

SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI

Nº Registro CNMV: 1998

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.

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

Dirección

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

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/01/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

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

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,27	0,00	0,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,06	0,22	2,06	-0,14

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.290.115,65	1.350.683,76	4.880	5.053	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	147.388,77	47.688,59	163	133	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	6.782.559,91	7.511.203,84	117.556	101.344	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	118.807	122.120	184.200	253.417
CLASE M	EUR	13.833	4.385	6.342	8.532
CLASE CARTERA	EUR	667.724	721.513	795.665	381.887

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	92,0901	90,4131	106,3558	108,8374
CLASE M	EUR	93,8570	91,9425	107,6692	109,6875
CLASE CARTERA	EUR	98,4472	96,0582	111,5947	112,7822

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,69		0,69	0,69		0,69	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTERA A		0,10		0,10	0,10		0,10	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,85	0,19	1,66	0,59	-3,53	-14,99	-2,28	1,46	-2,87

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	11-04-2023	-1,02	14-03-2023	-2,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,59	28-04-2023	1,44	02-02-2023	1,15	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	4,02	6,35	5,97	6,80	5,90	1,89	4,75	1,51
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
Indice Folleto	5,20	4,00	6,18	5,91	6,60	5,81	1,82	4,18	1,63
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	3,36	3,53	1,58

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,38	0,37	0,38	0,38	1,51	1,51	1,51	1,51

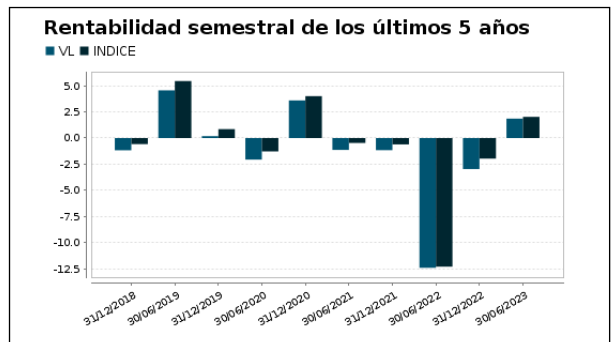
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE M .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,08	0,30	1,78	0,71	-3,42	-14,61	-1,84	1,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	11-04-2023	-1,02	14-03-2023	-2,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,60	28-04-2023	1,44	02-02-2023	1,15	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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	4,02	6,35	5,97	6,80	5,90	1,89	4,73	
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	
Indice Folleto	5,20	4,00	6,18	5,91	6,60	5,81	1,82	4,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,43	5,43	5,51	5,58	5,66	5,58	4,43	5,15	

(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)	0,52	0,26	0,26	0,27	0,27	1,05	1,06	1,06	0,62

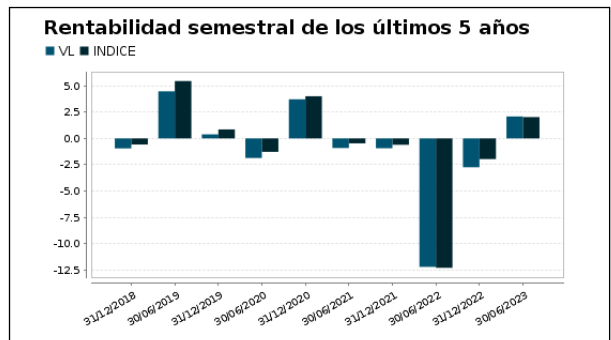
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,49	0,50	1,98	0,91	-3,23	-13,92	-1,05	2,74	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	11-04-2023	-1,02	14-03-2023	-2,59	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,60	28-04-2023	1,44	02-02-2023	1,16	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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	4,02	6,35	5,97	6,80	5,90	1,89	4,75	
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	
Indice Folleto	5,20	4,00	6,18	5,91	6,60	5,81	1,82	4,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,76	5,76	5,83	5,91	5,99	5,91	5,28	5,98	

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,06	0,06	0,07	0,07	0,26	0,26	0,27	

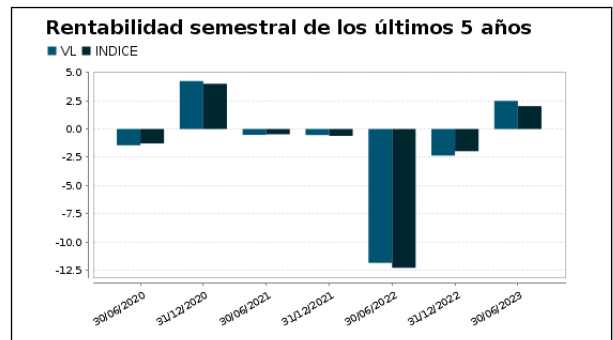
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	761.612	95,16	809.003	95,40
* Cartera interior	34.466	4,31	37.878	4,47
* Cartera exterior	721.419	90,14	766.901	90,43
* Intereses de la cartera de inversión	5.727	0,72	4.225	0,50
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	33.779	4,22	36.053	4,25
(+/-) RESTO	4.973	0,62	2.961	0,35
TOTAL PATRIMONIO	800.364	100,00 %	848.017	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)	848.017	968.952	848.017	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,87	-11,31	-6,87	-33,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,01	-2,29	2,01	-197,08
(+) Rendimientos de gestión	2,23	-2,06	2,23	-218,86
+ Intereses	1,10	0,73	1,10	66,82
+ Dividendos	0,01	0,03	0,01	-53,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,15	-2,26	1,15	-156,16
± 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)	-0,12	-0,49	-0,12	-72,90
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	-0,08	0,09	-223,06
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-224,94
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,22	-0,21	5,23
- Comisión de gestión	-0,18	-0,19	-0,18	1,73
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	6,86
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,64
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	784,15
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-50,62
+ 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	-50,62
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	800.364	848.017	800.364	

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

3. Inversiones financieras

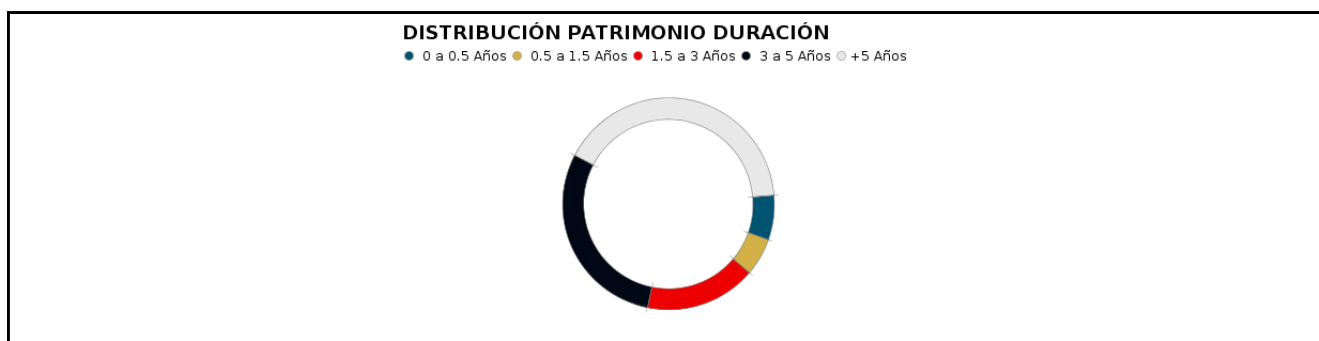
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	34.466	4,33	37.878	4,49
TOTAL RENTA FIJA	34.466	4,33	37.878	4,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	34.466	4,33	37.878	4,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	709.406	88,60	720.165	85,04
TOTAL RENTA FIJA	709.406	88,60	720.165	85,04
TOTAL IIC	12.191	1,52	46.884	5,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	721.596	90,12	767.049	90,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	756.062	94,45	804.927	95,06

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
MARKIT ITRX EUROPE 06/28 LCH 39 5Y	Compra de opciones "put"	15.000	Inversión
Total otros subyacentes		15000	
TOTAL DERECHOS		15000	
FLOENE ENERGIAS SA 4.875 03/07/28 (EUR)	Otras compras a plazo	1.896	Inversión
RTE RESEAU DE TRANSPORT D 3.75 07/35	Otras compras a plazo	995	Inversión
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.125 01/28	Otras compras a plazo	997	Inversión
BANK OF IRELAND GROUP PLC FRM 07/31 EUR	Otras compras a plazo	1.396	Inversión
BPCE SA 4.125 10/07/28 (EUR)	Otras compras a plazo	697	Inversión
CADENT FINANCE PLC 4.25 05/07/29 (EUR)	Otras compras a plazo	1.396	Inversión
CADENT FINANCE PLC 0.75 11/03/32(EUR)	Ventas al contado	1.065	Inversión
Total subyacente renta fija		8441	
TOTAL OBLIGACIONES		8441	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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 que 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/>

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 18,73 - 1,91%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 6,79 - 0,69%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 26,01 - 2,65%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 11.440.8

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA ESTO ES CON UN 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 TIREES 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 TIREES. 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.

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

El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 2,71% hasta 118.806.880 euros en la clase A, decreció en un 7,46% hasta 667.724.041 euros en la clase Cartera y creció en un 215,50% hasta 13.833.468 euros en la clase M. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 173 lo que supone 4.880 partícipes para la clase A, aumentó en 16.212 lo que supone 117.556 partícipes para la clase Cartera y aumentó en 30 lo que supone 163 partícipes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,19% y la acumulada en el año de 1,85% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,50% y la acumulada en el año de 2,49% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,30% y la acumulada en el año de 2,08% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,38% durante el trimestre para la clase A, 0,06% para la clase Cartera y 0,26% para la clase M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,59%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,54% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,60%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,53% para las clases Cartera y M.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,06% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,23% en el periodo*.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,17% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,46% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,06% 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.

El año comenzó con optimismo en el mercado de crédito con un fuerte estrechamiento de los diferenciales de crédito durante los meses de Enero y Febrero. No obstante, el mercado se dio la vuelta en Marzo motivado por las dudas sembradas sobre la solidez del Sistema Financiero, empezando por los bancos regionales EE.UU., y terminado con los bancos Suizos, tras la fusión entre los dos mayores bancos del país. Esto ha llevado a un aumento de los diferenciales

especialmente en activos financieros, pero ha contagiado todo el mercado corporativo. Como referencia los spreads del ERL0 (índice de referencia IG Europeo), empezaron el año a 164pb, estrecharon hasta 138pb, y alcanzaron 193pb en Marzo (pico de la crisis), con los financieros alcanzando 233pb de media. Durante el segundo trimestre del año, hemos tenido recuperación en los diferenciales, que de media están muy cercanos al nivel de inicio de año, con los no financieros por debajo y con los financieros todavía por encima. Durante el semestre el BCE ha ejecutado su quantitative tightening pasivo, dejando de reinvertir los vencimientos de los bonos en cartera del programa de compra de activos, estado la cartera ahora en modo run off. Los datos de inflación Core más persistentes de lo esperado y un dato de inflación en salarios alto lleva al BCE a subir tipos hasta un nivel de 3.5% y preanuncia una nueva subida en su reunión de Julio de otros +25 bps. El mercado llega a descontar casi al 100% un tipo marginal del 4%. Durante el semestre, el fondo ha seguido enfocado en la optimización de la cartera, tanto en mercado primario aprovechado primas de emisión, como secundario con enfoque en curvas y compra de bonos con menor precio. El fondo ha terminado el periodo invertido a 96.5%, con un nivel de inversión directa en bonos del 95%, con ETFs de crédito Investment Grade Europeo al 1.5% bajando desde 5.5%, a inicio de año. La duración de tipos de interés ha subido hasta 4.62 años frente a 4.48 años a final de 2022. Sectorialmente las subidas en términos de aportación a duración en el semestre han sido en Insurance, Utilities, Consumer y Capital Goods, mientras que las mayores bajadas han sido en ETFs de crédito IG, Financial Services y Autos. En general todos los sectores han aportado positivamente debido al movimiento generalizado de mercado, siendo que la mejor contribución al fondo han sido el Financiero, Utilities y Telecomunicaciones, por su peso significativo en cartera y mercado. De lado negativo apenas las coberturas de tipos de interés via futuros. En cuanto a tramos, el de 3 a 7 años ha contribuido más positivamente y geográficamente Francia, EE.UU. y Holanda han sido los mejores contribuidores. En términos de emisores, además la exposición a futuros de tipos de interés que contribuye por la negativa, por le lado positivo Tennet, Volkswagen y Credit Agricole han sido los mejores contribuidores. De cara a futuro, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir volátiles, pero en menor medida, aunque siguen cotizando por encima de su media histórica. No obstante, los fundamentales de las compañías siguen bastante sólidos, debido a las políticas conservadoras que han sido tomadas los últimos años, pero las tasas de impago están subiendo en HY, siendo necesario mucha prudencia a la hora de elegir los emisores para el fondo.

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 8,24% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,12% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,94%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A, Cartera y M medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 4,02%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 5,46% para la clase A, alcanzó 5,76% para la clase Cartera y alcanzó 5,43% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 4,00% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

Para el ejercicio 2023 el contexto económico continúa afectado por los impactos derivados de la invasión de Ucrania por Rusia. La trayectoria de la inflación será clave así como las actuaciones de los Bancos Centrales y su impacto en el crecimiento económico.

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. 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 y los del trimestre al segundo trimestre de 2023 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

10. Detalle de inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0343307015 - RFIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	766	0,10	757	0,09
XS1681521081 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.72 2028-01-12	EUR			1.831	0,22
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	2.299	0,29	1.433	0,17
ES0224244105 - RFIJA MAPFRE SA 2.88 2030-04-13	EUR			659	0,08
XS2468378059 - RFIJA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	1.891	0,24	3.182	0,38
XS2620201421 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR	2.082	0,26		
XS1627343186 - RFIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.361	0,17	1.320	0,16
XS1951220596 - RFIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-02-15	EUR	691	0,09	688	0,08
XS2575952697 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.88 2028-01-16	EUR	1.476	0,18		
XS2020583618 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.96 2039-07-01	EUR	365	0,05	344	0,04
XS2545206166 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR	1.926	0,24	1.923	0,23
XS2055758804 - RFIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR			1.131	0,13
XS2063247915 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR			352	0,04
XS2258971071 - RFIJA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	1.354	0,17	1.332	0,16
ES0280907017 - RFIJA UNICAJA BANCO SA 2.88 2029-11-13	EUR	542	0,07	545	0,06
XS2202744384 - RFIJA CEPSA FINANCE SA 2.25 2026-02-13	EUR	4.365	0,55	4.256	0,50
XS2558916693 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.12 2028-11-22	EUR			981	0,12
XS2177442295 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.81 2032-05-21	EUR	2.307	0,29	2.212	0,26
XS2634826031 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.25 2030-06-12	EUR	2.500	0,31		
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	1.623	0,20	1.576	0,19
XS2534785865 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2027-09-20	EUR			1.359	0,16
XS2484587048 - RFIJA TELEFONICA EMISI 2.59 2031-05-25	EUR			1.085	0,13
ES0343307023 - RFIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	1.573	0,20		
ES0205061007 - RFIJA CANAL DE ISABEL 1.68 2025-02-26	EUR	1.491	0,19	1.951	0,23
XS2466401572 - RFIJA DIAGEO CAP 1.88 2034-06-08	EUR			832	0,10
XS2610209129 - RFIJA ACCIONA ENERGIA 3.75 2030-04-25	EUR	982	0,12		
XS2552369469 - RFIJA RED ELECTRICA CO 4.62 2049-08-07	EUR	296	0,04		
XS2558966953 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	1.985	0,25	1.926	0,23
XS2168647357 - RFIJA BANCO SANTANDER 1.38 2026-01-05	EUR			2.315	0,27
ES0213679006 - RFIJA BANKINTER SA 4.38 2030-05-03	EUR	1.191	0,15		
XS2289797248 - RFIJA NORTEGAS ENERGIA 0.91 2031-01-22	EUR	1.397	0,17	1.305	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		34.466	4,33	35.295	4,18
XS2081491727 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR			1.210	0,14
XS1731105612 - RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR			979	0,12
XS1878191052 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR			394	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				2.583	0,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		34.466	4,33	37.878	4,49
TOTAL RENTA FIJA		34.466	4,33	37.878	4,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		34.466	4,33	37.878	4,49
FR0000471930 - RFIJA ORANGE SA 8.12 2033-01-28	EUR	1.553	0,19	1.484	0,18
BE0002664457 - RFIJA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	1.484	0,19	1.444	0,17
XS1405767515 - RFIJA UNITED PARCEL SE 1.00 2028-11-15	EUR	1.727	0,22	1.699	0,20
XS1062900912 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	1.073	0,13	3.324	0,39
DE000A2DAHNE - RFIJA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	1.868	0,23	924	0,11
DE000A3H3JM4 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.75 2033-03-11	EUR			822	0,10
DE000A3KY359 - RFIJA ALLIANZ FINANCE 0.50 2033-11-22	EUR	1.125	0,14	1.594	0,19
CH1210198136 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR	2.859	0,36	1.398	0,16
FR0013264421 - RFIJA COENTREPRISE DE 1.50 2028-07-29	EUR	1.363	0,17	1.346	0,16
FR0013507704 - RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2028-04-15	EUR	1.976	0,25	1.067	0,13
XS2413696761 - RFIJA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	2.163	0,27	2.132	0,25
FR0014001I06 - RFIJA LA POSTE 0.00 2029-07-18	EUR	1.589	0,20	1.537	0,18
DE000BHY0GA7 - RFIJA BERLIN HYP AG 0.50 2029-11-05	EUR			2.406	0,28
FR0014001JT3 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	2.813	0,35	4.175	0,49
FR0014007PV3 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2027-11-19	EUR			3.371	0,40
FR001400A1H6 - RFIJA ENGIE SA 3.50 2029-09-27	EUR			1.560	0,18
FR001400D0Y0 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.00 2026-10-12	EUR	2.174	0,27	2.192	0,26
FR001400D8K2 - RFIJA VINCI SA 3.38 2032-10-17	EUR	2.543	0,32	1.062	0,13
FR001400DY43 - RFIJA ORANGE SA 3.62 2031-11-16	EUR	1.007	0,13	982	0,12
FR001400DZM5 - RFIJA SOCIETE GENERALE 4.00 2027-11-16	EUR			2.201	0,26
XS2115091808 - RFIJA INTERNATIONAL BU 0.65 2032-02-11	EUR			752	0,09
XS1115498260 - RFIJA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	1.099	0,14	1.106	0,13
XS2416413339 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 0.38 2027-12-01	EUR			1.902	0,22
XS2320759884 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 0.75 2032-03-22	EUR	1.198	0,15	1.175	0,14
XS1720761490 - RFIJA SELP FINANCE SAR 1.50 2025-11-20	EUR	1.877	0,23	1.843	0,22
XS2527319979 - RFIJA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR	972	0,12	287	0,03
XS2428716000 - RFIJA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	1.421	0,18	498	0,06
XS1629866432 - RFIJA AT AND T INC 3.15 2036-09-04	EUR	2.679	0,33	884	0,10
CH1130818847 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	1.983	0,25	1.889	0,22
XS2531420730 - RFIJA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR			481	0,06
XS2533012790 - RFIJA COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR			389	0,05
XS2434787235 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 1.25 2034-01-20	EUR			1.448	0,17
XS2534891978 - RFIJA KNORR BREMSE AG 3.25 2027-09-21	EUR	1.374	0,17	1.369	0,16
XS2435603571 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.62 2025-07-24	EUR	579	0,07	1.188	0,14
XS2342058117 - RFIJA HOLDING D INFRAS 0.62 2028-09-14	EUR			719	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2542914986 - RFIIA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR	2.394	0,30	394	0,05
XS2343340852 - RFIIA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR			2.118	0,25
XS1843434108 - RFIIA FISERV INC 1.62 2030-07-01	EUR			836	0,10
XS2343510520 - RFIIA KELLOGG CO 0.50 2029-05-20	EUR			1.232	0,15
XS2243666125 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.38 2025-10-15	EUR	2.149	0,27	2.099	0,25
XS2344569038 - RFIIA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR	781	0,10	752	0,09
XS2244941147 - RFIIA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	1.649	0,21	804	0,09
XS2545759099 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.25 2030-01-13	EUR	1.029	0,13	2.258	0,27
XS2050404800 - RFIIA DH EUROPE FINAN 0.45 2028-03-18	EUR			3.660	0,43
XS2051361264 - RFIIA AT AND T INC 0.25 2026-03-04	EUR			3.576	0,42
XS1651444140 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	2.222	0,28	2.205	0,26
XS2154347707 - RFIIA OMV AG 2.00 2028-04-09	EUR	3.788	0,47	2.371	0,28
XS2357951164 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 1.12 2051-05-29	EUR	592	0,07	556	0,07
XS2361358299 - RFIIA REPSOL EUROPE FI 0.38 2029-07-06	EUR	1.980	0,25	1.926	0,23
XS2463518998 - RFIIA E.ON SE 1.62 2031-03-29	EUR	1.207	0,15	1.170	0,14
XS0968913342 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR	3.994	0,50	4.001	0,47
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 0.88 2027-04-08	EUR	3.176	0,40	3.131	0,37
XS2081018629 - RFIIA INTESA SANPAOLO 1.00 2026-11-19	EUR			2.115	0,25
XS2482872418 - RFIIA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR			473	0,06
XS2482887879 - RFIIA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR	2.300	0,29	2.274	0,27
XS2482936247 - RFIIA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	2.920	0,36	2.932	0,35
XS2185967673 - RFIIA OP CORPORATE BAN 1.62 2030-06-09	EUR	1.383	0,17	1.369	0,16
XS1388625425 - RFIIA FIAT CHRYSLER AUJ 3.75 2024-03-29	EUR			2.120	0,25
XS2192431380 - RFIIA ITALGAS SPA 0.25 2025-06-24	EUR			2.188	0,26
XS1992927902 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.23 2031-05-08	EUR	1.230	0,15	1.212	0,14
XS2292954893 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.25 2028-01-26	EUR	1.691	0,21	1.651	0,19
PTCGDCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE DI 0.38 2027-09-21	EUR	1.569	0,20	1.505	0,18
XS1405784015 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD 2.25 2028-05-25	EUR	2.218	0,28		
DE000A30WF84 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 5.00 2027-02-05	EUR	1.972	0,25		
FR0013518024 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	922	0,12	3.104	0,37
FR0013521630 - RFIIA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	1.997	0,25	2.031	0,24
FR0014003SA0 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	1.139	0,14	1.137	0,13
FR001400H2O3 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.50 2027-04-06	EUR	1.218	0,15		
FR001400HCR4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	1.186	0,15		
FR001400I4X9 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.12 2033-05-24	EUR	2.002	0,25		
FR001400IDW0 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	2.974	0,37		
XS0162513211 - RFIIA E.ON INTERNATIONAL 5.75 2033-02-14	EUR	1.297	0,16	1.241	0,15
XS2116701348 - RFIIA CADENT FINANCE P 0.75 2032-03-11	EUR	1.051	0,13	1.036	0,12
XS2017471553 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	1.647	0,21	1.628	0,19
XS2018637327 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 1.12 2027-12-01	EUR	1.779	0,22	883	0,10
XS2626343375 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	1.390	0,17		
XS2631822868 - RFIIA STATKRAFT AS 3.50 2033-06-09	EUR	1.390	0,17		
XS2233121792 - RFIIA SATO OYJ 1.38 2028-02-24	EUR	1.038	0,13	996	0,12
XS2634616572 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.62 2034-06-12	EUR	997	0,12		
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	2.464	0,31	2.325	0,27
XS1637162592 - RFIIA DH EUROPE FINAN 1.20 2027-06-30	EUR	2.330	0,29	2.308	0,27
CH0537261858 - RFIIA ICREDIT SUISSE GR 3.25 2026-04-02	EUR	3.470	0,43	3.237	0,38
BE6344187966 - RFIIA BELFIUS BANK SA 3.88 2028-06-12	EUR	1.884	0,24		
XS2345877497 - RFIIA KOJAMO OYJ 0.88 2029-05-28	EUR	565	0,07	595	0,07
XS2156787173 - RFIIA SSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	900	0,11	1.472	0,17
XS2357754097 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 1.71 2032-06-30	EUR	1.220	0,15	1.225	0,14
XS2366741770 - RFIIA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	955	0,12	1.130	0,13
XS1772374770 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 1.62 2033-08-16	EUR	927	0,12	901	0,11
CH0576402181 - RFIIA UBS GROUP AG 0.25 2028-11-05	EUR	1.481	0,18	1.471	0,17
XS2579284469 - RFIIA ACEA SPA 3.88 2031-01-24	EUR	1.468	0,18		
BE6285457519 - RFIIA ANHEUSER BUSCH IJ 2.75 2036-03-17	EUR	2.589	0,32	1.603	0,19
XS2487667276 - RFIIA BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR	1.903	0,24		
XS2388557998 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	510	0,06	491	0,06
XS2591029876 - RFIIA ORSTED A/S 3.75 2030-03-01	EUR	999	0,12		
XS2593105476 - RFIIA ASTRAZENECA PLC 3.75 2032-03-03	EUR	1.917	0,24		
XS2597113989 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 4.75 2028-03-10	EUR	2.498	0,31		
XS2597999452 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	2.898	0,36		
FR0011896513 - RFIIA GROUPAMA FP 6.38 2049-05-28	EUR	3.212	0,40	3.256	0,38
XS2406569579 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	1.170	0,15	1.041	0,12
XS1076781589 - RFIIA DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	864	0,11	2.868	0,34
DE000A3MP4V7 - RFIIA VONOVIA SE 0.75 2032-09-01	EUR			662	0,08
DE000A3T0X97 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR			1.719	0,20
AT000B121967 - RFIIA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	671	0,08	663	0,08
XS2411166973 - RFIIA INN GROUP NV 0.88 2031-11-23	EUR			1.660	0,20
XS1412711217 - RFIIA ENI SPA 1.62 2028-05-17	EUR	2.677	0,33	1.770	0,21
FR0013152899 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 1.00 2026-10-19	EUR			982	0,12
FR0013412707 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.75 2026-04-10	EUR	2.796	0,35	927	0,11
FR0013452620 - RFIIA SUEZ 0.50 2031-10-14	EUR	466	0,06	450	0,05
FR0014003Y09 - RFIIA MUTUELLE ASSURAN 0.62 2027-06-21	EUR	685	0,09	660	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400AFN1 - RFIIA[SUEZ]2.38 2030-05-24	EUR	1.158	0,14	1.133	0,13
FR001400CEQ3 - RFIIA[CREDIT AGRICOLE]2.50 2029-08-29	EUR	2.756	0,34	913	0,11
FR001400CH94 - RFIIA[AUTOROUTES DU SUJ]2.75 2032-09-02	EUR	932	0,12	920	0,11
XS2320759538 - RFIIA[VERIZON COMMUNIC]0.38 2029-03-22	EUR	3.097	0,39	1.847	0,22
XS1724626699 - RFIIA[VOLVO CAR AB]2.00 2025-01-24	EUR	1.442	0,18	1.418	0,17
XS2225157424 - RFIIA[VODAFONE GROUP]2.62 2080-08-27	EUR	1.811	0,23	1.762	0,21
DK0030484548 - RFIIA[NYKREDIT REALKRE]0.38 2028-01-17	EUR			2.006	0,24
XS2431029441 - RFIIA[AXA SA]1.88 2042-07-10	EUR	831	0,10	821	0,10
BE6333133039 - RFIIA[ARGENTA SPAARBAN]1.38 2029-02-08	EUR			1.710	0,20
XS2035474126 - RFIIA[PHILIP MORRIS IN]0.80 2031-08-01	EUR	1.066	0,13	1.006	0,12
XS2337060607 - RFIIA[CCEP FINANCE (IR)]0.00 2025-09-06	EUR			1.598	0,19
XS2442764747 - RFIIA[INTERNATIONAL BUJ]0.88 2030-02-09	EUR			1.226	0,14
XS2345315142 - RFIIA[BALDER FINLAND O]1.38 2030-05-24	EUR			759	0,09
XS2549047244 - RFIIA[FCA BANK SPA/IRE]4.25 2024-03-24	EUR			1.507	0,18
XS2549543226 - RFIIA[TENNENT HOLDING B]4.25 2032-04-28	EUR	1.578	0,20	1.529	0,18
XS2550881143 - RFIIA[VERIZON COMMUNIC]4.25 2030-10-31	EUR	1.422	0,18	1.414	0,17
XS2550909415 - RFIIA[ESB FINANCE LTD]4.00 2032-05-03	EUR			997	0,12
XS2551280436 - RFIIA[SVENSKA HANDELSB]3.75 2027-11-01	EUR	994	0,12	2.202	0,26
XS2555179378 - RFIIA[ADIDAS AG]3.12 2029-11-21	EUR	687	0,09	682	0,08
XS2271225281 - RFIIA[GRAND CITY PROPE]1.50 2049-06-09	EUR			842	0,10
XS2475502832 - RFIIA[DE VOLKSBANK NV]2.38 2027-05-04	EUR	1.772	0,22	1.767	0,21
XS2078735433 - RFIIA[SHELL INTERNATIO]0.88 2039-11-08	EUR	2.166	0,27	1.501	0,18
XS2384274366 - RFIIA[GENERAL MOTORS F]0.65 2028-09-07	EUR			1.182	0,14
XS2385791046 - RFIIA[SANTANDER UK GRO]0.60 2029-09-13	EUR			1.401	0,17
XS2486285377 - RFIIA[MCDONALD S CORP]3.00 2034-05-31	EUR	921	0,12	1.651	0,19
XS1787477543 - RFIIA[KONINKLIJKE AHOL]1.12 2026-03-19	EUR			736	0,09
XS1989375503 - RFIIA[MORGAN STANLEY]0.64 2024-07-26	EUR			778	0,09
XS2390400633 - RFIIA[ENEL FINANCE INT]0.00 2026-05-28	EUR	1.248	0,16	1.234	0,15
XS1891174341 - RFIIA[DIGITAL EURO FIN]2.50 2026-01-16	EUR	2.908	0,36	2.864	0,34
XS1492457665 - RFIIA[UTAH ACQUISITION]2.25 2024-11-22	EUR			2.843	0,34
XS1396285279 - RFIIA[EUROGRID GMBH]1.50 2028-04-18	EUR	888	0,11	886	0,10
XS1596740453 - RFIIA[MADRILENA RED DE]2.25 2029-04-11	EUR	1.483	0,19	1.435	0,17
XS2398710546 - RFIIA[VESTEDA FINANCE]0.75 2031-10-18	EUR			651	0,08
XS1799939027 - RFIIA[VOLKSWAGEN INTER]4.62 2049-06-27	EUR	2.710	0,34	889	0,10
XS1907122656 - RFIIA[COCA COLA EUROPA]1.50 2027-11-08	EUR	2.970	0,37	2.938	0,35
XS1808482746 - RFIIA[HANNOVER RUECK SI]1.12 2028-04-18	EUR	1.241	0,16	1.221	0,14
XS2411241693 - RFIIA[TALANX AG]1.75 2042-12-01	EUR	375	0,05	362	0,04
FR0013330099 - RFIIA[INDIGO GROUP]1.62 2028-04-19	EUR	1.340	0,17	1.308	0,15
FR0013444692 - RFIIA[ORANGE SA]1.38 2049-09-04	EUR	337	0,04	324	0,04
FR0013519071 - RFIIA[CAPGEMINI SA]1.12 2030-06-23	EUR	3.375	0,42	3.315	0,39
XS2613658710 - RFIIA[ABN AMRO GROUP N]4.38 2028-10-20	EUR	1.390	0,17		
FR0014005ZQ6 - RFIIA[JENGIE SA]1.00 2036-10-26	EUR	696	0,09	657	0,08
FR001400CKA4 - RFIIA[SOCIETE GENERALE]5.25 2032-09-06	EUR	994	0,12	1.002	0,12
FR001400CN47 - RFIIA[LA POSTE]2.62 2028-09-14	EUR	2.100	0,26	2.076	0,24
FR001400CQ85 - RFIIA[CREDIT MUTUEL AR]3.38 2027-09-19	EUR	3.590	0,45	1.068	0,13
FR001400E797 - RFIIA[BPCE SA]4.00 2032-11-29	EUR	1.025	0,13	995	0,12
FR001400F8Z8 - RFIIA[AUTOROUTES DU SUJ]3.25 2033-01-19	EUR	1.446	0,18		
FR001400G412 - RFIIA[KERING]3.38 2033-02-27	EUR	1.195	0,15		
XS2616652637 - RFIIA[INN GROUP NV]6.00 2043-11-03	EUR	1.909	0,24		
XS2117485677 - RFIIA[CEPSA FINANCE SA]0.75 2028-02-12	EUR	2.402	0,30	2.327	0,27
XS2618690981 - RFIIA[SANTANDER CONSUM]4.12 2028-05-05	EUR	1.982	0,25		
XS2625968347 - RFIIA[BMW FINANCE NV]3.25 2030-07-22	EUR	1.473	0,18		
XS2526839506 - RFIIA[SIEMENS FINANCI]3.00 2033-09-08	EUR	970	0,12	944	0,11
XS1729882024 - RFIIA[TALANX AG]2.25 2047-12-05	EUR	785	0,10	771	0,09
XS2630111719 - RFIIA[BAYER AG]4.62 2033-05-26	EUR	1.015	0,13		
XS2431318802 - RFIIA[LOGICOR FINANCI]1.62 2030-01-17	EUR	1.033	0,13	1.021	0,12
XS1531347661 - RFIIA[BECTON DICKINSON]1.90 2026-12-15	EUR	1.968	0,25	1.930	0,23
XS2631869232 - RFIIA[2I RETE GAS SPA]4.38 2033-06-06	EUR	987	0,12		
XS1933828433 - RFIIA[TELEFONICA EUROPA]4.38 2049-03-14	EUR	3.115	0,39	2.104	0,25
XS2536431617 - RFIIA[ANGLO AMERICAN C]4.75 2032-09-21	EUR	1.007	0,13	980	0,12
XS2636745882 - RFIIA[AUTOSTRAD LITAL]5.12 2033-06-14	EUR	1.002	0,13		
XS2337252931 - RFIIA[FEDEX CORP]0.45 2029-05-04	EUR	808	0,10	1.459	0,17
XS2441552192 - RFIIA[GOLDMAN SACHS GR]1.25 2029-02-07	EUR	3.208	0,40	1.500	0,18
XS2346206902 - RFIIA[AMERICAN TOWER C]0.45 2027-01-15	EUR	1.286	0,16		
XS2346207892 - RFIIA[AMERICAN TOWER C]0.88 2029-05-21	EUR	1.750	0,22	1.736	0,20
XS2248451978 - RFIIA[BANK OF AMERICA]0.65 2031-10-26	EUR	1.549	0,19	1.507	0,18
XS2549543499 - RFIIA[TENNENT HOLDING B]4.50 2034-10-28	EUR	1.603	0,20	1.556	0,18
XS2167003685 - RFIIA[CITIGROUP INC]1.25 2026-07-06	EUR	6.179	0,77	6.156	0,73
XS2574873183 - RFIIA[E.ON SE]3.88 2035-01-12	EUR	936	0,12		
XS2575971994 - RFIIA[ABN AMRO GROUP N]4.00 2028-01-16	EUR	982	0,12		
XS2185997884 - RFIIA[REPSOL INTERNATI]3.75 2049-06-11	EUR	1.874	0,23	1.859	0,22
XS1196817586 - RFIIA[KINDER MORGAN IN]2.25 2027-03-16	EUR	5.074	0,63	4.114	0,49
XS2200215213 - RFIIA[INFRASTRUTTURE W]1.88 2026-07-08	EUR			1.848	0,22
DE000A1YCO29 - RFIIA[ALLIANZ SE]4.75 2049-10-24	EUR			2.986	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000A2GH08 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR	2.724	0,34	2.711	0,32
AT0000A2U543 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2032-11-15	EUR	1.307	0,16	1.270	0,15
BE0002839208 - RFIIA KBC GROEP NV 0.75 2028-01-21	EUR	2.631	0,33	4.749	0,56
XS2202902636 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR	3.087	0,39	1.270	0,15
XS2207430120 - RFIIA TENNENT HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	1.039	0,13	1.015	0,12
XS2009861480 - RFIIA ESB FINANCE LTD 1.12 2030-06-11	EUR			2.523	0,30
DE000A289Q91 - RFIIA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR	1.947	0,24	980	0,12
DE000CZ43ZB3 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.62 2028-03-21	EUR	2.166	0,27	1.174	0,14
DE000CZ45V25 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.00 2030-12-05	EUR			942	0,11
XS2311407352 - RFIIA BANK OF IRELAND 0.38 2027-05-10	EUR			1.180	0,14
FR0013428489 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2027-06-21	EUR			695	0,08
FR0013444684 - RFIIA ORANGE SA 0.50 2032-09-04	EUR			218	0,03
FR0013523602 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.00 2030-07-17	EUR	1.217	0,15	1.192	0,14
FR0013536661 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.88 2028-09-22	EUR			934	0,11
FR00140009W6 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.88 2031-01-26	EUR	2.108	0,26	2.083	0,25
FR0014002C30 - RFIIA SUEZ 0.00 2026-06-09	EUR			1.590	0,19
FR0014006ZC4 - RFIIA ORANGE SA 0.62 2033-12-16	EUR	1.486	0,19	2.332	0,27
FR0014007Q96 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	2.014	0,25	1.964	0,23
FR0014009YD9 - RFIIA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR	2.747	0,34	3.774	0,45
FR001400E7J5 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.38 2027-07-28	EUR	1.657	0,21	1.662	0,20
FR001400EAY1 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.75 2033-02-01	EUR	2.335	0,29	2.286	0,27
XS2123970241 - RFIIA VF CORP 0.62 2032-02-25	EUR	1.094	0,14	1.112	0,13
XS2527451905 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	933	0,12	934	0,11
XS2230266301 - RFIIA ELISA OY 0.25 2027-09-15	EUR	1.930	0,24	1.892	0,22
XS2530444624 - RFIIA FRESENIUS MEDICA 3.88 2027-09-20	EUR			1.436	0,17
XS2432565187 - RFIIA BALDER FINLAND O 2.00 2031-01-18	EUR	779	0,10	834	0,10
XS2433244089 - RFIIA E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR			1.549	0,18
XS2538445581 - RFIIA Sydbank A/S 4.75 2025-09-30	EUR			2.189	0,26
XS2438616240 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2028-01-31	EUR	1.314	0,16	1.276	0,15
CH1142231682 - RFIIA UBS GROUP AG 0.25 2026-11-03	EUR	4.016	0,50	4.004	0,47
XS2343822842 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.38 2026-07-20	EUR			1.190	0,14
XS2545248242 - RFIIA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	1.196	0,15	1.201	0,14
XS2147889427 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.88 2027-03-27	EUR			969	0,11
XS2050933972 - RFIIA RABOBANK NEDERLA 3.25 2049-06-29	EUR	1.167	0,15	1.196	0,14
XS1550988643 - RFIIA INN GROUP NV 4.62 2048-01-13	EUR	1.933	0,24	1.930	0,23
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	4.884	0,61	4.835	0,57
XS2554487905 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2025-11-15	EUR			1.495	0,18
XS2554746185 - RFIIA ING GROEP NV 4.88 2027-11-14	EUR	1.210	0,15	1.222	0,14
XS2555198089 - RFIIA NESTLE FINANCE I 3.25 2031-01-15	EUR			2.159	0,25
XS2555218291 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.00 2026-11-15	EUR			908	0,11
XS2455401757 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	420	0,05	425	0,05
XS1956037664 - RFIIA FORTUM OYJ 1.62 2026-02-27	EUR	1.750	0,22	1.723	0,20
XS2461785185 - RFIIA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR	2.020	0,25	1.952	0,23
XS2262065159 - RFIIA TENNENT HOLDING B 0.12 2032-11-30	EUR			946	0,11
XS2465984289 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	1.981	0,25	1.951	0,23
XS1968706108 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.00 2029-03-25	EUR			874	0,10
XS2271332285 - RFIIA SBB TREASURY OYJ 0.75 2028-12-14	EUR			954	0,11
CH1174335732 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 2.12 2026-10-13	EUR	1.118	0,14	1.023	0,12
XS2475958059 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 2.12 2029-11-05	EUR			1.639	0,19
XS1978668298 - RFIIA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR			3.955	0,47
XS1781401085 - RFIIA GRAND CITY PROPE 1.50 2027-02-22	EUR			382	0,05
XS2082969655 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.00 2025-11-25	EUR	2.654	0,33	2.612	0,31
XS2390506546 - RFIIA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.193	0,40	3.138	0,37
XS2393236695 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.88 2033-10-04	EUR	1.131	0,14	1.112	0,13
XS2193982803 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.36 2027-06-23	EUR	3.152	0,39	3.091	0,36
XS2199266003 - RFIIA BAYER AG 0.75 2027-01-06	EUR	885	0,11	877	0,10
PTEDPLOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.375	0,17	1.344	0,16
BE0002803840 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 0.25 2028-06-14	EUR	2.500	0,31	2.455	0,29
XS2403444677 - RFIIA NORDEA BANK ABP 0.50 2028-11-02	EUR	1.654	0,21	3.285	0,39
XS2404214020 - RFIIA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	663	0,08	649	0,08
XS2606261597 - RFIIA FORTUM OYJ 4.50 2033-05-26	EUR	2.017	0,25		
DE000A2YNZ6 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 0.75 2030-02-08	EUR	933	0,12	916	0,11
FR0011022474 - RFIIA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	292	0,04	257	0,03
FR0013455821 - RFIIA ENGIE SA 1.25 2041-10-24	EUR	634	0,08	590	0,07
XS2613472963 - RFIIA HERA SPA 4.25 2033-04-20	EUR	594	0,07		
FR0013522695 - RFIIA ARTE RESEAU DE TR 0.62 2032-07-08	EUR	1.916	0,24	1.849	0,22
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	1.220	0,15	1.183	0,14
FR001400E946 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 4.25 2032-12-01	EUR	703	0,09	690	0,08
FR001400F5F6 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 4.38 2030-01-17	EUR	1.470	0,18		
FR001400G3Y1 - RFIIA KERING 3.25 2029-02-27	EUR	2.381	0,30		
FR001400H9B5 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.25 2031-04-13	EUR	1.966	0,25		
FR001400HMF8 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.38 2030-05-02	EUR	993	0,12		
FR001400HOZ2 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	2.969	0,37		
FR001400HQM5 - RFIIA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	2.856	0,36		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001145 - RFIJA APRR SA 3.12 2030-01-24	EUR	1.457	0,18		
FR0014001106 - RFIJA THALES SA 3.62 2029-06-14	EUR	2.955	0,37		
FR0014001109 - RFIJA LA POSTE 3.75 2030-06-12	EUR	2.885	0,36		
XS2114852218 - RFIJA COMCAST CORPORAT 0.25 2027-05-20	EUR	3.448	0,43		
XS2019814503 - RFIJA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	1.339	0,17	1.318	0,16
XS2620585906 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 4.32 2035-05-12	EUR	1.999	0,25		
XS2621007231 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 3.62 2028-11-12	EUR	693	0,09		
XS2621007660 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.12 2033-05-12	EUR	1.096	0,14		
XS2443485565 - RFIJA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR	894	0,11	887	0,10
XS1944390597 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	1.499	0,19	1.460	0,17
XS2250008245 - RFIJA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR	2.449	0,31		
XS2251736646 - RFIJA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	1.150	0,14	1.132	0,13
XS1960248919 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.09 2027-03-11	EUR	2.744	0,34	2.729	0,32
XS2464405229 - RFIJA AIB GROUP PLC 2.25 2028-04-04	EUR	1.362	0,17		
XS2466368938 - RFIJA DIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	893	0,11	888	0,10
XS2375844144 - RFIJA BECTON DICKINSON 0.33 2028-08-13	EUR	3.265	0,41	3.201	0,38
XS2577874782 - RFIJA HEIDELBERG MATER 3.75 2032-05-31	EUR	1.808	0,23		
XS2589260723 - RFIJA ENEL FINANCE INT 4.00 2031-02-20	EUR	2.981	0,37		
XS2390530330 - RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.782	0,22	1.692	0,20
XS2191509038 - RFIJA CARLSBERG BREWER 0.38 2027-06-30	EUR	3.680	0,46	2.783	0,33
XS2491963638 - RFIJA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	1.857	0,23	1.845	0,22
XS2593105393 - RFIJA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	1.894	0,24		
XS2486461283 - RFIJA NATIONAL GRID PL 2.95 2030-03-30	EUR	2.785	0,35	4.123	0,49
XS2599169922 - RFIJA HEINEKEN NV 4.12 2035-03-23	EUR	1.964	0,25		
PTCGDNOM0026 - RFIJA CAIXA GERAL DE D 2.88 2026-06-15	EUR	2.890	0,36	4.735	0,56
PTEDPUOM0008 - RFIJA EDP ENERGIAS D 3.88 2028-06-26	EUR	501	0,06		
XS2300208928 - RFIJA SNAM SPA 0.00 2025-08-15	EUR			818	0,10
XS2002019060 - RFIJA VODAFONE GROUP P 2.50 2039-05-24	EUR			388	0,05
DE000A3LBGG1 - RFIJA TRATON FINANCE L 4.12 2025-11-22	EUR			792	0,09
DE000CZ45VM4 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.88 2027-01-22	EUR			1.724	0,20
FR0012236669 - RFIJA INFRA PARK SAS 2.12 2025-04-16	EUR	980	0,12	2.936	0,35
FR0013299641 - RFIJA BNP PARIBAS CARD 1.00 2024-11-29	EUR			1.866	0,22
FR0014001EW8 - RFIJA ALSTOM SA 0.00 2029-01-11	EUR	1.460	0,18	1.409	0,17
FR0014001GA9 - RFIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.193	0,27	2.167	0,26
FR0014002QE8 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.739	0,22	1.711	0,20
FR0014005J14 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.50 2029-09-21	EUR			2.103	0,25
FR0014006IV0 - RFIJA APRR SA 0.00 2028-06-19	EUR			576	0,07
FR0014008MT2 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.12 2029-02-24	EUR			1.704	0,20
FR0014009LQ8 - RFIJA BNP PARIBAS SA 2.10 2032-04-07	EUR			1.894	0,22
FR001400CRG6 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-09-21	EUR			1.273	0,15
FR001400DOV0 - RFIJA PERNOD RICARD SA 3.25 2028-11-02	EUR			1.374	0,16
XS2021993212 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.62 2025-07-03	EUR			1.625	0,19
BE6324012978 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.38 2025-09-02	EUR			1.552	0,18
XS2326546434 - RFIJA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	1.774	0,22	1.766	0,21
XS2332186001 - RFIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.662	0,21	1.517	0,18
XS2432544349 - RFIJA ESB FINANCE LTD 1.00 2034-07-19	EUR			724	0,09
XS2433211310 - RFIJA SNAM SPA 0.75 2029-06-20	EUR	1.011	0,13	996	0,12
XS2436853035 - RFIJA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR	1.715	0,21	849	0,10
XS2536941656 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 4.25 2030-02-21	EUR			2.172	0,26
XS1440976535 - RFIJA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	3.366	0,42	3.345	0,39
XS1843436228 - RFIJA FIDELITY NATIONA 1.50 2027-05-21	EUR			1.353	0,16
XS1551068676 - RFIJA ENI SPA 1.50 2027-01-17	EUR			2.276	0,27
XS2555220941 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.50 2031-11-15	EUR	1.033	0,13	1.011	0,12
XS205646918 - RFIJA ABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR	876	0,11	2.360	0,27
XS2356091269 - RFIJA DE VOLKSBANK NV 0.25 2026-06-22	EUR	878	0,11	868	0,10
XS2457496359 - RFIJA AZA SPA 1.50 2028-03-16	EUR			864	0,10
XS2459544339 - RFIJA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	806	0,10	793	0,09
XS2560495462 - RFIJA VODAFONE GROUP P 3.25 2029-03-02	EUR			822	0,10
XS2563002653 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 4.62 2029-02-07	EUR			692	0,08
XS2063547041 - RFIJA UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR	1.039	0,13	1.027	0,12
CH1168499791 - RFIJA UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	1.454	0,18	1.444	0,17
XS2373642102 - RFIJA BARCLAYS PLC 0.58 2029-08-09	EUR	1.765	0,22	2.978	0,35
XS2475955543 - RFIJA KONINKLIJKE PHIL 2.62 2033-05-05	EUR	1.778	0,22	2.679	0,32
XS2382849888 - RFIJA JYSKE BANK A/S 0.05 2026-09-02	EUR	1.804	0,23	1.758	0,21
XS2482872251 - RFIJA FRESENIUS 2.88 2030-05-24	EUR	1.128	0,14	1.069	0,13
XS2384734542 - RFIJA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR	1.861	0,23	1.852	0,22
XS1888179477 - RFIJA VODAFONE GROUP P 3.10 2029-01-03	EUR			2.453	0,29
XS2489138789 - RFIJA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	2.838	0,35	740	0,09
XS2193983108 - RFIJA UPJOHN FINANCE B 1.91 2032-06-23	EUR			935	0,11
PTCGDDOM0036 - RFIJA CAIXA GERAL DE D 5.75 2028-10-31	EUR	1.030	0,13	1.011	0,12
XS1189286286 - RFIJA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR			2.490	0,29
BE0002900810 - RFIJA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	1.887	0,24	1.907	0,22
DE000BLB6JU7 - RFIJA BAYERISCHE LANDE 3.75 2029-02-07	EUR	1.351	0,17		
FR0013264439 - RFIJA COENTREPRISE DE 2.12 2032-07-29	EUR	434	0,05	423	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013428414 - RFIIA RENAULT SA 1.25 2025-06-24	EUR	1.970	0,25	1.888	0,22
FR0013430840 - RFIIA UMG GROUPE VYV 1.62 2029-07-02	EUR	2.635	0,33	2.096	0,25
FR0013484458 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	2.942	0,37	2.890	0,34
FR0013534674 - RFIIA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR	2.545	0,32	6.413	0,76
FR001400AFO9 - RFIIA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	3.524	0,44	1.680	0,20
FR001400F0V4 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.88 2031-01-10	EUR	3.550	0,44		
FR001400F1U4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.25 2029-07-11	EUR	1.590	0,20		
FR001400F620 - RFIIA CNP ASSURANCES 5.25 2053-07-18	EUR	1.440	0,18		
XS2615183501 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.72 2030-04-27	EUR	990	0,12		
XS2117454871 - RFIIA TELENOR ASA 0.88 2035-02-14	EUR	1.457	0,18	2.362	0,28
XS2617457127 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 4.62 2031-05-03	EUR	1.908	0,24		
XS2618906585 - RFIIA NORDEA BANK ABP 4.12 2028-05-05	EUR	1.982	0,25		
XS1419664997 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR	2.133	0,27	2.133	0,25
XS2622275969 - RFIIA AMERICAN TOWER C 4.62 2031-05-16	EUR	2.015	0,25		
XS2325733413 - RFIIA STELLANTIS 0.62 2027-03-30	EUR	2.186	0,27		
XS2628821873 - RFIIA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR	1.285	0,16		
XS2530506752 - RFIIA OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR	2.130	0,27	2.151	0,25
XS2531420656 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	1.998	0,25	1.977	0,23
XS2633552026 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	1.901	0,24		
XS2338643740 - RFIIA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR	2.619	0,33	2.764	0,33
XS2541394750 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 3.88 2042-10-13	EUR	1.046	0,13	1.011	0,12
XS2049823763 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 1.50 2030-03-12	EUR	1.639	0,20		
XS2363117321 - RFIIA AMERICAN HONDA F 0.30 2028-07-07	EUR	1.723	0,22	1.695	0,20
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR	1.411	0,18	1.375	0,16
XS2267889991 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2028-12-04	EUR	1.305	0,16		
XS2575973776 - RFIIA NATIONAL GRID PL 3.88 2029-01-16	EUR	1.984	0,25		
XS2478299469 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.75 2042-05-17	EUR	889	0,11	809	0,10
XS2587352340 - RFIIA GENERAL MOTORS F 4.30 2029-02-15	EUR	877	0,11		
XS2589790109 - RFIIA SIEMENS FINANCI 3.38 2031-08-24	EUR	2.000	0,25		
XS1890845875 - RFIIA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	1.461	0,18	1.446	0,17
XS2595412631 - RFIIA NESTLE FINANCE I 3.75 2033-03-13	EUR	2.589	0,32		
XS1799938995 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR	5.327	0,67	5.240	0,62
XS2000719992 - RFIIA ENEL SPA 3.50 2080-05-24	EUR	2.887	0,36	965	0,11
FR0013486834 - RFIIA TEREGA SASU 0.62 2028-02-27	EUR			495	0,06
FR0014000XY6 - RFIIA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.414	0,43	3.328	0,39
FR001400DT99 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 3.25 2027-11-09	EUR			989	0,12
XS2314657409 - RFIIA PROLOGIS INTL FU 0.75 2033-03-23	EUR	935	0,12	913	0,11
XS2019815062 - RFIIA OMNICOM FINANCE 1.40 2031-07-08	EUR	776	0,10	761	0,09
CH1120418079 - RFIIA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR			1.889	0,22
XS2226645278 - RFIIA SAMPO OYJ 2.50 2052-09-03	EUR	934	0,12	899	0,11
XS2526828996 - RFIIA E.ON SE 2.88 2028-08-26	EUR			1.378	0,16
XS2331271242 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 0.62 2036-04-15	EUR	706	0,09	671	0,08
XS2532312548 - RFIIA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR			287	0,03
XS2343822503 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.62 2029-07-19	EUR	2.016	0,25	1.917	0,23
XS2550081454 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 4.62 2028-01-27	EUR			1.214	0,14
XS2550898204 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 4.75 2034-10-31	EUR			1.442	0,17
XS2451376219 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 1.38 2034-03-03	EUR	1.542	0,19	1.474	0,17
XS2051777873 - RFIIA IDS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	4.046	0,51	3.133	0,37
XS2055089457 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.00 2029-09-23	EUR	1.418	0,18	1.379	0,16
XS1560863802 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR			2.434	0,29
XS2561748711 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.75 2030-12-05	EUR	1.479	0,18	884	0,10
XS2270142966 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 0.62 2050-12-08	EUR	753	0,09	733	0,09
XS2076079594 - RFIIA BANCO DE SABADEL 0.62 2025-11-07	EUR	2.176	0,27	2.139	0,25
XS2078734626 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.12 2027-11-08	EUR			3.310	0,39
XS2384723263 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR	1.138	0,14	1.115	0,13
XS2389343380 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	1.677	0,21	1.663	0,20
XS1591781452 - RFIIA AMERICAN TOWER C 1.38 2025-04-04	EUR	970	0,12	2.883	0,34
XS2397239000 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 0.25 2024-10-13	EUR			1.497	0,18
XS2001175657 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 0.50 2026-05-22	EUR			890	0,10
AT0000A32562 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	1.471	0,18		
XS1069439740 - RFIIA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	3.852	0,48	2.711	0,32
DE000A254P51 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.88 2027-11-28	EUR	1.200	0,15	1.163	0,14
DE000A3MQMD2 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 1.00 2032-11-19	EUR	976	0,12	926	0,11
XS2510903862 - RFIIA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	956	0,12	934	0,11
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	1.815	0,23	1.719	0,20
FR0014005V34 - RFIIA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.681	0,21	1.679	0,20
FR001400IFX3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.88 2028-02-14	EUR	2.958	0,37		
FR001400JU1 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 3.50 2033-06-12	EUR	996	0,12		
XS2616008970 - RFIIA SIKA CAPITAL BV 3.75 2030-05-03	EUR	1.895	0,24		
XS2619751576 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 3.88 2028-05-09	EUR	2.968	0,37		
XS2224439385 - RFIIA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.534	0,19	1.520	0,18
XS2630112014 - RFIIA BAYER AG 4.25 2029-08-26	EUR	1.952	0,24		
XS2432293913 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.25 2035-01-17	EUR	1.741	0,22	1.671	0,20
XS2534976886 - RFIIA A2A SPA 4.50 2030-09-19	EUR	1.407	0,18	1.373	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2635622595 - RFIJA OP CORPORATE BAN 4.00 2028-06-13	EUR	2.895	0,36		
XS2341269970 - RFIJA AKER BP ASA 1.12 2029-05-12	EUR	1.166	0,15	1.130	0,13
XS2049582625 - RFIJA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	2.228	0,28	2.210	0,26
XS2056490423 - RFIJA ACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	780	0,10	1.203	0,14
XS2560495116 - RFIJA VODAFONE INTERNA 3.75 2034-12-02	EUR	2.815	0,35	1.319	0,16
XS1761785077 - RFIJA E ON INTERNATION 1.50 2029-07-31	EUR	811	0,10	796	0,09
XS2168478068 - RFIJA CRH SMW FINANCE 1.25 2026-11-05	EUR	2.342	0,29	2.319	0,27
XS1075995768 - RFIJA MCDONALD'S CORP 2.62 2029-06-11	EUR	1.656	0,21	745	0,09
XS2577384691 - RFIJA HOLDING D INFRAS 4.25 2030-03-18	EUR	990	0,12		
XS2579482006 - RFIJA ESB FINANCE LTD 3.75 2043-01-25	EUR	1.053	0,13		
XS2579897633 - RFIJA AUTOSTRADE LITAL 4.75 2031-01-24	EUR	493	0,06		
XS2585932275 - RFIJA BECTON DICKINSON 3.55 2029-09-13	EUR	2.156	0,27		
XS2586851300 - RFIJA VODAFONE INTERNA 4.00 2043-02-10	EUR	1.796	0,22		
XS2488809612 - RFIJA NOKIA OYJ 4.38 2031-08-21	EUR	395	0,05		
XS2596537972 - RFIJA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR	992	0,12		
XS1501167164 - RFIJA TOTAL SE 2.71 2043-05-05	EUR			1.983	0,23
XS2102283061 - RFIJA ABN AMRO BANK NV 0.60 2027-01-15	EUR			2.642	0,31
XS2404642923 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 0.88 2029-05-09	EUR			2.394	0,28
DE000A3H3J07 - RFIJA LEG IMMOBILIEN AJ 0.88 2033-03-30	EUR			832	0,10
DE000A3LBM02 - RFIJA DAIMLER CANADA F 3.00 2027-02-23	EUR			1.514	0,18
DE000CB0HR09 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.75 2026-03-24	EUR			366	0,04
XS2411178630 - RFIJA BAYERISCHE LANDE 1.38 2032-11-22	EUR			1.669	0,20
FR0014003182 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 0.38 2028-04-20	EUR	2.675	0,33	4.257	0,50
FR0014009E07 - RFIJA CARREFOUR SA 2.38 2029-10-30	EUR			268	0,03
XS1721422902 - RFIJA VODAFONE GROUP 2.88 2037-11-20	EUR			1.442	0,17
XS1224953882 - RFIJA EUROFINS SCIENTI 4.88 2049-04-29	EUR			1.801	0,21
XS2125145867 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.85 2026-02-26	EUR	909	0,11	2.374	0,28
BE6328785207 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.38 2027-06-08	EUR			2.593	0,31
XS2337061753 - RFIJA CCEP FINANCE (IR) 0.88 2033-05-06	EUR	2.052	0,26	1.243	0,15
XS2338355014 - RFIJA BLACKSTONE PROPE 1.00 2028-05-04	EUR			729	0,09
XS2446846888 - RFIJA SIEMENS FINANCIER 1.25 2035-02-25	EUR			1.838	0,22
XS2547609433 - RFIJA TALANX AG 4.00 2029-10-25	EUR	1.009	0,13	2.386	0,28
XS1652512457 - RFIJA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	1.931	0,24	1.927	0,23
XS1554456613 - RFIJA LEG IMMOBILIEN AJ 1.25 2024-01-23	EUR			590	0,07
XS1961057780 - RFIJA ERSTE GROUP BANK 5.12 2049-10-15	EUR	889	0,11	910	0,11
XS2077546682 - RFIJA E.ON SE 0.62 2031-11-07	EUR			1.068	0,13
XS2486285294 - RFIJA MCDONALD S CORP 2.38 2029-05-31	EUR			2.301	0,27
XS1190974011 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 1.57 2027-02-16	EUR			936	0,11
XS2491189408 - RFIJA AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR			947	0,11
XS2491664137 - RFIJA EUROFINS SCIENTI 4.00 2029-07-06	EUR	1.355	0,17	1.373	0,16
XS2393236000 - RFIJA MCDONALD'S CORP 0.25 2028-10-04	EUR	1.761	0,22	1.732	0,20
XS2083210729 - RFIJA ERSTE GROUP BANK 1.00 2030-06-10	EUR	1.990	0,25	1.940	0,23
XS2604699327 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 4.25 2029-03-29	EUR	695	0,09		
XS2605914105 - RFIJA GENERAL MILLS IN 3.91 2029-04-13	EUR	902	0,11		
XS2607040958 - RFIJA NATIONAL GRID GA 4.25 2030-04-05	EUR	997	0,12		
XS2607193435 - RFIJA TERNA RETE ELET 3.62 2029-04-21	EUR	1.673	0,21		
XS2307768734 - RFIJA GENERAL MOTORS C 0.60 2027-05-20	EUR	836	0,10	833	0,10
XS2613658041 - RFIJA COOPERATIVE RAB 4.23 2029-04-25	EUR	3.166	0,40		
FR001400AOL7 - RFIJA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.183	0,15	1.191	0,14
XS2623956773 - RFIJA ENI SPA 4.25 2033-05-19	EUR	1.885	0,24		
XS2433139966 - RFIJA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	1.676	0,21	1.629	0,19
XS2643041721 - RFIJA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR	1.699	0,21		
XS2344385815 - RFIJA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	1.911	0,24	1.874	0,22
XS2455401328 - RFIJA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	454	0,06	457	0,05
XS2461234622 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.96 2030-03-23	EUR	6.098	0,76	2.967	0,35
XS2050406177 - RFIJA DH EUROPE FINANC 1.35 2039-09-18	EUR	978	0,12	274	0,03
XS2577396430 - RFIJA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	3.151	0,39		
XS2180007549 - RFIJA AT AND T INC 1.60 2028-05-19	EUR	1.778	0,22		
XS2385790667 - RFIJA NATIONWIDE BUILD 0.25 2028-09-14	EUR	1.639	0,20	2.406	0,28
XS2589792220 - RFIJA SIEMENS FINANCIER 3.50 2036-02-24	EUR	2.996	0,37		
XS2592240712 - RFIJA DE VOLKSBANK NV 4.88 2030-03-07	EUR	1.606	0,20		
XS2592650373 - RFIJA INTESA SANPAOLO 5.00 2028-03-08	EUR	1.848	0,23		
XS2595418166 - RFIJA MCDONALD'S CORP 4.00 2030-03-07	EUR	1.223	0,15		
XS2397367421 - RFIJA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR	3.076	0,38	1.506	0,18
XS2598746373 - RFIJA ANGLO AMERICAN C 5.00 2031-03-15	EUR	1.331	0,17		
XS2599730822 - RFIJA HEINEKEN NV 3.88 2030-09-23	EUR	1.216	0,15		
BE0002832138 - RFIJA KBC GROEP NV 0.25 2027-03-01	EUR			971	0,11
XS2307853098 - RFIJA NATWEST GROUP PL 0.78 2030-02-26	EUR			471	0,06
DE000DL19VT2 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 0.75 2027-02-17	EUR	3.041	0,38	2.093	0,25
FR0013291556 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	3.231	0,40	3.211	0,38
FR0013428513 - RFIJA ENGIE SA 1.38 2039-06-21	EUR			324	0,04
FR0014006TQ7 - RFIJA TDF INFRASTRUCTU 1.75 2029-12-01	EUR			1.668	0,20
FR001400CMY0 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.12 2027-09-14	EUR			1.459	0,17
FR001400E904 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.12 2025-12-01	EUR			1.490	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1117298759 - RFIJA SMURFIT KAPPA AC 2.75 2025-02-01	EUR			2.740	0,32
XS2123970167 - RFIJA VF CORPI 0.25 2028-02-25	EUR			2.171	0,26
BE6326784566 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.12 2028-02-08	EUR			1.001	0,12
XS2529233814 - RFIJA INTESA SANPAOLO 4.75 2027-09-06	EUR			1.511	0,18
XS2531569965 - RFIJA ORSTED A/S 3.25 2031-09-13	EUR			959	0,11
XS2535308634 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 3.12 2031-10-15	EUR			945	0,11
XS2537251170 - RFIJA AXA SA 3.75 2030-10-12	EUR	1.674	0,21	1.655	0,20
XS2346224806 - RFIJA SBB TREASURY OYJ 1.12 2029-11-26	EUR			766	0,09
XS2548080832 - RFIJA MORGAN STANLEY 4.81 2028-10-25	EUR			3.360	0,40
XS2258452478 - RFIJA ING GROEP NV 0.25 2029-02-18	EUR			2.417	0,29
XS2264980363 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR			1.914	0,23
XS2366415201 - RFIJA Thermo Electron 1.62 2041-10-18	EUR			468	0,06
XS2176561095 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	1.516	0,19	1.116	0,13
XS2079678400 - RFIJA STEDIN HOLDING N 0.50 2029-11-14	EUR			1.175	0,14
XS2080767010 - RFIJA AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR	942	0,12	913	0,11
XS2281342878 - RFIJA BAYER AG 0.05 2025-01-12	EUR			1.862	0,22
XS2385397901 - RFIJA COMCAST CORPORAT 0.00 2026-09-14	EUR			1.483	0,17
XS1991265478 - RFIJA BANK OF AMERICA 0.81 2026-05-09	EUR			2.314	0,27
XS1793349926 - RFIJA CIE DE ST GOBAIN 1.12 2026-03-23	EUR			931	0,11
XS2609970848 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	1.008	0,13		
DE000CZ45W57 - RFIJA COMMERZBANK AG 3.00 2027-09-14	EUR	940	0,12	2.328	0,27
FR0013173028 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.25 2026-06-01	EUR	1.032	0,13	1.027	0,12
FR001400DTA3 - RFIJA SCHNEIDER ELECTRI 3.50 2032-11-09	EUR	1.001	0,13	985	0,12
FR001400F1M1 - RFIJA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	909	0,11		
FR001400F7K2 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.00 2033-01-18	EUR	3.902	0,49		
FR001400HU68 - RFIJA CARREFOUR SA 3.75 2030-10-10	EUR	687	0,09		
XS2629470761 - RFIJA ROBERT BOSCH GMB 4.38 2043-06-02	EUR	719	0,09		
DK0030045703 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 4.00 2028-07-17	EUR	4.352	0,54		
XS2536502227 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 4.00 2029-09-21	EUR	1.225	0,15	1.205	0,14
XS2451372499 - RFIJA ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	928	0,12	917	0,11
CH1255915014 - RFIJA UBS GROUP AG 4.75 2032-03-17	EUR	997	0,12		
XS2464732770 - RFIJA STELLANTIS 2.75 2032-04-01	EUR	2.118	0,26	1.186	0,14
XS2583742239 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 3.62 2031-02-06	EUR	1.882	0,24		
XS2588885025 - RFIJA UNICREDIT SPA 4.45 2029-02-16	EUR	2.426	0,30		
XS2590758665 - RFIJA AT AND T INC 3.95 2031-04-30	EUR	1.191	0,15		
XS2591032235 - RFIJA ORSTED A/S 4.12 2035-03-01	EUR	1.018	0,13		
XS2591848275 - RFIJA UNILEVER FINANCE 3.25 2031-02-23	EUR	988	0,12		
XS2592301365 - RFIJA TESCO CORPORATE 4.25 2031-02-27	EUR	2.391	0,30		
XS2194283839 - RFIJA INFINEON TECHNOL 1.62 2029-06-24	EUR	2.255	0,28	2.201	0,26
BE0002871524 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM OJ 4.00 2032-07-06	EUR			597	0,07
XS1509006380 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR			2.872	0,34
XS2412044641 - RFIJA RW E AG 1.00 2033-11-26	EUR			999	0,12
XS2312722916 - RFIJA MONDELEZ INTERNA 0.25 2028-03-17	EUR	3.386	0,42	1.664	0,20
FR001400O22 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR			1.580	0,19
FR001400B1L7 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR			1.248	0,15
FR001400DP44 - RFIJA PERNOD RICARD SA 3.75 2032-11-02	EUR			990	0,12
DK0030467105 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.25 2026-01-13	EUR	4.494	0,56	4.408	0,52
XS2432293673 - RFIJA ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR			2.183	0,26
XS1538284230 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.88 2026-12-20	EUR			909	0,11
XS2546781555 - RFIJA OP CORPORATE BAN 4.12 2027-04-18	EUR			1.016	0,12
XS2051397961 - RFIJA GLENCORE FINANCE 0.62 2024-09-11	EUR			3.664	0,43
XS1652866002 - RFIJA TERNA RETE ELET 1.38 2027-07-26	EUR			900	0,11
XS2053052895 - RFIJA EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR			757	0,09
XS2560411543 - RFIJA ACHMEA BV 3.62 2025-11-29	EUR			990	0,12
XS2462324232 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	3.675	0,46	1.784	0,21
XS2478299204 - RFIJA TENNENT HOLDING B 2.12 2029-11-17	EUR			2.237	0,26
XS2079079799 - RFIJA ING GROEP NV 1.00 2030-11-13	EUR			1.852	0,22
XS2380124227 - RFIJA CASTELLUM AB 3.12 2049-03-02	EUR			1.022	0,12
XS2490471807 - RFIJA ORSTED A/S 2.25 2028-06-14	EUR			462	0,05
XS1493320656 - RFIJA CADENT FINANCE P 0.62 2024-09-22	EUR			4.772	0,56
XS2393701284 - RFIJA AMERICAN TOWER C 0.40 2027-02-15	EUR			768	0,09
XS2393701953 - RFIJA AMERICAN TOWER C 0.95 2030-10-05	EUR			649	0,08
XS2199266698 - RFIJA BAYER AG 1.38 2032-07-06	EUR			864	0,10
PTEDPKM0034 - RFIJA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR			1.480	0,17
BE0002939206 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM OJ 3.88 2033-05-09	EUR	1.197	0,15		
DE000A3LH6U5 - RFIJA MERCEDES-BENZ IN 3.70 2031-05-30	EUR	1.559	0,19		
FR001400FB06 - RFIJA BPCE SA 3.50 2028-01-25	EUR	1.654	0,21		
FR001400G3A1 - RFIJA BNP PARIBAS SA 3.88 2029-02-23	EUR	3.255	0,41		
FR001400IEQ0 - RFIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	1.999	0,25		
XS2615271629 - RFIJA JYSKE BANK A/S 5.00 2028-10-26	EUR	1.189	0,15		
XS2625194811 - RFIJA PROLOGIS EURO FI 4.62 2033-05-23	EUR	2.013	0,25		
XS2635647154 - RFIJA ALLIANDER NV 3.25 2028-06-13	EUR	1.876	0,23		
XS2583742668 - RFIJA INTERNATIONAL BUJ 4.00 2043-02-06	EUR	976	0,12		
XS2592659671 - RFIJA VF CORPI 4.25 2029-03-07	EUR	1.477	0,18		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		701.207	87,57	702.966	83,01
XS2264194205 - RFIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	1.571	0,20	1.522	0,18
XS1872038218 - RFIJA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR			1.279	0,15
XS1978668298 - RFIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	3.993	0,50		
XS1951313680 - RFIJA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR			696	0,08
XS1554456613 - RFIJA LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR	601	0,08		
XS1958655745 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR	556	0,07	910	0,11
XS2398745849 - RFIJA BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	1.478	0,18	1.432	0,17
XS2231792586 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR			1.968	0,23
XS0909369489 - RFIJA CRH FINANCE LTD 3.12 2023-04-03	EUR			1.604	0,19
FR0011538222 - RFIJA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR			3.584	0,42
XS1808861840 - RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR			1.213	0,14
DE000CZ40NG4 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR			1.591	0,19
XS1896851224 - RFIJA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR			1.400	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.199	1,03	17.198	2,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		709.406	88,60	720.165	85,04
TOTAL RENTA FIJA		709.406	88,60	720.165	85,04
IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES SHARES CORE EURO CORPOR	EUR			12.767	1,51
LU1931975079 - PARTICIPACIONES AMUNDI PRIME EUROPE CORP	EUR	12.191	1,52	34.117	4,02
TOTAL IIC		12.191	1,52	46.884	5,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		721.596	90,12	767.049	90,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		756.062	94,45	804.927	95,06

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

Durante el primer semestre del 2023 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.