15	EUR	5.053	0,26		
CH1255915006 - RFIJA UBS GROUP AG 4.62 2028-03-17	EUR	3.985	0,21	1.236	0,06
XS1957442541 - RFIJA SNAM SPA 1.25 2025-08-28	EUR	1.915	0,10	1.934	0,09
XS1960678255 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR	7.344	0,38		
XS1061714165 - RFIJA PEPSICO INC 2.62 2026-04-28	EUR	9.790	0,51	9.843	0,48
XS1567174286 - RFIJA MCKESSON CORP 1.50 2025-11-17	EUR	6.558	0,34		
XS2168478068 - RFIJA CRH SMW FINANCE 1.25 2026-11-05	EUR	4.252	0,22		
XS1877595444 - RFIJA HEINEKEN NV 1.25 2027-03-17	EUR	3.270	0,17	3.308	0,16
XS2081018629 - RFIJA INTESA SANPAOLO 1.00 2026-11-19	EUR	2.338	0,12		
XS2682331728 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 4.88 2027-09-13	EUR	2.159	0,11	2.175	0,11
XS2382849888 - RFIJA JYSKE BANK A S 0.05 2026-09-02	EUR	860	0,04		
XS2785465860 - RFIJA TOYOTA FINANCE A 3.43 2026-06-18	EUR	10.824	0,56		
XS2187689034 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.50 2049-06-17	EUR	11.848	0,61	7.816	0,38
XS2190134184 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.25 2026-06-16	EUR	4.879	0,25	4.827	0,23
XS2390530330 - RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	2.580	0,13		
XS2590758400 - RFIJA AT&T INC. 3.55 2025-11-18	EUR	7.393	0,38	7.453	0,36
XS1890845875 - RFIJA BERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	6.459	0,33	6.447	0,31
CH1194000340 - RFIJA UBS GROUP AG 2.75 2027-06-15	EUR	2.156	0,11		
XS1958646082 - RFIJA COLGATE PALMOLIV 0.50 2026-03-06	EUR	6.699	0,35	6.785	0,33
FR0011896513 - RFIJA CAISSE NAT REASS 6.38 2049-05-28	EUR			1.911	0,09
BE0002872530 - RFIJA CRELAN SA 5.38 2025-10-31	EUR	6.730	0,35	6.816	0,33
BE0002900810 - RFIJA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	9.116	0,47	9.219	0,45
XS2404027935 - RFIJA SWEDBANK AB 0.25 2026-11-02	EUR	2.232	0,12	2.248	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1076781589 - RFIJA INN GROUP NV 4.38 2049-06-29	EUR			16.816	0,81
XS1708161291 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.38 2026-10-27	EUR			4.233	0,20
XS1408317433 - RFIJA ORANGE SA 1.00 2025-05-12	EUR			1.152	0,06
DE000A190NE4 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 1.00 2025-11-11	EUR			1.822	0,09
XS2010447238 - RFIJA BMW FINANCE NV 0.75 2026-07-13	EUR	4.417	0,23	4.450	0,21
FR0012444750 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.25 2045-01-13	EUR	8.239	0,43	1.794	0,09
FR0013248507 - RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR			1.154	0,06
XS2613658470 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 3.75 2025-04-20	EUR			13.646	0,66
FR0014003281 - RFIJA CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR			9.879	0,48
FR0014007VF4 - RFIJA BPCE SA 0.38 2026-02-02	EUR	2.310	0,12	2.338	0,11
FR00140098S7 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR			9.272	0,45
FR001400A5N5 - RFIJA KERING 1.25 2025-05-05	EUR			5.162	0,25
FR001400D7M0 - RFIJA ALD SA 4.75 2025-10-13	EUR	8.179	0,42	8.210	0,40
FR001400H5F4 - RFIJA SCHNEIDER ELECTR 3.38 2025-04-06	EUR			5.616	0,27
FR001400M9L7 - RFIJA EDF 3.75 2027-06-05	EUR			5.919	0,29
XS2615917585 - RFIJA DIAGEO FINANCE P 3.50 2025-06-26	EUR			11.410	0,55
XS2616008541 - RFIJA SIKA CAPITAL BV 3.75 2026-11-03	EUR	10.813	0,56	6.868	0,33
XS2321466133 - RFIJA BARCLAYS PLC 1.12 2031-03-22	EUR	944	0,05	923	0,04
XS2726331932 - RFIJA ROCHE FINANCE EU 3.31 2027-12-04	EUR	9.989	0,52	10.183	0,49
XS2432293673 - RFIJA ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	8.569	0,44	8.607	0,42
XS2133390521 - RFIJA VATTENFALL AB 0.05 2025-10-15	EUR			2.528	0,12
XS2637963146 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 3.88 2026-12-21	EUR	18.299	0,94	18.475	0,89
XS2340236327 - RFIJA BANK OF IRELAND 1.38 2031-08-11	EUR	3.308	0,17	3.268	0,16
XS1944456109 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 0.88 2025-01-31	EUR			3.612	0,17
XS2545248242 - RFIJA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	2.459	0,13	2.487	0,12
XS2346206902 - RFIJA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	3.948	0,20	3.987	0,19
XS2053052895 - RFIJA EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	12.996	0,67	8.495	0,41
XS1960685383 - RFIJA NOKIA OYJ 2.00 2026-03-11	EUR	2.187	0,11	2.187	0,11
XS1369250755 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.62 2026-02-23	EUR	2.660	0,14	2.680	0,13
XS2067135421 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.38 2025-10-21	EUR	3.264	0,17	3.307	0,16
XS2671621402 - RFIJA VOLVO TREASURY A 3.88 2026-08-29	EUR	4.118	0,21	4.170	0,20
XS1771838494 - RFIJA ING GROEP NV 1.12 2025-02-14	EUR			2.292	0,11
XS2482936247 - RFIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	13.768	0,71	13.886	0,67
XS1883355197 - RFIJA ABBOTT IRELAND F 1.50 2026-09-27	EUR	5.319	0,27	5.389	0,26
XS2583741934 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 3.38 2027-02-06	EUR	2.407	0,12	2.435	0,12
XS2384269101 - RFIJA LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-09-07	EUR	5.225	0,27	5.263	0,25
XS2584643113 - RFIJA NORDEA BANK ABP 3.62 2026-02-10	EUR			5.731	0,28
XS2487667276 - RFIJA BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR	3.947	0,20	3.937	0,19
XS2090859252 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 0.88 2026-01-15	EUR	2.357	0,12	933	0,05
XS2491029208 - RFIJA MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2.401	0,12	2.416	0,12
XS1396367911 - RFIJA ENEXIS HOLDING N 0.88 2026-04-28	EUR	5.399	0,28	5.472	0,26
XS2800653581 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 3.75 2027-04-12	EUR	4.157	0,21		
BE0002290592 - RFIJA KBC GROEP NV 1.62 2029-09-18	EUR	2.781	0,14		
XS1048428442 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-03-24	EUR	2.193	0,11		
XS1605365193 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.38 2027-05-03	EUR	3.298	0,17		
XS1062909012 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.509	0,13	2.522	0,12
XS1907120528 - RFIJA AT&T INC. 1.80 2026-09-05	EUR	1.252	0,06		
DE000A3823R3 - RFIJA SCHAEFFLER AG 4.50 2026-08-14	EUR	2.117	0,11		
DE000A3LH6T7 - RFIJA MERCEDES-BENZ IN 3.50 2026-05-30	EUR	6.716	0,35	11.318	0,55
XS2810308846 - RFIJA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR	6.184	0,32		
FR0013284205 - RFIJA GECINA, S.A. 1.38 2028-01-26	EUR	1.841	0,10		
FR0013413887 - RFIJA ORANGE SA 2.38 2049-04-15	EUR	295	0,02	1.851	0,09
XS1134541306 - RFIJA AXA SA 3.94 2049-11-29	EUR	5.682	0,29	5.659	0,27
FR0013476611 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2032-01-15	EUR	2.490	0,13		
FR0014005EJ6 - RFIJA DANONE SA 1.00 2079-12-16	EUR	5.204	0,27		
XS1419646317 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.50 2028-05-25	EUR	2.127	0,11		
XS2822575648 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 4.17 2028-11-21	EUR	4.996	0,26		
XS1623355457 - RFIJA INN GROUP NV 1.62 2027-06-01	EUR	5.392	0,28		
XS1823623878 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 1.88 2026-01-19	EUR	961	0,05	969	0,05
XS2625195891 - RFIJA INTESA SANPAOLO 4.00 2026-05-19	EUR	7.453	0,38	7.528	0,36
XS1629774230 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2049-06-14	EUR	581	0,03		
XS0300113254 - RFIJA PROCTER AND GA 4.88 2027-05-11	EUR	2.622	0,14		
XS2644417227 - RFIJA SANTANDER CONSUM 4.50 2026-06-30	EUR	1.726	0,09	1.738	0,08
XS1846632104 - RFIJA EDP FINANCE BV 1.62 2026-01-26	EUR	5.268	0,27	5.308	0,26
XS1748456974 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2026-06-11	EUR	10.623	0,55	1.669	0,08
XS1849518276 - RFIJA SMURFIT KAPPA AC 2.88 2026-01-15	EUR	3.746	0,19		
XS2560411543 - RFIJA ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR	17.607	0,91	11.419	0,55
XS1293505639 - RFIJA ASR NEDERLAND NV 5.12 2045-09-29	EUR	4.527	0,23		
BE0002664457 - RFIJA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	4.617	0,24	4.507	0,22
XS1030900242 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 3.25 2026-02-17	EUR			3.003	0,15
XS2407914394 - RFIJA THERMO FISHER SC 0.00 2025-11-18	EUR	1.644	0,08	1.656	0,08
DE000A3MP4T1 - RFIJA VONOVIA SE 0.00 2025-12-01	EUR	1.791	0,09	1.807	0,09
FR0013259413 - RFIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2025-06-02	EUR			6.545	0,32
FR0013323326 - RFIJA STELLANTIS NV 2.00 2025-03-20	EUR			1.359	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013359197 - RFIIA ORANGE SA 1.00 2025-09-12	EUR	4.095	0,21	4.130	0,20
FR0013398229 - RFIIA ENGIE SA 3.25 2049-02-28	EUR			3.952	0,19
XS1195574881 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR			8.409	0,41
XS2319954710 - RFIIA STANDARD CHARTER 1.20 2031-09-23	EUR	2.040	0,11	1.993	0,10
XS2720896047 - RFIIA LEASYS SPA 4.62 2027-02-16	EUR			5.889	0,28
BE6324720299 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.01 2025-10-15	EUR			2.935	0,14
XS2625968693 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.25 2026-11-22	EUR	2.993	0,15	9.279	0,45
XS2433244089 - RFIIA E ON SE 0.12 2026-01-18	EUR			1.190	0,06
XS2434791690 - RFIIA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	1.061	0,05	3.078	0,15
XS2535484526 - RFIIA ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	5.993	0,31	2.039	0,10
XS2251736646 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR			3.111	0,15
XS2051777873 - RFIIA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	11.421	0,59	7.249	0,35
XS2358287238 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.01 2026-06-29	EUR	5.808	0,30	5.859	0,28
XS2465984289 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR			9.507	0,46
XS2167003685 - RFIIA CITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR			13.435	0,65
XS1875275205 - RFIIA NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR			2.988	0,14
XS2385397901 - RFIIA COMCAST CORPORAT 0.00 2026-09-14	EUR	4.335	0,22	4.395	0,21
XS1689540935 - RFIIA ING GROEP NV 1.62 2029-09-26	EUR	894	0,05	878	0,04
XS1991265478 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.81 2026-05-09	EUR			1.923	0,09
XS2593105393 - RFIIA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	5.775	0,30	5.867	0,28
XS2696749626 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 4.00 2027-04-02	EUR			7.894	0,38
XS1028950290 - RFIIA NN GROUP NV 4.50 2049-07-15	EUR	4.797	0,25		
XS1505573482 - RFIIA SNAM SPA 0.88 2026-10-25	EUR	4.252	0,22	4.323	0,21
XS1907122656 - RFIIA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	747	0,04		
DE000A3LSYG8 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 3.00 2027-07-10	EUR	4.499	0,23		
DE000A3LWGE2 - RFIIA TRATON FINANCE L 3.75 2027-03-27	EUR	5.997	0,31		
XS2010032022 - RFIIA THERMO FISHER SC 1.75 2027-04-15	EUR	958	0,05		
XS2710354544 - RFIIA NATIONWIDE BUIL 4.50 2026-11-01	EUR	6.950	0,36	7.020	0,34
XS2712746960 - RFIIA COOPERATIVE RAB 3.91 2026-11-03	EUR	5.372	0,28	5.421	0,26
FR0013218393 - RFIIA ICADE 1.12 2025-11-17	EUR	2.091	0,11	6.460	0,31
FR0013430733 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.88 2026-07-01	EUR	7.925	0,41		
FR0013444759 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.12 2026-09-04	EUR	2.045	0,11		
FR0013515871 - RFIIA SOCIETE FONCIERE 1.50 2027-06-05	EUR	940	0,05		
FR0014003Q41 - RFIIA DANONE SA 0.00 2025-12-01	EUR	8.622	0,44	8.705	0,42
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1.040	0,05	1.049	0,05
FR001400DZM5 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.00 2027-11-16	EUR	4.039	0,21		
FR001400N5B5 - RFIIA BANQUE STELLANT 3.50 2027-07-19	EUR	3.282	0,17		
XS2820449945 - RFIIA NOVO NORDISK A S 3.38 2026-05-21	EUR	14.470	0,75		
XS2623501181 - RFIIA CAIXABANK SA 4.62 2027-05-16	EUR	8.122	0,42	8.169	0,39
XS1325645825 - RFIIA BNP PARIBAS SA 2.75 2026-01-27	EUR	7.539	0,39		
FR001400E904 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR	10.948	0,56	8.982	0,43
FR001400HACO - RFIIA BPCE SA 3.62 2026-04-17	EUR	6.784	0,35	6.848	0,33
XS2530053789 - RFIIA BANCO BPM SPA 6.00 2026-09-13	EUR	9.951	0,51		
XS2230399441 - RFIIA AIB GROUP PLC 2.88 2031-05-30	EUR	970	0,05	960	0,05
XS1933820372 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR	2.920	0,15		
XS2337060607 - RFIIA CCEP FINANCE (IR) 0.00 2025-09-06	EUR	1.197	0,06	1.193	0,06
XS2338643740 - RFIIA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR	7.431	0,38		
XS1944390597 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	1.152	0,06	1.163	0,06
XS2344772426 - RFIIA HAMMERSON IRELAN 1.75 2027-06-03	EUR	10.113	0,52		
XS2244941063 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.87 2049-04-28	EUR	24.498	1,26	13.203	0,64
XS2757515882 - RFIIA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-02-27	EUR	1.729	0,09		
XS2558395351 - RFIIA ENBW INTERNATIONAL 3.62 2026-11-22	EUR	1.712	0,09		
XS2465984107 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 1.63 2027-04-08	EUR	8.397	0,43	8.458	0,41
XS1470601656 - RFIIA BNP PARIBAS SA 2.25 2027-01-11	EUR	1.249	0,06		
XS2477935345 - RFIIA TENNET HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2.324	0,12	2.362	0,11
XS2196328608 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.88 2080-06-29	EUR	2.934	0,15		
XS2597999452 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	1.845	0,10		
AT0000A2JAF6 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.05 2025-09-16	EUR	3.713	0,19	3.741	0,18
AT0000A32RP0 - RFIIA HYPO VORARLBERG 4.12 2026-02-16	EUR			5.200	0,25
BE0002950310 - RFIIA KBC GROEP NV 4.50 2026-06-06	EUR			9.708	0,47
XS1069539291 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 2.38 2026-05-20	EUR	10.318	0,53	14.729	0,71
XS2407985220 - RFIIA STEDIN HOLDING N 0.00 2026-11-16	EUR	12.895	0,67	13.066	0,63
XS2609431031 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.50 2025-04-06	EUR			2.998	0,14
XS1109741329 - RFIIA BRITISH SKY BROA 2.50 2026-09-15	EUR	4.847	0,25	4.911	0,24
DE000A3LBM2 - RFIIA MERCEDES CANADA 3.00 2027-02-23	EUR	1.179	0,06	1.192	0,06
FR0012949923 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 1.75 2025-09-10	EUR			7.914	0,38
FR0013414091 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.62 2026-04-15	EUR	6.884	0,36	6.938	0,34
FR0013463650 - RFIIA JESSILOR INTERNAT 0.12 2025-05-27	EUR			2.802	0,14
FR0013519048 - RFIIA CAPGEMINI SA 0.62 2025-06-23	EUR			5.259	0,25
XS2613667976 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.62 2025-04-24	EUR			12.074	0,58
FR0014006IU2 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.12 2026-11-17	EUR	1.904	0,10	1.878	0,09
FR0014007KL5 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR			2.291	0,11
FR0014009KS6 - RFIIA SANOFI SA 0.88 2025-04-06	EUR			2.800	0,14
FR0014009UH8 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.88 2027-04-22	EUR	1.740	0,09	1.736	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400KI02 - RFIJA KERING 3.75 2025-09-05	EUR			6.249	0,30
FR001400MT2 - RFIJA ALD SA 4.38 2026-11-23	EUR	4.052	0,21	4.098	0,20
XS2617442525 - RFIJA VOLKSWAGEN AG 4.25 2026-01-07	EUR	11.688	0,60	11.750	0,57
XS2723549528 - RFIJA COMPAGNIE DE ST 3.75 2026-11-29	EUR	17.097	0,88	17.302	0,84
XS2228260043 - RFIJA RYANAIR HOLDINGS 2.88 2025-09-15	EUR	2.062	0,11	2.076	0,10
XS2431318711 - RFIJA LOGICOR FINANCIER 0.62 2025-11-17	EUR	1.677	0,09	1.688	0,08
XS2238787415 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2025-10-15	EUR	1.859	0,10	1.874	0,09
XS1140860534 - RFIJA GENERALI FINANCE 4.60 2049-11-21	EUR	2.897	0,15	2.895	0,14
XS2150054026 - RFIJA BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR			7.281	0,35
XS2654097927 - RFIJA DS SMITH PLC 4.38 2027-07-27	EUR	3.336	0,17	3.366	0,16
XS2455401328 - RFIJA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	13.271	0,68	5.736	0,28
XS1859010685 - RFIJA CITIGROUP INC 1.50 2026-07-24	EUR			6.761	0,33
XS1564394796 - RFIJA ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR			2.394	0,12
CH1168499791 - RFIJA UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR			14.551	0,70
XS2480958904 - RFIJA VOLVO TREASURY A 1.62 2025-09-18	EUR	1.991	0,10	1.984	0,10
XS1382784509 - RFIJA RABOBANK NEDERLA 1.25 2026-03-23	EUR			9.226	0,45
XS2086868010 - RFIJA TESCO CORPORATE 0.88 2026-05-29	EUR	5.319	0,27	4.432	0,21
XS2588099478 - RFIJA DNB BANK ASA 3.62 2027-02-16	EUR	3.928	0,20	3.948	0,19
XS1789751531 - RFIJA RICHEMONT INTERN 1.00 2026-03-26	EUR	4.232	0,22	4.280	0,21
XS2596599063 - RFIJA NATWEST GROUP PL 4.70 2028-03-14	EUR			1.031	0,05
XS1797138960 - RFIJA BERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR			20.239	0,98
XS1614416193 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.50 2025-11-17	EUR	3.141	0,16	8.575	0,41
XS1401196958 - RFIJA UNIBAIL RODAMCO 1.12 2027-04-28	EUR	3.728	0,19		
XS2207976783 - RFIJA UNICREDIT SPA 2.20 2027-07-22	EUR	2.710	0,14		
DE000A14J9N8 - RFIJA ALLIANZ SE 2.24 2045-07-07	EUR	9.024	0,47	3.884	0,19
DE000CZ40N46 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.12 2026-06-22	EUR	8.013	0,41		
DE000CZ45VC5 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2026-12-04	EUR	6.082	0,31	6.175	0,30
FR0013060209 - RFIJA RT RESEAU DE TR 1.62 2025-11-27	EUR	3.844	0,20	3.882	0,19
FR0013516069 - RFIJA ESSILOR INTERNAT 0.38 2026-01-05	EUR	3.540	0,18	3.577	0,17
FR0014002X43 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.25 2027-04-13	EUR	8.454	0,44		
FR0014004750 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 0.25 2028-06-29	EUR	3.945	0,20		
FR0014009EJ8 - RFIJA L OREAL SA 0.88 2026-06-29	EUR	842	0,04	853	0,04
FR001400KZP3 - RFIJA SOCIETE GENERALE 4.25 2026-09-28	EUR	15.583	0,80	15.787	0,76
FR001400NC70 - RFIJA AYVENS SA 3.88 2028-01-24	EUR	6.200	0,32		
FR001400O457 - RFIJA AYVENS SA 3.88 2027-02-22	EUR	4.213	0,22		
FR001400P3D4 - RFIJA RCI BANQUE SA 3.75 2027-10-04	EUR	5.753	0,30		
XS2320747285 - RFIJA OP CORPORATE BAN 0.25 2026-03-24	EUR	930	0,05		
XS2525226622 - RFIJA SANTANDER UK GRO 3.53 2028-08-25	EUR	2.572	0,13		
XS2526835694 - RFIJA RAIFFEISEN BANK 4.12 2025-09-08	EUR	3.797	0,20	2.009	0,10
XS2451372499 - RFIJA AYVENS SA 1.25 2026-03-02	EUR	843	0,04	852	0,04
XS2558953621 - RFIJA SKANDINAVISKA EN 3.25 2025-11-24	EUR	2.973	0,15	2.996	0,14
XS2559580548 - RFIJA FRESENIUS 4.25 2026-05-28	EUR	7.596	0,39		
XS2068969067 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 0.25 2026-10-30	EUR	11.631	0,60		
XS1891174341 - RFIJA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	8.449	0,44		
XS2194283672 - RFIJA INFINEON TECHNOL 1.12 2026-06-24	EUR	4.560	0,24		
XS1204154410 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	4.067	0,21		
XS2104915033 - RFIJA NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR			4.538	0,22
XS2306621934 - RFIJA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR			1.780	0,09
XS2207657417 - RFIJA NATIONWIDE BUILD 0.25 2025-07-22	EUR			1.846	0,09
XS2708354811 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR			3.704	0,18
CH0409606354 - RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR			11.152	0,54
XS2311407352 - RFIJA BANK OF IRELAND 0.38 2027-05-10	EUR	2.824	0,15	2.791	0,13
FR0013518024 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR			4.205	0,20
FR001400AO22 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.50 2025-05-30	EUR			4.752	0,23
FR001400HQM5 - RFIJA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	6.442	0,33	6.504	0,31
FR001400JEA2 - RFIJA BANQUE STELLANTI 4.00 2027-01-21	EUR			4.879	0,24
FR001400KXW4 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.62 2026-10-02	EUR	3.671	0,19	2.680	0,13
XS2118280218 - RFIJA SIEMENS FINANCIE 0.00 2026-02-20	EUR	1.662	0,09	1.678	0,08
XS1527192485 - RFIJA HEINEKEN NV 1.38 2027-01-29	EUR	4.693	0,24	4.756	0,23
XS2441296923 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.50 2025-08-11	EUR			3.591	0,17
XS2641720987 - RFIJA SBAB BANK AB 4.88 2026-06-26	EUR	2.519	0,13	2.527	0,12
XS2656537664 - RFIJA LEASYS SPA 4.50 2026-07-26	EUR	3.310	0,17	3.333	0,16
XS1771723167 - RFIJA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	2.518	0,13	2.556	0,12
XS2078918781 - RFIJA LLOYDS BANKING G 0.50 2025-11-12	EUR			1.457	0,07
XS2579606927 - RFIJA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR	3.631	0,19	1.618	0,08
XS2180509999 - RFIJA FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR			2.519	0,12
XS2180510732 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 1.25 2025-05-28	EUR			962	0,05
XS2589907653 - RFIJA CREDIT SUISSE AG 5.50 2026-08-20	EUR	7.262	0,37	7.365	0,36
XS2390400633 - RFIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	9.932	0,51	10.008	0,48
XS2591026856 - RFIJA OERSTED A/S 3.62 2026-03-01	EUR			13.930	0,67
XS2697483118 - RFIJA ING BANK NV 4.12 2026-10-02	EUR	7.411	0,38	7.484	0,36
XS1799938995 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR			397	0,02
XS2002532724 - RFIJA BECTON DICKINSON 1.21 2026-06-04	EUR	13.385	0,69	3.609	0,17
XS1602547264 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.78 2027-05-04	EUR	4.839	0,25	4.805	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002832138 - RFIIA KBC GROEP NV 0.25 2027-03-01	EUR	9.726	0,50		
XS2604697891 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2026-03-29	EUR	4.607	0,24	4.630	0,22
XS1107727007 - RFIIA CITIGROUP INC 2.12 2026-09-10	EUR	11.633	0,60	1.345	0,06
DE000A3E5MG8 - RFIIA VONOVIA SE 0.38 2027-06-16	EUR	813	0,04		
FR0013312501 - RFIIA BPCE SA 1.62 2028-01-31	EUR	2.044	0,11		
FR0013486701 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.12 2026-02-24	EUR	4.525	0,23	4.564	0,22
FR0013476199 - RFIIA BPCE SA 0.25 2026-01-15	EUR	7.790	0,40	6.128	0,30
FR0013512944 - RFIIA STELLANTIS NV 2.75 2026-05-15	EUR	2.938	0,15	2.966	0,14
XS202608548 - RFIIA HERA SPA 0.88 2027-07-05	EUR	8.777	0,45	2.134	0,10
XS2723597923 - RFIIA STATKRAFT AS 3.12 2026-12-13	EUR	4.970	0,26	5.033	0,24
XS2326546434 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	3.534	0,18	3.562	0,17
XS2826614898 - RFIIA SYDBANK A S 4.12 2027-09-30	EUR	8.461	0,44		
XS2526839258 - RFIIA SIEMENS FINANCIER 2.50 2027-09-08	EUR	2.844	0,14		
XS2228897158 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.00 2028-01-17	EUR	2.449	0,13		
DK0030393665 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 3.88 2027-07-05	EUR	2.867	0,15		
XS2838379712 - RFIIA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	11.500	0,59		
XS2554487905 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR	4.049	0,21	4.066	0,20
XS2258389415 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.10 2027-11-16	EUR	3.986	0,21		
XS1963744260 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.90 2026-06-15	EUR	1.712	0,09		
XS2767499275 - RFIIA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	2.478	0,13		
XS2167595672 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 3.75 2026-07-17	EUR	1.278	0,07		
XS1980270810 - RFIIA TERNA RETE ELET 1.00 2026-04-10	EUR	4.564	0,24	4.601	0,22
XS2696903728 - RFIIA INTESA SANPAOLO 4.50 2025-10-02	EUR	13.318	0,69		
PTEDPLOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.754	0,09	1.726	0,08
FR0011911247 - RFIIA ENGIE SA 2.38 2026-05-19	EUR	20.067	1,04	20.169	0,97
BE0002638196 - RFIIA KBC GROEP NV 4.75 2049-09-05	EUR			4.600	0,22
XS2407357768 - RFIIA NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR			2.351	0,11
XS2009891479 - RFIIA VATTENFALL AB 0.50 2026-06-24	EUR			4.352	0,21
DE000A13R7Z7 - RFIIA ALLIANZ SE 3.38 2029-09-18	EUR			10.992	0,53
DE000A3LGGLO - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 3.40 2025-04-13	EUR			18.171	0,88
FR0012222297 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.50 2029-10-14	EUR	13.809	0,71	2.397	0,12
FR0012432912 - RFIIA DANONE SA 1.12 2025-01-14	EUR			1.165	0,06
FR0013465358 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2026-06-04	EUR			13.777	0,67
FR0013508512 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2026-04-22	EUR			4.344	0,21
XS2719096831 - RFIIA HEINEKEN NV 3.62 2026-11-15	EUR	4.679	0,24	4.743	0,23
XS2027957815 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 1.12 2025-07-15	EUR	1.722	0,09	1.728	0,08
XS2241387252 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR			918	0,04
XS1642590480 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.38 2025-01-20	EUR			4.869	0,24
XS2343340852 - RFIIA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	6.013	0,31	5.965	0,29
XS2555178644 - RFIIA ADIDAS AG 3.00 2025-11-21	EUR			4.009	0,19
XS2375836553 - RFIIA BECTON DICKINSON 0.03 2025-08-13	EUR			914	0,04
XS2676816940 - RFIIA NORDEA BANK ABP 4.38 2026-09-06	EUR	3.354	0,17	3.376	0,16
XS1678966935 - RFIIA CNH INDUSTRIAL F 1.75 2025-09-12	EUR			1.946	0,09
XS1179916017 - RFIIA CARREFOUR SA 1.25 2025-06-03	EUR			2.221	0,11
XS2486092492 - RFIIA DNB BANK ASA 1.62 2026-05-31	EUR			4.872	0,24
XS1190632999 - RFIIA BNP PARIBAS SA 2.38 2025-02-17	EUR			4.573	0,22
XS2000538343 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2026-05-22	EUR	852	0,04		
XS2200175839 - RFIIA LOGICOR FINANCI 1.50 2026-07-13	EUR	1.506	0,08		
XS2102924383 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.60 2027-01-18	EUR	916	0,05		
XS1508912646 - RFIIA ACEA SPA 1.00 2026-10-24	EUR	4.686	0,24		
DE000A3LT431 - RFIIA BMW US CAPITAL L 3.00 2027-11-02	EUR	4.459	0,23		
FR0013334695 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.62 2026-05-26	EUR	1.908	0,10		
FR0013447877 - RFIIA ORANGE SA 1.75 2029-03-19	EUR	932	0,05		
FR0013516184 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.62 2030-06-05	EUR	4.390	0,23		
XS2013574384 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 2.39 2026-02-17	EUR	1.748	0,09		
FR0014000Z2 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR	6.198	0,32	6.110	0,30
XS2014291616 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.50 2026-06-19	EUR	6.337	0,33		
XS2432567555 - RFIIA DNB BANK ASA 0.38 2028-01-18	EUR	3.140	0,16		
XS2433139966 - RFIIA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	3.733	0,19		
XS2434701616 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 1.62 2028-01-25	EUR	2.397	0,12		
XS2536364081 - RFIIA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR	1.405	0,07		
XS1843449122 - RFIIA TAKEDA PHARMACEU 2.25 2026-11-21	EUR	4.567	0,24	4.631	0,22
XS2049582625 - RFIIA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	3.123	0,16		
XS2150015555 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 1.75 2027-04-02	EUR	955	0,05		
XS2583352443 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.50 2025-11-17	EUR	2.393	0,12	2.410	0,12
XS1893621026 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR	18.700	0,97	18.875	0,91
XS2176621170 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR	4.334	0,22		
XS2200150766 - RFIIA CAIXABANK SA 0.75 2026-07-10	EUR			9.137	0,44
XS1400167133 - RFIIA ALLIANDER NV 0.88 2026-04-22	EUR	2.794	0,14	2.829	0,14
XS170553250 - RFIIA STEDIN HOLDING N 0.88 2025-10-24	EUR			13.191	0,64
XS1109836038 - RFIIA HANNOVER RUECK S 3.38 2029-12-26	EUR	3.947	0,20	3.942	0,19
DE000A351MM7 - RFIIA KFW 2.88 2026-05-29	EUR			11.178	0,54
FR0013121753 - RFIIA KLEPIERRE 1.88 2026-02-19	EUR	2.883	0,15	2.911	0,14
FR0013152899 - RFIIA RTRE RESEAU DE TR 1.00 2026-10-19	EUR	4.664	0,24	4.732	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013335767 - RFIIA SOCIETE FONCIERE 1.50 2025-05-29	EUR			5.604	0,27
FR0013509726 - RFIIA BPCE SA 0.62 2025-04-28	EUR			1.126	0,05
XS2413696761 - RFIIA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR			11.986	0,58
XS1218319702 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR			950	0,05
XS2629470506 - RFIIA ROBERT BOSCH GMB 3.62 2027-06-02	EUR	3.626	0,19	3.681	0,18
XS1632897762 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.75 2025-06-26	EUR			2.399	0,12
XS2533012790 - RFIIA COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	15.624	0,81	15.723	0,76
XS1243251375 - RFIIA EUROGRID GMBH 1.88 2025-06-10	EUR			678	0,03
CH0343366842 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR			1.770	0,09
XS1648298559 - RFIIA NESTLE HOLDINGS 0.88 2025-07-18	EUR			9.290	0,45
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR			6.176	0,30
XS1180651587 - RFIIA ACHMEA BV 4.25 2049-02-04	EUR			2.781	0,13
XS1982037696 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 0.50 2026-04-15	EUR			231	0,01
XS248272418 - RFIIA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR			1.959	0,09
XS2483607474 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR			9.193	0,44
XS1790990474 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.38 2025-03-13	EUR			6.265	0,30
XS2491189408 - RFIIA AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	11.655	0,60	11.811	0,57
XS1392459381 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 1.50 2026-04-10	EUR	4.265	0,22	4.296	0,21
XS1189286286 - RFIIA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR			3.016	0,15
DE000A30VQA4 - RFIIA VONOVIA SE 4.75 2027-05-23	EUR	4.743	0,24	1.670	0,08
XS1112678989 - RFIIA COCA COLA CO THE 1.88 2026-09-22	EUR	4.850	0,25		
FR0013030129 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.00 2025-12-21	EUR	4.924	0,25		
XS1722801708 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.50 2028-05-23	EUR	1.843	0,10		
XS2035564629 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.62 2079-08-05	EUR	1.278	0,07		
XS2235986929 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.00 2026-09-22	EUR	4.133	0,21		
XS2744121869 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2027-01-11	EUR	10.790	0,56		
XS2753547673 - RFIIA LOGICOR FINANCIN 4.62 2028-07-25	EUR	1.548	0,08		
XS1875284702 - RFIIA SSE PLC 1.38 2027-09-04	EUR	4.202	0,22		
CH0483180946 - RFIIA UBS GROUP AG 1.00 2027-06-24	EUR	8.523	0,44		
PTCGDCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	27.462	1,42		
DE000BLB6JZ6 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 4.25 2027-06-21	EUR			3.794	0,18
XS2411311579 - RFIIA NTT FINANCE CORP 0.08 2025-12-13	EUR	2.770	0,14	2.792	0,13
FR0013213295 - RFIIA ELECTRICITE DE F 1.00 2026-10-13	EUR			4.252	0,21
FR0013434776 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR			9.818	0,47
FR0013505104 - RFIIA SANOFI SA 1.00 2025-04-01	EUR			863	0,04
FR0013509098 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.12 2026-04-21	EUR			3.863	0,19
FR0014001JP1 - RFIIA BANQUE STELLANTI 0.00 2025-01-22	EUR			923	0,04
FR001400D0Y0 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.00 2026-10-12	EUR	18.634	0,96	12.202	0,59
XS1718393439 - RFIIA NATURGY ENERGY G 0.88 2025-05-15	EUR			476	0,02
XS1419664997 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR	3.924	0,20	3.956	0,19
CH0520042489 - RFIIA UBS GROUP AG 0.25 2026-01-29	EUR	3.918	0,20	3.835	0,19
XS1523192588 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.88 2025-02-21	EUR			2.285	0,11
XS2631416950 - RFIIA ASML HOLDING NV 3.50 2025-12-06	EUR			10.620	0,51
XS2344385815 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	4.146	0,21	4.195	0,20
XS2148623106 - RFIIA LLOYDS BANKING G 3.50 2026-04-01	EUR			6.383	0,31
XS1849550592 - RFIIA AIB GROUP PLC 2.25 2025-07-03	EUR			1.079	0,05
BE6265142099 - RFIIA ANHEUSER BUSCH 1.70 2026-03-31	EUR			5.713	0,28
XS2176686546 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 0.45 2025-05-19	EUR			462	0,02
XS2080767010 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR			1.265	0,06
XS2489981485 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR			3.623	0,18
XS2000719992 - RFIIA ENEL SPA 3.50 2080-05-24	EUR	2.573	0,13		
XS2002017361 - RFIIA VODAFONE GROUP P 0.90 2026-11-24	EUR	2.820	0,15		
XS1311440082 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	4.653	0,24		
XS2412556461 - RFIIA CREDITO EMILIANO 1.12 2028-01-19	EUR	1.684	0,09		
XS2312744217 - RFIIA ENEL SPA 1.38 2171-09-08	EUR	4.051	0,21		
FR0013241676 - RFIIA ORANGE SA 1.50 2027-09-09	EUR	3.756	0,19		
XS1713463559 - RFIIA ENEL SPA 3.38 2081-11-24	EUR	3.599	0,19		
FR0014009HA0 - RFIIA BNP PARIBAS SA 2.50 2032-03-31	EUR	2.379	0,12		
FR001400CQ85 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	4.467	0,23		
XS2228683277 - RFIIA NISSAN MOTOR CO 2.65 2026-03-17	EUR	2.727	0,14		
XS1531347661 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.90 2026-12-15	EUR	962	0,05		
XS2837886014 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 3.75 2026-09-10	EUR	6.722	0,35		
XS2657613720 - RFIIA AMERICAN HONDA F 3.75 2027-10-25	EUR	5.054	0,26		
XS2760218185 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.12 2026-09-08	EUR	5.728	0,30		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.606.036	82,86	1.646.654	79,50
XS2015314037 - RFIIA INTESA SANPAOLO 2.62 2024-06-20	EUR			3.052	0,15
XS1717433541 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.12 2024-03-14	EUR			3.920	0,19
XS1928480166 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 2.25 2024-01-25	EUR			2.069	0,10
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR			4.051	0,20
XS1651444140 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR			8.834	0,43
FR0013335767 - RFIIA SOCIETE FONCIERE 1.50 2025-05-29	EUR	5.568	0,29		
DE000CZ45VB7 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR			4.094	0,20
XS2125914593 - RFIIA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR			876	0,04
XS1632897762 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.75 2025-06-26	EUR	2.369	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002239086 - RFIIA ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR			1.904	0,09
XS2008921947 - RFIIA AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR			3.307	0,16
XS1140857316 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR			1.306	0,06
XS2328980979 - RFIIA ASAHI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR			5.851	0,28
XS1456422135 - RFIIA JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR			4.473	0,22
XS1492457665 - RFIIA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR			6.876	0,33
FR0013429073 - RFIIA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR			3.464	0,17
XS1944390241 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR			2.961	0,14
XS2563348361 - RFIIA LEASYS SPA 4.38 2024-12-07	EUR			1.858	0,09
XS1982725159 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.38 2024-04-16	EUR			3.810	0,18
XS2306621934 - RFIIA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	157	0,01		
XS2002491517 - RFIIA NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR			5.764	0,28
XS2306220190 - RFIIA ALD SA 0.00 2024-02-23	EUR			1.913	0,09
FR0013258936 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR			4.734	0,23
XS1554373248 - RFIIA FRESENIUS FINAN 1.50 2024-01-30	EUR			2.013	0,10
XS2366741770 - RFIIA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR			2.345	0,11
XS0954675129 - RFIIA ENEL SPA 5.45 2024-01-10	EUR			16.024	0,77
FR0014003281 - RFIIA CARREFOUR SA 0.11 2025-06-14	EUR	9.827	0,51		
FR0013327962 - RFIIA CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR			592	0,03
XS1614198262 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR			7.611	0,37
XS1960260021 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR			5.161	0,25
XS1978200639 - RFIIA TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR			1.999	0,10
XS1909057306 - RFIIA LOGICOR FINANCI 2.25 2025-05-13	EUR	2.153	0,11		
XS1622421722 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.75 2025-02-07	EUR	1.884	0,10		
XS1405782407 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 1.50 2024-05-24	EUR			7.144	0,35
XS1112829947 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.75 2024-09-23	EUR			1.267	0,06
FR0013420023 - RFIIA HSBC FRANCE SA 0.25 2024-05-17	EUR			5.578	0,27
XS1014610254 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 2.62 2024-01-15	EUR			3.061	0,15
XS1087831688 - RFIIA ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR			5.488	0,27
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR			6.065	0,29
PTCGDMOM0027 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR			10.658	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		21.957	1,14	150.126	7,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.627.993	84,00	1.796.780	86,76
TOTAL RENTA FIJA		1.627.993	84,00	1.796.780	86,76
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO CORPOR	EUR			25.933	1,25
TOTAL IIC				25.933	1,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.627.993	84,00	1.822.712	88,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.868.509	96,45	1.997.965	96,47

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 de 2024 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 455,7 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 3,78%. Así mismo, en relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Adicionalmente, al cierre del periodo el fondo tiene contratado con el depositario una operación de simultáneas con un vencimiento de un día sobre deuda pública española por un importe efectivo de 21.803.000 euros, y un tipo de 3,54%.