

## SANTANDER RF AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 441

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**Gestora:** 1) SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC

**Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** 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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 13/12/1993

### 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: SPB RF Corto Ahorro es un Fondo de Inversión de Renta Fija Euro. El fondo tendrá el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada (hasta 20% en depósitos). Los países de origen de los emisores de renta fija y los mercados dónde se negocian, serán principalmente de la zona euro, sin descartar resto de Europa y otros OCDE. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo Baa3/BBB-) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. No obstante, hasta un máximo del 20% de la exposición total podrá estar en emisiones de baja calidad crediticia (rating inferior a Baa3/ BBB-), o incluso sin rating. Si no existiera rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating mencionado anteriormente. La duración media de la cartera será inferior a 2 años. El fondo no tiene titulizaciones. No invierte en países emergentes. La exposición a riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total. El fondo invertirá hasta un 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letras del Tesoro a 1 año.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,00	0,46	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,81	0,51	2,81	0,01

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 I PLUS	22.017.866,63	24.684.964,51	89	91	EUR	0,00	0,00	5.000.000 euros	NO
CLASE A	105.198.914,90	123.425.544,30	8.766	9.490	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	44.159.436,17	50.991.476,35	1.235	194	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE I PLUS	EUR	212.494	235.320	353.726	217.464
CLASE A	EUR	994.620	1.155.056	1.287.735	1.685.156
CLASE CARTERA	EUR	428.595	488.499	150.294	278.278

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE I PLUS	EUR	9,6510	9,5329	9,7045	9,7098
CLASE A	EUR	9,4547	9,3583	9,5410	9,5606
CLASE CARTERA	EUR	9,7056	9,5800	9,7505	9,7539

(\*)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 I PLUS		0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE A		0,31		0,31	0,31		0,31	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTERA A		0,04		0,04	0,04		0,04	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE I PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,24	0,62	0,62	0,63	-0,38	-1,77	-0,06	0,33	-0,89

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,04	30-06-2023	-0,07	16-03-2023	-0,62	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,05	28-04-2023	0,09	02-02-2023	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,33	0,24	0,40	0,50	0,85	0,78	0,20	1,17	0,50
<b>Ibex-35</b>	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,35	1,35	0,43

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,09	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,15

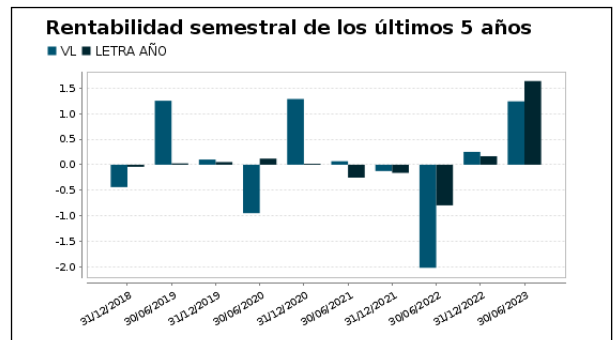
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,03	0,49	0,54	0,60	-0,42	-1,91	-0,20	0,13	-1,04

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	30-06-2023	-0,07	30-06-2023	-0,62	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,04	28-04-2023	0,08	02-02-2023	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,33	0,27	0,38	0,50	0,85	0,78	0,19	1,17	0,50
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,56	1,56	1,56	1,56	1,56	1,56	1,36	1,36	0,44

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,34	0,22	0,12	0,08	0,08	0,31	0,31	0,36	0,30

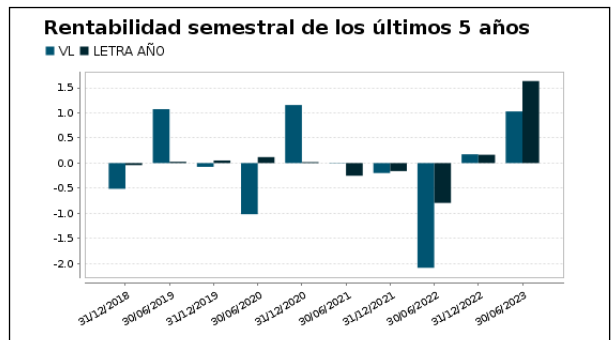
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,31	0,68	0,62	0,64	-0,38	-1,75	-0,04	0,34	-0,87

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,03	11-04-2023	-0,07	16-03-2023	-0,62	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,05	28-04-2023	0,09	02-02-2023	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,32	0,22	0,40	0,50	0,85	0,78	0,20	1,17	0,50
<b>Ibex-35</b>	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,54	1,54	1,54	1,54	1,58	1,54	1,59	1,86	0,44

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

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



Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,13

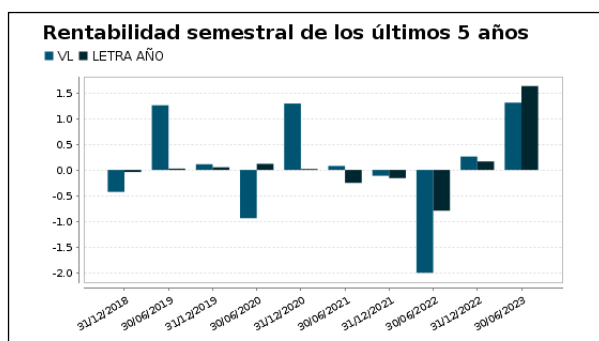
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8.130.647	407.428	1,23
Renta Fija Internacional	970.132	122.315	2,02
Renta Fija Mixta Euro	1.843.045	23.330	1,55
Renta Fija Mixta Internacional	1.518.714	48.611	2,93
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	1.835.555	32.872	4,37
Renta Variable Euro	1.677.972	57.985	12,74
Renta Variable Internacional	2.675.446	207.140	11,54
IIC de Gestión Pasiva	88.293	3.050	1,45
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	455.376	14.618	1,08
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	466.147	119.853	-2,45
Global	23.689.118	852.717	1,89
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	2.440.418	261.239	1,30
IIC que Replica un Índice	944.328	30.994	17,27

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	4.828.929	143.610	1,04
Total fondos	51.564.120	2.325.762	2,87

\*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	1.614.688	98,71	1.674.553	89,13
* Cartera interior	416.218	25,45	236.381	12,58
* Cartera exterior	1.198.811	73,29	1.446.031	76,96
* Intereses de la cartera de inversión	-342	-0,02	-7.859	-0,42
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.527	1,44	204.748	10,90
(+/-) RESTO	-2.506	-0,15	-426	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	1.635.708	100,00 %	1.878.875	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.878.875	1.837.215	1.878.875	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-14,83	2,05	-14,83	-787,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,13	0,18	1,13	496,25
(+) Rendimientos de gestión	1,37	0,30	1,37	328,59
+ Intereses	0,84	0,32	0,84	145,15
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,55	0,00	0,55	-14.720,49
± 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)	-0,02	-0,02	-0,02	5,09
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,12	-0,24	85,87
- Comisión de gestión	-0,21	-0,10	-0,21	109,38
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-6,64
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,82
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	5.586,92
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	119,96
+ 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	119,96
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.635.708	1.878.875	1.635.708	

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

### 3. Inversiones financieras

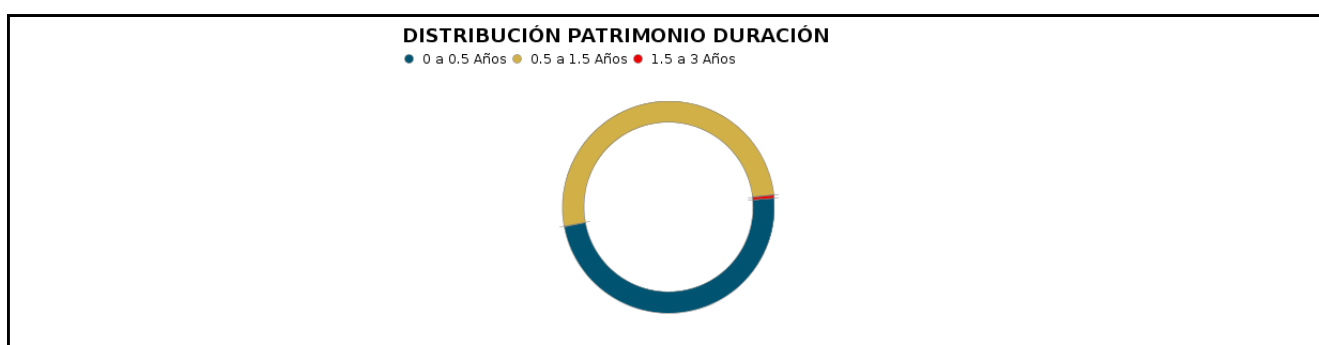
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	100.291	6,11	147.447	7,87
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	233.189	14,26	88.933	4,73
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	82.739	5,06		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>416.218</b>	<b>25,43</b>	<b>236.381</b>	<b>12,60</b>
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	416.218	25,43	236.381	12,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.190.166	72,77	1.446.031	76,98
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	8.646	0,53		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>1.198.811</b>	<b>73,30</b>	<b>1.446.031</b>	<b>76,98</b>
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.198.811	73,30	1.446.031	76,98
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.615.030</b>	<b>98,73</b>	<b>1.682.412</b>	<b>89,58</b>

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
PAG. ELECNOR SA 0 02/08/23 (EUR)	Compras al contado	5.980	Inversión
Total subyacente renta fija		5980	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>5980</b>	

### 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

SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC como Sociedad Gestora de los fondos que a continuación se relacionan, procede a comunicarles que ha acordado la fusión por absorción de los siguientes fondos:

Denominación del fondo beneficiario (absorbente): SPB RF AHORRO, FI (Clases A, I, IPlus, S, Cartera) (próximo SANTANDER RF AHORRO, FI)

Denominación de los fondos fusionados (absorbidos): SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, FI (Clases A, I, S, Cartera); SANTANDER EMPRESAS RENTA FIJA AHORRO, FI (Clases A, I, IPlus); SANTANDER CORTO PLAZO DOLAR, FI (Clases A, Cartera).

### 1. Aprobación por la CNMV

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 26 de la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva, les comunicamos que la Fusión de los referidos Fondos ha sido autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 19 de mayo de 2023.

### 2. Contexto y Justificación de la fusión

La fusión encuentra su justificación dentro del programa marco de fusiones que ha sido diseñado por SANTANDER ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA con el que se pretende racionalizar la gama de fondos de la gestora. El resultado de esta fusión será un único Fondo con mayor patrimonio, SPB RF AHORRO, FI (próximo SANTANDER RF AHORRO, FI).

La fusión se realizará del siguiente modo:

Las Clases A, I, IPlus, S y Cartera del fondo SPB RF AHORRO, FI absorben a las clases A, I, S y Cartera del fondo SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, FI.

Las Clases A, I, IPlus, S y Cartera del fondo SPB RF AHORRO, FI absorben a las clases A, I e IPlus del fondo SANTANDER EMPRESAS RENTA FIJA AHORRO, FI.

Las Clases A, I, IPlus, S y Cartera del fondo SPB RF AHORRO, FI absorben a las clases A y Cartera del fondo SANTANDER CORTO PLAZO DOLAR, FI.

Los partícipes de los fondos absorbidos serán llevados a la clase del fondo absorbente que les corresponda en función del volumen de su inversión en el momento de la ejecución de la fusión o por el colectivo, en caso de cumplir con el colectivo de inversores de la clase cartera. En cualquier caso, los partícipes irán a la clase más beneficiosa que les corresponda.

### 3. Diferencias sustanciales de política y estrategia de inversión, comisiones y gastos, resultados previstos, posible disminución del rendimiento

El fondo beneficiario (absorbente) va a realizar cambios sustanciales en el régimen de comisiones que entrarán en vigor con la actualización del folleto explicativo, una vez transcurrido un plazo de, al menos, 30 días naturales desde la fecha de la remisión de la presente comunicación.

A continuación, se describen las nuevas características que tendrá el fondo beneficiario (absorbente):

Clase A:

Comisión de gestión: Máxima del 1% (\*) sobre el patrimonio (antes máximo 0,45%)

Comisión de depósito: 0,05% sobre el patrimonio.

Inversión Mínima Inicial: 1 participación.

(\*) La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,45% anual sobre el patrimonio medio (antes mínimo 0,25%). La comisión de gestión variable efectivamente cobrada se calculará en base a la tabla adjunta como Anexo 2 y que se publicará mediante Hecho Relevante en el momento de la inscripción del folleto.

Colectivo de inversores a los que se dirige: cualquier inversor

Clase I (cambia su denominación a Clase I PLUS):

Comisión de gestión: Máxima del 0,25% (\*) (antes 0,1%) sobre el patrimonio.

Comisión de depósito: 0,05% sobre el patrimonio.

Inversión Mínima Inicial: 5.000.000 de euros.

(\*) La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,15% anual sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión variable efectivamente cobrada se calculará en base a la tabla adjunta como Anexo 2 y que se publicará mediante Hecho Relevante.

Colectivo de inversores a los que se dirige: cualquier inversor

Clase I (clase de nueva creación):

Comisión de gestión: Máxima del 0,5% (\*) sobre el patrimonio.

Comisión de depósito: 0,052% sobre el patrimonio.

Inversión Mínima Inicial: 1.000.000 de euros.

(\*) La comisión de gestión efectivamente cobrada podrá ser menor dependiendo de la rentabilidad del fondo en cada momento, con un mínimo del 0,25% anual sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión variable efectivamente cobrada se calculará en base a la tabla adjunta como Anexo 2 que se publicará mediante Hecho Relevante en el momento de la inscripción del folleto.

Colectivo de inversores a los que se dirige: cualquier inversor

Clase S (clase de nueva creación):

Comisión de gestión: 0,1% sobre el patrimonio.

Comisión de depósito: 0,052% sobre el patrimonio.

Inversión Mínima Inicial: 50.000.000 de euros.

Colectivo de inversores a los que se dirige: cualquier inversor

Clase CARTERA:

Comisión de gestión: 0,08% sobre el patrimonio.

Comisión de depósito: 0,05% sobre el patrimonio.

Inversión Mínima Inicial: 1 participación

Colectivo de inversores a los que se dirige: IIC, FP, EPSV y carteras (con mandato en vigor directo o indirecto) gestionados por el Grupo Santander, así como aquellos con los que SAM España haya establecido un acuerdo para invertir en esta clase.

Asimismo, se informa que la categoría, objetivo de gestión y política de inversión del fondo absorbente SPB RF AHORRO, FI I se mantienen tal y como están registrados en la actualidad en los registros oficiales de CNMV, con las características que se describe a continuación:

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

**ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.**

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Objetivo de gestión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letras del Tesoro español a 1 año que se utiliza en términos meramente informativos o comparativos y no se gestiona en relación al mismo, realizando una gestión activa.

Política de inversión:

El fondo tendrá el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada (hasta 20% en depósitos). Los países de origen de los emisores de renta fija y los mercados dónde se negocian, serán principalmente de la zona euro, sin descartar resto de Europa y otros países OCDE. No se invierte en países emergentes.

Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo Baa3/BBB-) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. No obstante, hasta un máximo del 20% de la exposición total podrá estar en emisiones de baja calidad crediticia (rating inferior a Baa3/ BBB-), o incluso sin rating. Si no existiera rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating mencionado anteriormente.

La duración media de la cartera será inferior a 2 años.

El fondo no tiene titulaciones. La exposición a riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total.

5.3 Derecho a obtener información adicional.

Existe a disposición de los partícipes el Proyecto de Fusión, que puede ser solicitado gratuitamente a la Sociedad Gestora.

6. Aspectos procedimentales de la fusión y fecha efectiva prevista de la fusión.

La fusión por absorción implica la incorporación del patrimonio de los fondos fusionados con transmisión por título de sucesión universal de la totalidad de su patrimonio, derechos y obligaciones a favor del fondo beneficiario, quedando aquellos como consecuencia de la fusión disueltos sin liquidación.

La ecuación de canje será el resultado del cociente entre el valor liquidativo de las Clases A, I, S y Cartera del fondo SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, FI y el valor liquidativo de las Clases A, I, IPlus, S y Cartera de la IIC beneficiaria SPB RF AHORRO, FI según el volumen que tenga el partícipe en el fondo absorbido en el momento de la ejecución de la fusión o por el colectivo, en caso de cumplir con el colectivo de inversores de la clase cartera en el momento de la ejecución de la fusión.

La ecuación de canje será el resultado del cociente entre el valor liquidativo de las Clases A, I e I Plus del fondo SANTANDER EMPRESAS RENTA FIJA AHORRO, FI y el valor liquidativo de las Clases A, I, IPlus, S y Cartera de la IIC beneficiaria SPB RF AHORRO, FI según el volumen que tenga el partícipe en el fondo absorbido en el momento de la ejecución de la fusión o por el colectivo, en caso de cumplir con el colectivo de inversores de la clase cartera en el momento de la ejecución de la fusión.

La ecuación de canje será el resultado del cociente entre el valor liquidativo de las Clases A y Cartera del fondo SANTANDER CORTO PLAZO DOLAR, FI y el valor liquidativo de las Clases A, I, IPlus, S y Cartera de la IIC beneficiaria SPB RF AHORRO, FI según el volumen que tenga el partícipe en el fondo absorbido en el momento de la ejecución de la fusión o por el colectivo, en caso de cumplir con el colectivo de inversores de la clase cartera en el momento de la ejecución de la fusión.

La ecuación de canje definitiva se determinará con los valores liquidativos al cierre del día anterior al del otorgamiento del documento contractual de fusión.

La ejecución de la Fusión se producirá transcurridos al menos cuarenta días naturales desde la fecha de remisión de la presente carta, o bien, si fuese posterior, desde la última de las fechas de las publicaciones legales en el BOE y en la página web de la Gestora. La fecha prevista de la ejecución de la fusión es en la primera quincena del mes de julio de 2023.

7. Información a los partícipes de los efectos fiscales de la fusión.

La presente fusión se acogerá a un régimen fiscal especial, por lo que la misma no tendrá efectos en el impuesto de la Renta de las Personas Físicas ni en el Impuesto de Sociedades para los partícipes, manteniéndose en todo caso la antigüedad de las participaciones.

La sociedad gestora se responsabiliza de la información fiscal contenida en este documento. En caso de duda, se recomienda a los partícipes solicitar asesoramiento profesional para la determinación de las consecuencias fiscales aplicables a su caso concreto.

Desde el 30.06.2023 inclusive, la comisión anual de gestión aplicable a la Clase A, Clase I y Clase I PLUS del fondo, constará de una parte fija y de una parte variable, siendo en todo caso la comisión de gestión máxima (anual sobre el patrimonio medio) aplicada a la Clase A de 1%, a la Clase I de 0,5% y a la Clase I PLUS de 0,25%.

Se aplicará una comisión de gestión fija del 0,45% para la Clase A, de 0,25% para la Clase I y de 0,15% para la Clase I PLUS, anual sobre el patrimonio medio, que se devengará diariamente, independientemente de la rentabilidad de este.

Además, se aplicará una comisión variable que como máximo será de un 0,55% anual sobre el patrimonio medio para la Clase A, de un 0,25% anual sobre el patrimonio medio para la Clase I, y de un 0,10% anual sobre el patrimonio medio para la Clase I PLUS, que se calculará diariamente en función del patrimonio medio y la rentabilidad acumulada anual de cada clase en el año natural en curso, en base a la tabla detallada a continuación.

Si una vez aplicada la comisión fija del 0,45% a la Clase A, del 0,25% a la Clase I y del 0,15% a la Clase I PLUS, alguna de las clases no tiene rentabilidad acumulada, o tiene rentabilidad negativa, no se aplicará ninguna comisión variable adicional a dicha clase.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

	SI	NO
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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](mailto:privacySAMSP@santanderam.com) o por medio de correo postal al domicilio social de la Gestora.

### Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 2,32

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 8.278,02 - 466,64%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 382,71 - 21,57%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 489,87 - 27,61%

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV



ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

El primer semestre del año finalizó con fuertes subidas en las bolsas y también con subidas en los índices de bonos de gobierno y de crédito de Zona Euro y EEUU (EG00,ERL0,HE00,G0Q0,HUC0,C0A0).

Durante la primera mitad del año se sucedieron dos episodios que tuvieron impacto en los mercados: a mitad de marzo se produjo el colapso del banco estadounidense Silicon Valley Bank (SVB), que afectó también a otros bancos comerciales de EEUU, y durante el mes de mayo las negociaciones sobre el techo de la deuda en EEUU provocaron algunas jornadas de volatilidad.

En este periodo los Bancos Centrales continuaron con las subidas de tipos de interés. El BCE subió +50p.b. en las reuniones de febrero y marzo y posteriormente moderó el ritmo en las de mayo y junio al subir +25p.b., lo que situó el tipo Depósito en el 3,5% en junio. Por su parte, la Fed moderó el ritmo desde el inicio del año al subir +25p.b. en las reuniones de febrero, marzo y mayo e hizo pausa en la de junio. El tipo oficial de EEUU se situó en la horquilla del 5%-5,25%. Además, la Reserva Federal Americana actualizó en junio sus previsiones internas de subidas de tipos de interés oficial y sorprendió al mercado al añadir +50p.b., lo que situaría su previsión del tipo oficial en el 5,50%-5,75% para diciembre 2023.

En sus declaraciones, los miembros de los Bancos Centrales continuaron haciendo hincapié en el objetivo del control de la inflación, que todavía se mantiene en niveles elevados en ambas geografías. La inflación subyacente de mayo se situó en EEUU en el 5,3% y en el mes de junio, la de Zona Euro repuntó al 5,4%.

Respecto al crecimiento, los datos que se publicaron en el semestre mostraron mayor resiliencia de la prevista, especialmente en EEUU, donde el PIB del 1ºT23 se revisó al alza del 1,4% al 2% anualizado. En Zona Euro, el PIB del 1ºT23 cayó un -0,1%.

En los mercados de renta fija, las TIREs de los bonos de gobierno se ajustaron al alza en el inicio del año y a principios de marzo anotaron nuevos máximos del ciclo actual. Sin embargo, la volatilidad generada por el colapso de SVB hizo que los bonos de gobierno recuperasen su carácter de activo refugio y diversificador en las carteras y las compras se plasmaron en fuertes caídas de las TIREs. Durante el mes de junio, los mensajes restrictivos de los Bancos Centrales hicieron que los plazos cortos de las curvas se ajustaran a las previsiones de tipos oficiales más altos, lo que hizo que se impusieran las ventas tanto en Zona Euro como en EEUU. En el semestre la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años subió +43p.b. al 3,20% y la del 2 años de EEUU +47p.b. al 4,90%. Por el contrario, las TIREs cayeron en el semestre en los plazos más largos: la TIR del bono del gobierno de EEUU a 10Y cayó -4pb y la del bono del gobierno alemán a 10Y cayó -18pb.

El índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,56% y el de 7 a 10 años un +3,53%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro subió +2,16%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del +4,09% en el semestre.

Las bolsas han anotado fuertes subidas en el primer semestre del año tanto en Zona Euro como en EEUU. Durante los meses de abril y mayo, tuvo lugar la publicación de resultados empresariales del primer trimestre del año, que se saldó con tono positivo tanto por las sorpresas al alza como por las guías que dieron las empresas para próximos trimestres. En Europa, índices como el DAX alemán o el CAC francés registraron nuevos máximos históricos durante el periodo. En EEUU, ha destacado la subida del Nasdaq superior al +30% en los primeros seis meses del año ya que se ha visto favorecido por el comportamiento que han tenido las tecnológicas. El EUROSTOXX50 subió un +15,96%, el DAX alemán un +15,98%, el IBEX35 un +16,57% y el FTSE100 británico un 1,07%. En Estados Unidos el SP500 subió un +15,91% y el Nasdaq un +31,73%. En Japón, el Nikkei 225 subió un +27,19%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió un 3,99% en el semestre.

Respecto a las divisas, durante la primera mitad de año el euro se apreció un +1,91% frente al dólar y se depreció un -2,94% frente a la libra esterlina.

Semestre muy volátil, con fluctuaciones constantes en precios y sentimientos de mercado, por los datos y noticias

conocidas. Los grandes protagonistas, del periodo, han sido la inflación, las subidas de tipos de los Bancos centrales y la crisis financiera.

La inflación y su resistencia a descender ha sido el caballo de batalla de este semestre, la resistencia a bajar ha llevado a los Bancos Centrales a ser muy rigurosos con sus políticas monetarias. En este periodo, el BCE ha aumentado los tipos de referencia en 4 ocasiones en 150 p.b., hasta el 3.50% el tipo de Depósito, el Banco de Inglaterra lo ha hecho, también en 4 ocasiones en 150 p.b. hasta el 5.00% y la FED subió en 3 ocasiones en 75 p.b hasta el rango de 5.00%-5.25% . Para las próximas reuniones, el mercado estima que la FED suba en 25 p.b. en julio y no está del todo descontado en mercado, pero si por algunos analistas, otros 25 p.b hasta final de año. Mientras que el BCE, también subirá otros 25 p.b. en julio, y con seguridad otro cuarto de punto tras el verano.

Las dudas alrededor del sistema financiero europeo se disiparon y, ante la ausencia de nuevas evidencias sobre su inestabilidad, los inversores recobraron el optimismo. La quiebra de Credit Suisse y su posterior adquisición por UBS, las dudas sobre Deutsche Bank y en EEUU, la compra de Silicon Valley Bank por First Citizens, y quiebra de Signature Bank. La fuga de depósitos que hubo ante la duda de los bancos pequeños y medianos, provocaron mucha volatilidad en los mercados.

El dólar se ha depreciado, en su cruce contra el Euro en el semestre, pasando de 1.0660 a 1.0930 a final de Junio. Además, hemos tenido una reducción del precio del petróleo Brent, pasando de 85 a 75\$/barril, por el temor a un menor crecimiento futuro y posible recesión, a pesar del anunciado recorte de producción de la OPEP.

Los tipos de Deuda Pública, durante el periodo, tuvieron mucha volatilidad, entre otras cosas por la expectativa de tipos al alza y la crisis financiera. Así, el bono a 2 años italiano, portugués y español aumentaron en 72 p.b., 24 p.b y 59 p.b, para acabar con una rentabilidad de 3.88%, 2.99% y 3.49% respectivamente. Las primas de riesgo en Deuda se han mantenido con ligeros movimientos al alza en los países periféricos contra Alemania. También, el bono corto alemán subió con fuerza unos 49 p.b. hasta situar el 2 años en 3.19%.

El spread de crédito se ha comportado muy estable, con incluso una ligera reducción de 3 puntos básicos, lo que ha beneficiado al fondo. Actualmente, el Itrazz Europa cotiza cercano a los 70 p.b.

Durante el periodo hemos comprado bonos de: AngloIrish Bank, Veolia, Mediobanca, Mitsubishi, VW, Intesa SanPaolo, Asabre, Carlsberg, Autostrade, Enel, Scania, Nissan, Citigroup, Kraft, ALD, Sumitomo, TAP y también Letras del Tesoro y pagarés a corto plazo.

Los activos que han contribuido más positivamente a su comportamiento han sido: Barclays PLC, DZ Bank, Intesa San Paolo, NIBC Holding, Sydbank, UBS Group, Unicredit, Volvo Car , mientras que los bonos que más han perjudicado a la cartera fueron Heimstadesn, Iberdrola, Thames water, Santander, BBVA, Glencore, Volkswagen. Hemos sido activos en el sector servicios industriales, consumo, Mineras, tecnología, retail, transporte y utilities.

Pensamos que los bonos de empresa ofrecen una mejor opción de inversión que otros activos, como la Deuda Pública, aunque a muy corto plazo puedan sufrir por el descuento al alza de tipos. El spread de crédito que paga y la buena solidez de los activos en cartera, nos hace pensar que es el mejor activo a futuro.

A la fecha de referencia 30/06/2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0.50 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +4.11%.

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 2023 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

\*\* Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02406079 - RFIIJA SPAIN LETRAS DEL 0.00 2024-06-07	EUR	6.763	0,41		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>6.763</b>	<b>0,41</b>		
ES0343307015 - RFIIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	6.452	0,39	6.366	0,34
XS2055758804 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	6.485	0,40	6.408	0,34
XS2058729653 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	4.042	0,25	4.015	0,21
XS1876076040 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 1.62 2024-03-07	EUR			9.093	0,48
XS2122902468 - RFIIJA ACCIONA FINANCI 0.74 2024-02-18	EUR			955	0,05
XS1468525057 - RFIIJA CELLNEX TELECOM  2.38 2024-01-16	EUR			4.091	0,22
ES0313307219 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.00 2024-06-25	EUR			1.077	0,06
ES0305045009 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.38 2024-04-10	EUR			3.991	0,21
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>16.980</b>	<b>1,04</b>	<b>35.996</b>	<b>1,91</b>
ES0305045009 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.38 2024-04-10	EUR	7.731	0,47		
ES0313307201 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.88 2024-03-25	EUR	1.852	0,11		
ES0313307219 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.00 2024-06-25	EUR	7.836	0,48		
ES0313679K13 - RFIIJA BANKINTER SA 0.88 2024-03-05	EUR	3.421	0,21		
XS2014287937 - RFIIJA BANCO SANTANDER  0.25 2024-06-19	EUR	2.890	0,18		
XS2122902468 - RFIIJA ACCIONA FINANCI 0.74 2024-02-18	EUR	968	0,06		
XS1724512097 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 4.14 2023-12-01	EUR	4.902	0,30	2.004	0,11
XS1936805776 - RFIIJA CAIXABANK SA 2.38 2024-02-01	EUR	7.906	0,48		
XS1956973967 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.12 2024-02-28	EUR	2.840	0,17		
XS1468525057 - RFIIJA CELLNEX TELECOM  2.38 2024-01-16	EUR	5.400	0,33		
XS1876076040 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 1.62 2024-03-07	EUR	15.114	0,92		
XS2177552390 - RFIIJA MADEUS IT GROUP 2.50 2024-05-20	EUR	983	0,06		
XS1878191052 - RFIIJA MADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR	2.193	0,13	2.171	0,12
XS2081491727 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	2.661	0,16	2.631	0,14
XS1897489578 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	9.851	0,60	5.068	0,27
ES0205045018 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR			19.085	1,02
XS1788584321 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 2.58 2023-03-09	EUR			2.201	0,12
XS2294181222 - RFIIJA ACCIONA FINANCI 1.08 2023-02-08	EUR			6.511	0,35
ES0213211156 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 5.65 2023-06-16	EUR			3.603	0,19
XS1689234570 - RFIIJA BANCO SANTANDER  2.89 2023-03-28	EUR			17.223	0,92
XS1731105612 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR			18.141	0,97
XS1824235219 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 0.88 2023-05-30	EUR			2.001	0,11
XS1679158094 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.12 2023-01-12	EUR			28.806	1,53
XS1361165332 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 1.51 2023-02-15	EUR			2.007	0,11
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>76.548</b>	<b>4,66</b>	<b>111.452</b>	<b>5,96</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>100.291</b>	<b>6,11</b>	<b>147.447</b>	<b>7,87</b>
XS2600227099 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-07-14	EUR	4.940	0,30		
ES0505293151 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2023-09-28	EUR	889	0,05		
ES0505438400 - PAGARE URBASER SA 0.00 2023-07-20	EUR	3.190	0,20		
XS2611112090 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2023-07-13	EUR	6.145	0,38		
ES0513495VW2 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-01-03	EUR	18.301	1,12		
ES0513495WG3 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-02-05	EUR	12.507	0,76		
ES0513495WK5 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-02-20	EUR	8.651	0,53		
ES0513495WL3 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-03-04	EUR	17.279	1,06		
ES0513495WU4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-04-12	EUR	34.535	2,11		
ES0513495WY6 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2024-04-22	EUR	8.153	0,50		
ES0513689Z9 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-03-06	EUR	5.286	0,32		
ES0513689B58 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-04-11	EUR	25.949	1,59		
ES0513689C24 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-05-22	EUR	12.474	0,76		
ES05297432C3 - PAGARE ELECENOR SA 0.00 2023-07-03	EUR	5.983	0,37		
ES05306744J5 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2023-07-17	EUR	2.962	0,18		
ES0568561734 - PAGARE DS SMITH SPAIN  0.00 2023-07-21	EUR	1.491	0,09		
XS2580277791 - PAGARE BANCO BILBAO VIZ 0.00 2023-07-20	EUR	17.740	1,08		
XS2580445414 - PAGARE BANCO SANTANDER 0.00 2023-07-20	EUR	17.740	1,08		
XS2580715220 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2023-07-23	EUR	3.942	0,24		
XS2587575304 - PAGARE BBVA-ARGENTARIA 0.00 2024-02-09	EUR	8.668	0,53		
XS2592783414 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2024-02-22	EUR	1.925	0,12		
ES0513689C08 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-05-08	EUR	9.603	0,59		
XS2641722843 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2023-10-23	EUR	3.547	0,22		
XS2628700739 - PAGARE FOMENTO DE CONS 0.00 2023-07-24	EUR	1.291	0,08		
ES0505390288 - PAGARE COBRA INSTALACI 0.00 2023-02-10	EUR			598	0,03
ES0505438343 - PAGARE URBASER SA 0.00 2023-01-23	EUR			4.474	0,24
ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2023-01-04	EUR			17.970	0,96
XS2554340047 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2023-01-12	EUR			1.994	0,11
ES0505079121 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2023-01-17	EUR			2.788	0,15
ES0530674211 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2023-02-22	EUR			3.684	0,20
ES05306742M3 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2023-01-16	EUR			9.976	0,53
XS2557086514 - PAGARE ACCIONA ENERGIA 0.00 2023-01-16	EUR			9.468	0,50
ES0583746377 - PAGARE VIDRALA SA 0.00 2023-01-11	EUR			699	0,04
XS2561750709 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-01-27	EUR			2.890	0,15
ES0505521254 - PAGARE ARTECHE LANTEG 0.00 2023-01-19	EUR			698	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05051136K9 - PAGARE EL CORTE INGLÉS 0.00 2023-01-17	EUR			2.796	0,15
XS2562505359 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2023-01-27	EUR			4.183	0,22
ES0513495VJ9 - PAGARE BANCO SANTANDER 0.00 2023-02-20	EUR			17.940	0,95
ES0521975237 - PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2023-02-03	EUR			2.491	0,13
ES0505122236 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2023-01-19	EUR			1.496	0,08
XS2571099337 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-01-23	EUR			4.789	0,25
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		233.189	14,26	88.933	4,73
ES0L02401120 - REPO SPAIN LETRAS DEL T 3.26 2023-07-03	EUR	82.739	5,06		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		82.739	5,06		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		416.218	25,43	236.381	12,60
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		416.218	25,43	236.381	12,60
IT0005424251 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-01-15	EUR	8.723	0,53		
IT0005244774 - RFIJA CASSA DEPOSITI E 2.51 2023-03-09	EUR			5.005	0,27
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		8.723	0,53	5.005	0,27
BE0002269380 - RFIJA Cofinimmo 2.00 2024-12-09	EUR	3.089	0,19	3.071	0,16
IT0005038283 - RFIJA BANCA MONTE DEI  2.88 2024-07-16	EUR	3.234	0,20		
IT0005204406 - RFIJA UNICREDIT SPA 4.18 2024-08-31	EUR	9.381	0,57	9.318	0,50
DK0009525404 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.12 2024-07-10	EUR	4.968	0,30	4.908	0,26
DE000A3TOX97 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	3.244	0,20	3.166	0,17
DE000CZ45VB7 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	3.829	0,23	3.758	0,20
DE000DFK0MA1 - RFIJA DZ BANK AG DEUTS 0.05 2024-10-29	EUR	1.899	0,12	1.881	0,10
FR0010804500 - RFIJA ORANO SA 4.88 2024-09-23	EUR	14.203	0,87	14.147	0,75
FR0013292687 - RFIJA RCI BANQUE SA 3.84 2024-11-04	EUR	201	0,01	197	0,01
FR0013396447 - RFIJA BPCE SA 1.00 2024-07-15	EUR	1.831	0,11		
FR0014002NR7 - RFIJA ARVAL SERVICE LE 0.00 2024-09-30	EUR	6.634	0,41	6.586	0,35
FR001400F315 - RFIJA SOCIETE GENERALE 3.56 2025-01-13	EUR	3.502	0,21		
XS2022425297 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.00 2024-07-04	EUR	4.829	0,30		
XS2030530450 - RFIJA JEFFERIES GROUP  1.00 2024-07-19	EUR	9.058	0,55	8.964	0,48
XS2438615606 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.25 2025-01-31	EUR	4.899	0,30	4.848	0,26
XS1440976535 - RFIJA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	3.292	0,20	1.366	0,07
XS2343821794 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2024-07-19	EUR	6.183	0,38	938	0,05
XS1490137418 - RFIJA CROWN EUROPEAN H 2.62 2024-09-30	EUR	8.079	0,49	8.048	0,43
XS2150054026 - RFIJA BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	3.462	0,21		
XS2052503872 - RFIJA DE VOLKSBANK NV 0.01 2024-09-16	EUR	8.589	0,53	8.488	0,45
XS2153593103 - RFIJA BAT NETHERLANDS  2.38 2024-10-07	EUR	3.166	0,19	3.124	0,17
XS2089368596 - RFIJA INTESA SANPAOLO  0.75 2024-12-04	EUR	1.933	0,12	1.920	0,10
XS1492457665 - RFIJA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	3.874	0,24	3.828	0,20
XS2397239000 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.25 2024-10-13	EUR	3.351	0,20	3.375	0,18
FR0013429073 - RFIJA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	8.144	0,50	8.078	0,43
PTCGDMOM0027 - RFIJA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	22.469	1,37	22.087	1,18
DE000A2YNZV0 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.00 2024-02-08	EUR			2.876	0,15
XS2015314037 - RFIJA INTESA SANPAOLO  2.62 2024-06-20	EUR			6.139	0,33
FR0011780808 - RFIJA CREDIT AGRICOLE  2.90 2024-05-07	EUR			3.018	0,16
XS2015231413 - RFIJA JYSKE BANK A/S 0.62 2024-06-20	EUR			3.944	0,21
XS1987097430 - RFIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR			2.911	0,15
XS2128498636 - RFIJA SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR			3.014	0,16
XS1939356645 - RFIJA GENERAL MOTORS F 2.20 2024-04-01	EUR			4.064	0,22
XS1388625425 - RFIJA FIAT CHRYSLER AU 3.75 2024-03-29	EUR			3.197	0,17
XS1928480752 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 3.24 2024-01-25	EUR			2.989	0,16
FR0013399060 - RFIJA GROUPE AUCHAN SA 2.62 2024-01-30	EUR			1.028	0,05
XS1692347526 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 1.12 2024-04-04	EUR			5.422	0,29
XS1971935223 - RFIJA VOLVO CAR AB 2.12 2024-04-02	EUR			14.612	0,78
XS1877540465 - RFIJA SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR			2.962	0,16
XS1928480166 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR			10.070	0,54
FR0013403441 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR			2.590	0,14
IT0005363772 - RFIJA INTESA SANPAOLO  3.54 2024-03-13	EUR			5.757	0,31
XS2346591113 - RFIJA VIRGIN MONEY UK  0.38 2024-05-27	EUR			2.945	0,16
FR0013281946 - RFIJA INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR			5.031	0,27
XS1979446843 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.50 2024-04-10	EUR			7.010	0,37
XS2009011771 - RFIJA CAPITAL ONE FINA 0.80 2024-06-12	EUR			1.919	0,10
FR0011659366 - RFIJA CREDIT AGRICOLE  3.03 2024-02-21	EUR			2.031	0,11
XS1328173080 - RFIJA CRH FUNDING BV 1.88 2024-01-09	EUR			2.498	0,13
FR0014001YE4 - RFIJA ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR			2.118	0,11
XS2264980363 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR			3.521	0,19
FR0011689033 - RFIJA VALEO SA 3.25 2024-01-22	EUR			5.552	0,30
DE000CZ40L63 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.12 2024-05-24	EUR			1.723	0,09
XS2005607879 - RFIJA SATO OYJ 1.38 2024-05-31	EUR			1.908	0,10
DK0030486246 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 3.12 2024-03-25	EUR			20.138	1,07
XS2080317832 - RFIJA BALL CORP 0.88 2024-03-15	EUR			14.113	0,75
XS1405782407 - RFIJA HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR			18.946	1,01
DK0009522732 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.88 2024-01-17	EUR			1.748	0,09
XS1146282634 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.62 2024-03-01	EUR			1.987	0,11
XS2051397961 - RFIJA GLENCORE FINANCE 0.62 2024-09-11	EUR			11.791	0,63
XS1978668298 - RFIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR			52.425	2,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2338355105 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR			3.954	0,21
XS1627782771 - RFIIA LEONARDO SPA 1.50 2024-06-07	EUR			1.968	0,10
XS1577731604 - RFIIA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR			9.349	0,50
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR			9.588	0,51
XS2003442436 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR			1.936	0,10
XS0193945655 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR			2.420	0,13
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>147.345</b>	<b>9,00</b>	<b>383.308</b>	<b>20,41</b>
FR0011689033 - RFIIA VALEO SA 3.25 2024-01-22	EUR	5.650	0,35		
XS1401331753 - RFIIA CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	4.852	0,30		
BE0002266352 - RFIIA KBC GROEP NV 0.75 2023-10-18	EUR	2.551	0,16		
XS2002491517 - RFIIA NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	4.858	0,30		
BE0002631126 - RFIIA KBC GROEP NV 1.12 2024-01-25	EUR	1.075	0,07		
XS2103015009 - RFIIA E.ON SE 0.00 2023-12-18	EUR	7.892	0,48	7.823	0,42
XS1403264374 - RFIIA MCDONALD S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	7.370	0,45	7.330	0,39
XS2003442436 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	13.418	0,82		
XS1203854960 - RFIIA BAT INTERNATIONAL 0.88 2023-10-13	EUR	12.739	0,78	6.261	0,33
IT0004931082 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.30 2023-07-24	EUR	1.005	0,06	1.001	0,05
IT0005363772 - RFIIA INTESA SANPAOLO  5.00 2024-03-13	EUR	6.974	0,43		
IT0005363780 - RFIIA INTESA SANPAOLO  1.70 2024-03-13	EUR	12.891	0,79		
XS2005607879 - RFIIA SATO OYJ 1.38 2024-05-31	EUR	1.931	0,12		
XS1405782407 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 1.50 2024-05-24	EUR	21.682	1,33		
XS1505884723 - RFIIA EASYJET PLC 1.12 2023-10-18	EUR	10.933	0,67	10.803	0,57
XS2306220190 - RFIIA ALD SA 0.00 2024-02-23	EUR	1.729	0,11		
XS1068874970 - RFIIA CITIGROUP INC 2.38 2024-05-22	EUR	6.390	0,39		
XS1069521083 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  2.38 2024-05-20	EUR	2.952	0,18		
XS1907118464 - RFIIA AT AND T INC 4.31 2023-09-05	EUR	2.002	0,12	2.009	0,11
XS1907118894 - RFIIA AT AND T INC 1.05 2023-09-05	EUR	6.750	0,41	4.933	0,26
XS1071713470 - RFIIA CARLSBERG BREWER 2.50 2024-05-28	EUR	4.928	0,30		
BE6307427029 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.62 2023-08-30	EUR	6.891	0,42	6.902	0,37
XS2009011771 - RFIIA CAPITAL ONE FINA 0.80 2024-06-12	EUR	3.820	0,23		
DK0009522732 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 0.88 2024-01-17	EUR	1.775	0,11		
DE000A2R9ZT1 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2.474	0,15	2.446	0,13
DE000A2YB7A7 - RFIIA SCHAEFFLER AG 1.88 2024-03-26	EUR	7.645	0,47	7.595	0,40
DE000A2YV36 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 4.14 2023-07-28	EUR	3.200	0,20		
DE000A2YVZV0 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 0.00 2024-02-08	EUR	2.906	0,18		
DE000A3KSGM5 - RFIIA TRATON FINANCE L 0.00 2024-06-14	EUR	2.876	0,18		
AT000B049465 - RFIIA UNICREDIT BANK A 2.38 2024-01-22	EUR	2.962	0,18		
DE000CZ40L63 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.12 2024-05-24	EUR	1.743	0,11		
DE000CZ40LR5 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR	5.565	0,34	2.980	0,16
DE000CZ40NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	4.927	0,30		
DE000DDA0NB1 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.50 2023-10-02	EUR	1.967	0,12		
DE000DFK0AN9 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.22 2023-09-27	EUR	3.913	0,24	970	0,05
DE000DFK0CW6 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 4.61 2023-09-27	EUR	2.503	0,15		
DE000DFK0KJ6 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.01 2023-12-01	EUR	3.924	0,24	3.875	0,21
DE000DG4UAS0 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.39 2023-09-29	EUR	4.883	0,30	4.894	0,26
DE000DL19UC0 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.12 2023-08-30	EUR	7.713	0,47	5.184	0,28
FR0011439835 - RFIIA AIR LIQUIDE SA 2.38 2023-09-06	EUR	3.051	0,19	3.034	0,16
FR0011510593 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  3.15 2023-07-19	EUR	2.067	0,13	2.042	0,11
FR0011559145 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  3.39 2023-10-18	EUR	902	0,06	596	0,03
FR0011585215 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 2.75 2023-10-09	EUR	1.991	0,12		
FR0011659366 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  3.03 2024-02-21	EUR	2.035	0,12		
BE6311694010 - RFIIA ARGENTA SPAARBAN 1.00 2024-02-06	EUR	6.936	0,42		
FR0011780808 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  2.90 2024-05-07	EUR	3.039	0,19		
FR0012821940 - RFIIA CAPGEMINI SA 2.50 2023-07-01	EUR	4.309	0,26	1.805	0,10
FR0012939841 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 1.50 2023-09-08	EUR	1.206	0,07	1.196	0,06
FR0013201597 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR	3.950	0,24	3.923	0,21
FR0013204476 - RFIIA BPCE SA 0.38 2023-10-05	EUR	4.368	0,27	4.328	0,23
FR0013258936 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	11.177	0,68		
FR0013312493 - RFIIA BPCE SA 0.88 2024-01-31	EUR	14.536	0,89		
FR0013399060 - RFIIA ELO 2.62 2024-01-30	EUR	1.048	0,06		
FR0013403441 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	20.692	1,27		
FR0013432770 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 0.12 2024-02-05	EUR	3.114	0,19		
FR0014001YE4 - RFIIA ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	2.153	0,13		
XS1614198262 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	6.829	0,42		
XS1014610254 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 2.62 2024-01-15	EUR	991	0,06		
XS2015267953 - RFIIA BANQUE STELLANT 0.62 2024-06-21	EUR	4.804	0,29		
XS2015314037 - RFIIA INTESA SANPAOLO  2.62 2024-06-20	EUR	6.203	0,38		
XS1517174626 - RFIIA LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	811	0,05		
XS1917590876 - RFIIA OMV AG 0.75 2023-12-04	EUR	1.478	0,09		
XS1718480327 - RFIIA UNITED PARCEL SE 0.38 2023-11-15	EUR	1.971	0,12	1.960	0,10
CH1120418079 - RFIIA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	1.138	0,07	1.119	0,06
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	2.827	0,17		
XS1823532640 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR	7.943	0,49	6.642	0,35
XS2125913942 - RFIIA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	4.002	0,24	3.973	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2125914593 - RFIJA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	5.131	0,31		
XS1326311070 - RFIJA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR	8.236	0,50	2.993	0,16
XS1627782771 - RFIJA LEONARDO SPA 1.50 2024-06-07	EUR	5.168	0,32		
XS1328173080 - RFIJA CRH FUNDING BV 1.88 2024-01-09	EUR	4.288	0,26		
XS1928480166 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 2.25 2024-01-25	EUR	10.189	0,62		
XS1928480752 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 4.96 2024-01-25	EUR	6.199	0,38		
XS2128498636 - RFIJA SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR	3.055	0,19		
XS2228676735 - RFIJA NISSAN MOTOR CO  1.94 2023-09-15	EUR	11.218	0,69		
XS2328980979 - RFIJA SAHAI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	3.579	0,22		
XS2029574634 - RFIJA ALD SA 0.38 2023-07-18	EUR	2.963	0,18		
DK0030486246 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 4.60 2024-03-25	EUR	20.062	1,23		
DK0030495825 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 4.05 2023-10-11	EUR	2.002	0,12	2.007	0,11
XS1830986326 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  1.25 2024-06-10	EUR	10.091	0,62		
XS2231792586 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 0.50 2023-09-18	EUR	15.812	0,97	15.627	0,83
XS2332254015 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 0.00 2024-04-16	EUR	3.858	0,24		
XS2132337697 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2024-06-09	EUR	1.739	0,11		
XS2236283383 - RFIJA SCANIA CV AB 0.50 2023-10-06	EUR	5.128	0,31		
XS0937853983 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  2.75 2023-07-24	EUR	9.193	0,56	9.113	0,49
XS2338355105 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 3.75 2024-04-30	EUR	4.001	0,24		
XS1839105662 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.82 2023-07-23	EUR	9.689	0,59	1.565	0,08
XS1939356645 - RFIJA GENERAL MOTORS F 2.20 2024-04-01	EUR	7.075	0,43		
XS1443997223 - RFIJA TOTAL CAPITAL IN 0.25 2023-07-12	EUR	4.925	0,30	4.916	0,26
XS1944390241 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  1.88 2024-01-31	EUR	11.108	0,68		
XS2545247863 - RFIJA VATTENFALL AB 3.25 2024-04-18	EUR	2.982	0,18		
XS1146282634 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.62 2024-03-01	EUR	2.009	0,12		
XS1547407830 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	3.982	0,24	1.693	0,09
XS2549047244 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.25 2024-03-24	EUR	6.501	0,40		
XS1551306951 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.38 2024-01-18	EUR	4.166	0,25		
XS1951313680 - RFIJA IMPERIAL BRANDS  1.12 2023-08-14	EUR	4.001	0,24	3.947	0,21
XS0951565091 - RFIJA ENI SPA 3.25 2023-07-10	EUR	1.496	0,09		
XS2051659915 - RFIJA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR	8.453	0,52	4.739	0,25
XS1551678409 - RFIJA TELECOM ITALIA S 2.50 2023-07-19	EUR	7.238	0,44	7.102	0,38
XS1956955980 - RFIJA RABOBANK NEDERLA 0.62 2024-02-27	EUR	3.396	0,21		
XS1457608013 - RFIJA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	24.105	1,47	11.263	0,60
XS1458405898 - RFIJA BANK OF AMERICA  0.75 2023-07-26	EUR	5.380	0,33	4.455	0,24
XS2258558464 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 0.12 2023-11-16	EUR	6.589	0,40	5.137	0,27
XS1958665745 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR	3.103	0,19	5.079	0,27
XS1959498160 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 3.02 2024-03-06	EUR	1.482	0,09		
XS2264194205 - RFIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	5.249	0,32	3.220	0,17
XS2264980363 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	3.567	0,22		
XS1565699763 - RFIJA RYANAIR LTD 1.12 2023-08-15	EUR	5.022	0,31	4.971	0,26
XS1265805090 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 2.00 2023-07-27	EUR	17.631	1,08	17.521	0,93
XS2066706818 - RFIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	5.258	0,32		
XS1871094931 - RFIJA OP CORPORATE BAN 0.38 2023-08-29	EUR	1.280	0,08	1.274	0,07
XS1871439342 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 0.75 2023-08-29	EUR	993	0,06	988	0,05
XS1971935223 - RFIJA VOLVO CAR AB 2.12 2024-04-02	EUR	14.833	0,91		
XS1872038218 - RFIJA BANK OF IRELAND  1.38 2023-08-29	EUR	18.862	1,15	18.669	0,99
XS1873219304 - RFIJA INTESA SANPAOLO  2.12 2023-08-30	EUR	33.775	2,06	27.565	1,47
XS1873982745 - RFIJA BARCLAYS PLC 1.50 2023-09-03	EUR	21.171	1,29	20.936	1,11
XS1076018131 - RFIJA AT AND T INC 2.40 2024-03-15	EUR	8.956	0,55		
XS1576693110 - RFIJA OP ASUNTOLUOTTO 0.25 2024-03-13	EUR	1.928	0,12		
XS1877540465 - RFIJA SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR	722	0,04		
XS1978668298 - RFIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	53.013	3,24		
XS2178832379 - RFIJA STELLANTIS NV 3.38 2023-07-07	EUR	11.895	0,73	11.782	0,63
XS1379171140 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	2.939	0,18		
XS1979446843 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.50 2024-04-10	EUR	7.085	0,43		
XS1079726334 - RFIJA BANK OF AMERICA  2.38 2024-06-19	EUR	2.901	0,18		
XS2080317832 - RFIJA BALL CORP 0.88 2024-03-15	EUR	14.295	0,87		
XS1380334141 - RFIJA BERKSHIRE HATHAW 1.30 2024-03-15	EUR	7.801	0,48		
XS1880919383 - RFIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	21.609	1,32	21.310	1,13
XS2381633150 - RFIJA CREDIT SUISSE AG 4.47 2023-09-01	EUR	10.999	0,67	5.906	0,31
XS2282093769 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2023-07-12	EUR	7.705	0,47	4.311	0,23
XS1882544627 - RFIJA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	5.886	0,36	3.967	0,21
XS1883354620 - RFIJA ABBOTT IRELAND F 0.88 2023-09-27	EUR	5.484	0,34	3.482	0,19
XS2084510069 - RFIJA FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR	3.803	0,23		
XS1884706885 - RFIJA BANQUE INTERNATI 1.50 2023-09-28	EUR	12.722	0,78	12.599	0,67
XS1485748393 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR	3.991	0,24	3.956	0,21
XS1985806600 - RFIJA TORONTO DOMINION 0.38 2024-04-25	EUR	6.734	0,41		
XS1886577615 - RFIJA MIZUHO FINANCIAL 1.02 2023-10-11	EUR	11.720	0,72	8.680	0,46
XS1987097430 - RFIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	2.942	0,18		
XS1487315860 - RFIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	20.172	1,23	19.975	1,06
XS1388625425 - RFIJA STELLANTIS NV 3.75 2024-03-29	EUR	12.478	0,76		
XS1989375503 - RFIJA MORGAN STANLEY 0.64 2024-07-26	EUR	3.494	0,21		
XS1890709774 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	2.753	0,17		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1692347526 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.12 2024-04-04	EUR	5.513	0,34		
XS0193945655 - RFIIA AUTOSTRAD LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	8.572	0,52		
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	9.748	0,60		
XS2196322155 - RFIIA EXXON MOBIL CORP 0.14 2024-06-26	EUR	2.884	0,18		
XS1196373507 - RFIIA AT AND T INC 1.30 2023-09-05	EUR	4.016	0,25	3.979	0,21
XS1896851224 - RFIIA TESCO CORPORATE  1.38 2023-10-24	EUR	6.044	0,37	3.058	0,16
XS0997775837 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.00 2023-11-28	EUR	6.470	0,40		
XS1998025008 - RFIIA SUMITOMO MITSUI  0.47 2024-05-30	EUR	1.437	0,09		
XS0986194883 - RFIIA INTESA SANPAOLO  4.00 2023-10-30	EUR	10.716	0,66	10.639	0,57
XS2398745849 - RFIIA BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	4.642	0,28	7.362	0,39
XS1998902479 - RFIIA AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR	3.905	0,24	3.868	0,21
XS0399353506 - RFIIA EDP FINANCE BV 0.00 2023-11-12	EUR	7.983	0,49	7.853	0,42
PTGGDAOE0001 - RFIIA FLOENE ENERGIAS  1.38 2023-09-19	EUR	3.078	0,19	5.982	0,32
XS0877622034 - RFIIA BMW FINANCE NV 2.38 2023-01-24	EUR			4.046	0,22
XS2102355588 - RFIIA BMW FINANCE NV 0.00 2023-04-14	EUR			1.985	0,11
XS2343835315 - RFIIA REPSOL INTERNAT 2.60 2023-05-25	EUR			1.503	0,08
DE000A254Z26 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.50 2023-06-28	EUR			1.460	0,08
XS2004795725 - RFIIA NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR			2.959	0,16
XS1382368113 - RFIIA ROYAL BANK OF SC 2.50 2023-03-22	EUR			11.282	0,60
DE000DB5DCS4 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 2.38 2023-01-11	EUR			3.546	0,19
XS0874840845 - RFIIA GE CAPITAL EUROPE 2.62 2023-03-15	EUR			14.698	0,78
XS1374865555 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.00 2023-03-04	EUR			4.053	0,22
XS1398336351 - RFIIA MERLIN PROPRTIE 2.23 2023-04-25	EUR			21.873	1,16
XS0910943983 - RFIIA ORIGIN ENERGY FI 3.00 2023-04-05	EUR			5.238	0,28
XS1767087940 - RFIIA ACEA SPA 2.10 2023-02-08	EUR			10.578	0,56
XS1361115402 - RFIIA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR			8.428	0,45
DE000DDA0X96 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.17 2023-06-28	EUR			16.728	0,89
XS1718306050 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR			12.571	0,67
IT0005163602 - RFIIA INTESA SANPAOLO  0.10 2023-03-17	EUR			4.873	0,26
XS1253558388 - RFIIA HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR			5.590	0,30
XS0903433513 - RFIIA AT AND T INC 2.50 2023-03-15	EUR			3.013	0,16
XS1489184900 - RFIIA GLENCORE FINANCE 1.88 2023-09-13	EUR			20.886	1,10
XS1199964575 - RFIIA RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR			4.708	0,25
FR0013309317 - RFIIA BPCE SA 1.79 2023-01-11	EUR			600	0,03
XS1844079738 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.75 2023-06-25	EUR			8.220	0,44
XS1754213947 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR			26.473	1,41
XS2149270477 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.75 2023-04-21	EUR			5.475	0,29
XS1380394806 - RFIIA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR			5.334	0,28
FR0013321791 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.43 2023-03-06	EUR			20.509	1,09
DE000DDA0LA7 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.50 2023-06-28	EUR			2.959	0,16
XS1115208107 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.88 2023-03-30	EUR			3.525	0,19
IT0005199267 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.88 2023-06-30	EUR			29.819	1,59
FR0000475758 - RFIIA GIE SUEZ ALLIANC 5.75 2023-06-24	EUR			3.609	0,19
XS1749378342 - RFIIA LLOYDS BANKING G 0.62 2024-01-15	EUR			2.499	0,13
XS2002532567 - RFIIA BECTON DICKINSON 0.63 2023-06-04	EUR			21.021	1,12
XS1418786890 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR			2.978	0,16
FR0013446580 - RFIIA CARREFOUR BANQUE 2.64 2023-09-12	EUR			4.005	0,21
XS1223830677 - RFIIA GENERAL MILLS IN 1.00 2023-04-27	EUR			2.200	0,12
XS1734548487 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK  0.75 2023-06-15	EUR			11.007	0,59
XS2189614014 - RFIIA OMV AG 0.00 2023-06-16	EUR			3.992	0,21
XS1405783983 - RFIIA EASTMAN CHEMICAL 1.50 2023-05-26	EUR			2.975	0,16
XS2109806369 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.25 2023-02-28	EUR			9.081	0,48
XS1368470156 - RFIIA NORDEA BANK ABP 1.00 2023-02-22	EUR			1.404	0,07
XS1793287472 - RFIIA YORKSHIRE BUILD 0.88 2023-03-20	EUR			2.988	0,16
XS2248451200 - RFIIA THAMES WATER UTI 0.19 2023-10-23	EUR			4.884	0,26
XS1169832810 - RFIIA TELECOM ITALIA S 3.25 2023-01-16	EUR			23.642	1,26
PTGALLOM0004 - RFIIA GALP ENERGIA SGP 1.00 2023-02-15	EUR			5.902	0,31
DE000DDA0ZL4 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.24 2023-06-28	EUR			4.429	0,24
XS1211040917 - RFIIA TEVA PHARM FNC N 1.25 2023-03-31	EUR			10.673	0,57
XS1190624111 - RFIIA EQUINOR ASA 0.88 2023-02-17	EUR			1.796	0,10
XS1781346801 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.75 2023-03-01	EUR			2.775	0,15
XS2177575177 - RFIIA E.ON SE 0.38 2023-04-20	EUR			5.346	0,28
FR0013240835 - RFIIA RENAULT SA 1.00 2023-03-08	EUR			1.929	0,10
DE000DG4UE93 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.61 2023-06-15	EUR			2.964	0,16
FR0013169778 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR			12.870	0,68
XS2152058868 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 2.50 2023-04-06	EUR			5.009	0,27
XS1787278008 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  2.58 2023-03-06	EUR			19.013	1,01
XS0882849507 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 3.25 2023-02-01	EUR			3.031	0,16
XS1808861840 - RFIIA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR			12.037	0,64
XS1822506272 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR			13.218	0,70
FR0011502814 - RFIIA GECINA, S.A. 2.88 2023-05-30	EUR			3.056	0,16
XS1842961440 - RFIIA NORDEA BANK ABP 0.88 2023-06-26	EUR			3.122	0,17
DE000DG4UD94 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.60 2023-05-08	EUR			2.963	0,16
XS1720806774 - RFIIA RAIFFEISENLANDES 0.75 2023-05-22	EUR			2.970	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1577427872 - RFIJA INTESA SANPAOLO  3.42 2023-03-15	EUR			6.111	0,33
XS1809240515 - RFIJA NIBC BANK NV 1.12 2023-04-19	EUR			17.757	0,95
XS1225626461 - RFIJA SMITHS GROUP PLC 1.25 2023-04-28	EUR			2.338	0,12
XS1799975765 - RFIJA AIB GROUP PLC 1.50 2023-03-29	EUR			18.954	1,01
XS2293123670 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.00 2023-01-27	EUR			1.997	0,11
AT000B014998 - RFIJA RAIFFEISEN BANK 0.66 2023-05-12	EUR			4.918	0,26
DE000A2RYD83 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.62 2023-02-27	EUR			8.370	0,45
XS1807182495 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.75 2023-04-12	EUR			10.315	0,55
DK0009525917 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.25 2023-01-20	EUR			2.868	0,15
XS233835360 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 2.60 2024-04-30	EUR			8.962	0,48
XS1758752635 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.68 2023-01-26	EUR			7.586	0,40
XS1345331299 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-01-15	EUR			1.498	0,08
FR0013521549 - RFIJA WORLDLINE SA FRA 0.50 2023-06-30	EUR			4.428	0,24
XS2150053721 - RFIJA CIE DE ST GOBAIN 1.75 2023-04-03	EUR			1.096	0,06
FR0013412699 - RFIJA RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR			1.492	0,08
IT0005188831 - RFIJA UNICREDIT SPA 2.70 2023-06-30	EUR			3.939	0,21
XS1806457211 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2023-04-12	EUR			7.956	0,42
FR0013512381 - RFIJA KERING 0.25 2023-05-13	EUR			1.187	0,06
FR0013153707 - RFIJA PEUGEOT SA 2.38 2023-04-14	EUR			11.606	0,62
XS1052677892 - RFIJA ANGLO AMERICAN C 3.25 2023-04-03	EUR			11.469	0,61
XS1843444081 - RFIJA ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR			5.021	0,27
XS1956028168 - RFIJA FORTUM OYJ 0.88 2023-02-27	EUR			20.467	1,09
XS1428769738 - RFIJA CREDIT SUISSE AG 1.00 2023-06-07	EUR			4.152	0,22
DE000DDA0KD3 - RFIJA DZ BANK AG DEUTS 2.52 2023-05-22	EUR			1.999	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.034.098	63,24	1.057.719	56,30
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.190.166</b>	<b>72,77</b>	<b>1.446.031</b>	<b>76,98</b>
XS2617532945 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2024-04-25	EUR	8.646	0,53		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>8.646</b>	<b>0,53</b>		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.198.811</b>	<b>73,30</b>	<b>1.446.031</b>	<b>76,98</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.198.811</b>	<b>73,30</b>	<b>1.446.031</b>	<b>76,98</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.615.030</b>	<b>98,73</b>	<b>1.682.412</b>	<b>89,58</b>

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 2023 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 8.278,02 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 2,58%. 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 84.299.000 euros, y un tipo de 3,36%