

## ING DIRECT FONDO NARANJA MODERADO, FI

Nº Registro CNMV: 3953

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.    **Auditor:** ERNST & YOUNG  
**Grupo Gestora:**    **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE    **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.amundi.com/esp](http://www.amundi.com/esp).

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

### Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 1 28046 - MADRID (MADRID)

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@amundi.com](mailto:atencionalcliente@amundi.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: 18/01/2008

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: En condiciones actuales de mercado, la rentabilidad anual (NO GARANTIZADA) que se corresponde con la volatilidad objetivo del FI es: EONIA+200 pb.

Se invierte en renta variable y renta fija (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y depósitos), sin predeterminedar porcentajes por tipo de activos, emisores(públicos/privados), divisas, países, sectores, capitalización bursátil, o calidad crediticia de activos/emisores, por lo que toda la cartera de renta fija podría ser de baja calidad, con duración media de la cartera de renta fija entre -10 y 10 años. Se busca obtener una rentabilidad absoluta mediante una gestión diversificada y dinámica, a nivel global, de renta variable, renta fija y divisas, optimizando la combinación de activos, sujeto al límite máximo de volatilidad. Se tomarán posiciones de valor relativo dentro de una misma clase de activo para capturar beneficios de movimientos diferenciales, al margen del comportamiento direccional del activo, o cubrir la cartera, parcial o totalmente, ante riesgos direccionales(movimientos de tipos de interés, de cambio,

o diferenciales de crédito) La inversión se dirigirá mayoritariamente a emisores/mercados de países OCDE que, a juicio de la gestora, tengan mayor potencial de crecimiento a medio y largo plazo, aunque se podrá invertir en emisores/mercados emergentes.

Puntualmente podrá existir concentración geográfica o sectorial. Exposición máxima al riesgo de mercado por derivados: patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

El objetivo de gestión del fondo es obtener una rentabilidad absoluta en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad máxima del 8% anual.

#### **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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,04	0,09	0,41	0,95
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	24.851.772,13	25.599.692,75
Nº de Partícipes	22.268	22.974
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	.00 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	330.653	13,3050
2019	399.202	13,3876
2018	449.057	12,0696
2017	481.893	12,8388

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,30		0,30	0,90		0,90	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,62	2,50	9,10	-11,13	1,94	10,92	-5,99	3,42	-1,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,54	21-09-2020	-4,54	12-03-2020	-0,89	10-10-2018
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,66	06-07-2020	2,80	24-03-2020	0,82	26-12-2018

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	11,79	3,99	9,73	17,34	2,59	3,09	4,07	1,82	3,36
<b>Ibex-35</b>	36,12	21,33	31,93	49,41	12,80	12,29	13,54	12,77	21,58
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,53	0,14	0,78	0,45	0,36	0,24	0,70	0,59	0,24
<b>DBDCONIA 1+ 200 PB</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05	0,06
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	5,17	5,17	5,17	5,17	2,27	2,27	2,27	1,86	2,13

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,90	0,30	0,30	0,30	0,31	1,26	1,21	1,21	0,00

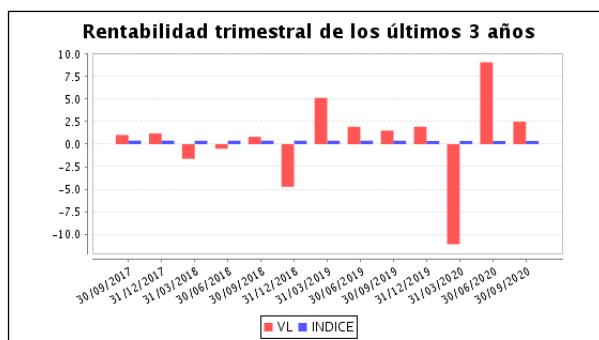
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	28.040	362	0,65
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro	215.029	16.478	0,34
Renta Fija Mixta Internacional	157.678	10.650	0,39
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	492.029	30.443	1,01
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	137.227	14.790	1,71
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	685.013	48.662	2,76
Global	25.945	472	3,96
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			
IIC que Replica un Índice	963.394	65.629	0,05
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
<b>Total fondos</b>	<b>2.704.355</b>	<b>187.486</b>	<b>1,08</b>

\*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	293.130	88,65	297.154	89,42

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	27.033	8,18	27.564	8,29
* Cartera exterior	265.759	80,37	269.515	81,10
* Intereses de la cartera de inversión	338	0,10	75	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	25.853	7,82	23.193	6,98
(+/-) RESTO	11.670	3,53	11.960	3,60
TOTAL PATRIMONIO	330.653	100,00 %	332.307	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	332.307	313.606	399.202	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,96	-2,91	-17,87	4,71
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,47	8,67	-1,97	-70,74
(+) Rendimientos de gestión	2,78	8,97	-1,05	-68,15
+ Intereses	0,35	0,38	1,12	-5,66
+ Dividendos	0,03	0,05	0,09	-31,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	3,09	-1,44	-101,21
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,05	0,40	-0,89	-86,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,57	4,57	-0,50	-64,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,74	0,41	0,50	87,98
± Otros rendimientos	0,06	0,07	0,08	-8,44
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,31	-0,92	5,37
- Comisión de gestión	-0,30	-0,30	-0,90	3,96
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-16,26
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,17
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,02	95,14
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	9.139,66
+ 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	9.139,66
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	330.653	332.307	330.653	

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

### 3. Inversiones financieras

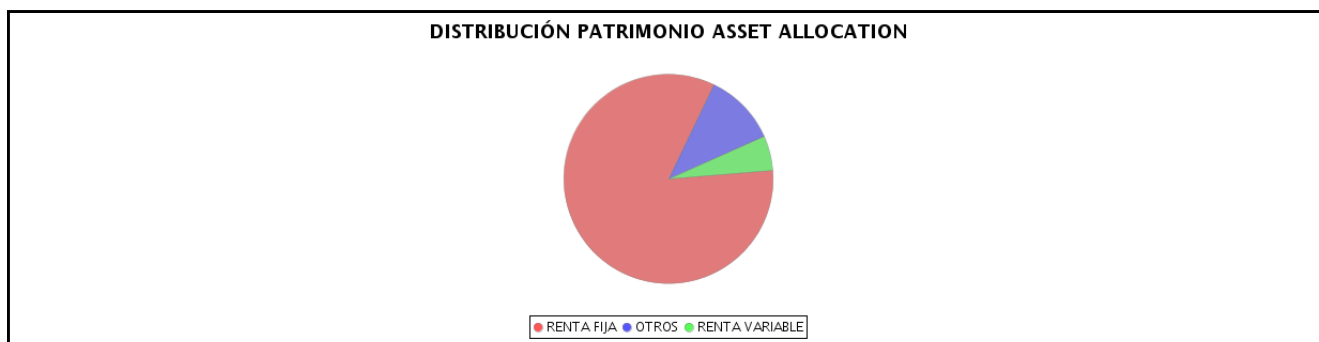
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	25.809	7,81	26.504	7,97
TOTAL RENTA FIJA	25.809	7,81	26.504	7,97
TOTAL RV COTIZADA	1.223	0,37	1.065	0,31
TOTAL RENTA VARIABLE	1.223	0,37	1.065	0,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	27.032	8,18	27.569	8,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	250.276	75,54	254.684	76,57
TOTAL RENTA FIJA	250.276	75,54	254.684	76,57
TOTAL RV COTIZADA	16.366	4,87	13.885	4,19
TOTAL RENTA VARIABLE	16.366	4,87	13.885	4,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	266.642	80,41	268.569	80,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	293.674	88,59	296.139	89,04

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
S&P 500 INDEX	Compra de opciones "put"	6.347	Cobertura
Total otros subyacentes		6347	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>6347</b>	
RNBLG 3 A MTGE 15/09/2031	Compras al contado	909	Inversión
FUT. 2 YR EURO-SCHATZ 12/20	Futuros vendidos	19.523	Inversión
ALLIANZ SE 2.121 08/07/50 EUR	Ventas al contado	212	Inversión
LLOYDS BANK 2.907 07/11/2023 USD	Ventas al contado	398	Inversión
LLOYDS BANK GROUP 4.65 24/03/26	Compras al contado	425	Inversión
RENTA FIJA 13-OCT-20	Otras compras a plazo	200	Inversión
HFHL 2020-2 A MTGE 27/08/2061	Compras al contado	2.218	Inversión
FUT. 10 YR US NOTE 12/20 (TYZ0)	Futuros comprados	14.952	Inversión
UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375 09/07/203	Ventas al contado	104	Inversión
FUT.10 YR GERMAN BUND 12/20	Futuros vendidos	41.581	Inversión
EURO-BOBL 5 YR 12/20	Futuros vendidos	44.474	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.625 PERPETUAL	Ventas al contado	206	Inversión
Total subyacente renta fija		125203	
FORWARD DIVISA USD/EUR 30-OCT-20	Otras ventas a plazo	1.043	Cobertura
FORWARD DIVISA AUD/EUR 11-DEC-20	Otras ventas a plazo	5.500	Cobertura
FORWARD DIVISA GBP/EUR 11-DEC-20	Otras ventas a plazo	1.000	Cobertura
FORWARD DIVISA USD/EUR 11-DEC-20	Otras ventas a plazo	70.000	Cobertura
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/JPY (CME)	Futuros vendidos	8.249	Inversión
FUT. E-MINI EUR/USD 12/20	Futuros comprados	15.620	Cobertura
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros vendidos	3.824	Cobertura
FUT. 12/20 JPY/USD (CME)	Futuros vendidos	0	Cobertura
FORWARD DIVISA GBP/EUR 30-OCT-20	Otras ventas a plazo	3.385	Cobertura
FUT. 12/20 JPY/USD (CME)	Futuros comprados	9.387	Inversión
FUT 12/20 CAD/USD (CME)	Futuros vendidos	5.127	Cobertura
FUT 12/20 CAD/USD (CME)	Futuros comprados	0	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		123135	
FUT. E-MINI NASDAQ 100 12/20 (CME)	Futuros comprados	12.254	Cobertura
FUT. DJ STOXX 600 INDUSTRIAL 12/20	Futuros comprados	3.407	Inversión
FUT. EURO BUXL 30YR 12/20	Futuros vendidos	2.398	Inversión
FUT. MSCI WORLD INDEX 12/20	Futuros vendidos	2.477	Inversión
IBEX-35	Futuros comprados	838	Inversión
FUT. NIKKEI 225 MINI 12/20 (JPY)	Futuros comprados	2.599	Inversión
DJ E.STOXX INSURANCE P	Futuros comprados	157	Inversión
FUT. DJ EURO STOXX TELECOM 12/20 (EUREX)	Futuros comprados	236	Inversión
FUT. MSCI RUSSIA INDEX 12/20	Futuros comprados	1.564	Inversión
DJ STOXX 600 INDEX FUTURE	Futuros vendidos	8.384	Inversión
CALL NDX US 12/18/20 C12600	Emisión de opciones "call"	7.524	Cobertura
FUT. 12/20 SMI SWISS MARKET INDEX	Futuros comprados	1.742	Inversión
DJ STOXX 600 BANK INDEX	Futuros comprados	921	Inversión
FUT. DJ STOXX CHEMICAL 12/20	Futuros comprados	364	Inversión
FUT 12/20 10 YR EURO-BTP	Futuros comprados	22.642	Inversión
FUT. DJ EURO STOXX TECHNOLOGY 12/20 EUR	Futuros comprados	673	Inversión
DJ STOXX TELECOMMUNICATIONS INDEX	Futuros comprados	2.338	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FTSE 100 INDEX	Futuros comprados	5.522	Inversión
FUT. 30 YR ULTRA BOND 21/12/2020	Futuros vendidos	10.451	Inversión
FUT. DJ STOXX RETAIL 12/20	Futuros comprados	592	Inversión
FUT. 12/20 SPI 200 INDEX	Futuros comprados	1.903	Inversión
DJ EURO STOXX 50	Futuros vendidos	10.009	Inversión
FUT. DJ EURO STOXX FOOD/BEVERA 12/20	Futuros comprados	24	Inversión
S&P 500 INDEX	Futuros comprados	15.179	Cobertura
FUT. 12/20 E MINI RUSSELL 2000	Futuros comprados	3.741	Inversión
FUT. 12/20 ISTOXX EUROPE LOW RISK	Futuros comprados	10.634	Inversión
FUT. DJ STOXX 600 FOOD 12/20	Futuros vendidos	4.768	Inversión
FUT. 2 YR US NOTE 12/20 COB.	Futuros vendidos	20.347	Inversión
NOCIONAL US LONG BOND 20 YR 6.00 12/40	Futuros vendidos	5.077	Inversión
FUT. DJ STOXX 600 HLTH 12/20	Futuros comprados	2.867	Inversión
FUT. DJ STOXX BAS RES 12/20	Futuros comprados	33	Inversión
DJ EURO STOXX BANK P (SX7E)	Futuros comprados	5.178	Inversión
FUT. DJ STOXX CONSTRUCCION 12/20	Futuros comprados	809	Inversión
FUT. 10 YR EURO-OAT 12/20	Futuros comprados	11.220	Inversión
S&P 500 INDEX	Emisión de opciones "put"	24.740	Inversión
FUT. TOPIX INDX 12/20	Futuros comprados	5.212	Inversión
OMXS30 (STOCKHOLM INDEX)	Futuros comprados	760	Inversión
MONTREAL S&P / TSX 60 INDEX	Futuros comprados	2.470	Inversión
FUT. E-MINI INDUSTRIAL SELECT 12/20(CME)	Futuros comprados	3.522	Inversión
FUT. MINI MSCI EMERGING MK INDEX 12/20	Futuros comprados	9.398	Inversión
FUT. 10 YR ULTRA US 12/20	Futuros comprados	44.067	Inversión
DJ EURO STOXX 600 AUTO	Futuros comprados	253	Inversión
Total otros subyacentes		269295	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>517633</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

	SI	NO
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

Se han realizado operaciones de Renta Fija cuya contrapartida ha sido otra entidad del mismo grupo de la Sociedad Gestora o de la Entidad Depositaria con unos gastos por importe de 62.07 euros y un volumen agregado y porcentaje del patrimonio medio del periodo de: 1.441.391,99 - 0,43%

Se han ejecutado operaciones de Instrumentos Derivados a través de intermediarios del mismo grupo de la Sociedad Gestora o de la Entidad Depositaria con un volumen agregado y porcentaje del patrimonio medio del periodo de: 234.675.630,55 - 70,3%

El depositario ha cobrado comisiones de custodia por importe de 0.00 euros y de liquidación por importe de 8,364.02 euros, cuya suma supone un importe y porcentaje sobre el patrimonio medio de: 8.364,02

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

Sin advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

AMUNDI IBERIA  
INFORME DE GESTIÓN - TERCER TRIMESTRE 2020

Apartado 9: Anexo explicativo del informe periódico.

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El tercer trimestre de 2020 ha sido positivo para la mayoría de los activos de riesgo, gracias a la recuperación progresiva de las economías. Tras los niveles mínimos alcanzados en el primer trimestre, la renta variable se ha recuperado hasta alcanzar máximos a principios de septiembre. Sin embargo, en las últimas semanas notamos cierta pausa con la llegada progresiva de una segunda oleada del Covid-19, especialmente en Europa.

Durante la primera parte del trimestre el sentimiento de riesgo mejoró gracias a los estímulos fiscales y monetarios. La recuperación fue evidente, ya que las economías publicaron buenos datos de la actividad con un ritmo moderado de nuevos casos de Covid-19. Julio y agosto continuaron la tendencia positiva, pero en septiembre una nueva aceleración de los casos de coronavirus en Europa y la implementación de nuevos cierres parciales de las economías, afectaron a la confianza de los inversores. A pesar del incremento de la aversión al riesgo en las últimas semanas, los mercados cerraron un tercer trimestre bastante sólido con rentabilidades positivas para la gran mayoría de los mercados.

Mirando con más detalle los mercados de renta variable, tanto desarrollados como emergentes acabaron en positivo, pero con cierta dispersión en las rentabilidades entre los distintos países. Durante el trimestre, el índice MSCI World Equity se apreció un + 7,9% en dólares. Desde una perspectiva geográfica, los mercados emergentes de Asia lideraron al resto de zonas geográficas, seguidos por los Estados Unidos y Japón, mientras que Europa y Latinoamérica registraron rendimientos más dispersos.

El S&P 500 de EE.UU. continuó el rally iniciado en abril con un crecimiento del + 8,9% en el tercer trimestre, pero en septiembre el mercado tomó un respiro y perdió un -3,8%. De todos los índices principales de EE.UU., fue el tecnológico Nasdaq el que tuvo la mejor evolución, con una rentabilidad + 11%, alcanzando nuevos máximos históricos en agosto, pero cayendo más en septiembre con un -5,2%. El tercer trimestre del año ha sido otro periodo record para el índice FANG + que subió + 31,3% y aunque en los últimos 30 días perdió -4,9%, lleva un + 73,6% desde principio de año. En el tercer trimestre, el Russell 2000 por su parte subió un 4,6%, mientras que el Dow Jones 30, obtuvo una rentabilidad del un 7,6%. Las acciones de crecimiento siguieron superando la renta variable value, con las primeras subiendo + 11,5% frente a una ganancia de + 4,1% para value. Desde una perspectiva sectorial, los mejores resultados en fueron registrados por el sector de logístico (+ 53%) y Electrodomésticos (+ 42%), mientras que, por el lado negativo, las refinerías de petróleo y gas tuvieron el peor comportamiento (-26%).

En Europa, los índices bursátiles tuvieron un comportamiento bastante mixto, pero el MSCI Europe logró finalizar el tercer trimestre en territorio positivo, con un rendimiento del + 0,3%, mientras que el MSCI EMU terminó el trimestre con una rentabilidad del -0,2%. Por su parte, el EuroStoxx 50 registró una rentabilidad del -0,8% durante el trimestre.

Mirando los índices de más cerca, el rango de rentabilidad durante el trimestre fue bastante amplio, desde el -7,1% del Ibex español al + 9,9% del OMX sueco. Entre los otros índices europeos, solo el DAX alemán junto con el SMI suizo registraron rentabilidades positivas con un + 3,7% y un + 1,4%, respectivamente. Las demás bolsas europeas cayeron afectadas por la rentabilidad negativa experimentada en septiembre: Italia y Francia corrigieron respectivamente -1,5% y -2,7% en el trimestre y -3,1% y -2,9% en septiembre. Grecia y Portugal registraron las mayores caídas con un -2,2% y un -3,7% durante el trimestre. En el Reino Unido, fue una situación diferente a la observada en EE. UU., donde las acciones de pequeña capitalización bursátil superaron a las acciones más grandes y más centradas en el extranjero: el índice FTSE100 retrocedió un -4% en términos de rentabilidad total, mientras que el FTSE250 avanzó un + 1,1% y el índice FTSE Small Cap creció un + 0,6%.

En términos de sectores dentro del Euro Stoxx 600, el sector de automotriz lideró el camino con un avance del + 9,5%, mientras que las empresas minoristas ocuparon la segunda plaza con una progresión del + 8,6%. En el otro extremo de la escala, el sector bancario cayó un -12,2% y el sector Energía se depreció un -11,2%.

En Asia, los beneficios fueron mixtos, pero vimos más índices acabar en positivo que negativo. Corea registro los mejores resultados de la zona, con el Kospi acumulando un + 10,4% y el Índice Compuesto de Shanghai de China apreciándose un + 7,8%.

También se observaron resultados positivos en la India con el Sensex subiendo + 9% y el Nifty + 9,2% y en Taiwán con el TWSE creciendo en + 7,7%.

Entre los mercados asiáticos desarrollados, Japón lidero los países con el Nikkei 225 con un rendimiento de + 4,6% y el Topix con un + 5%. En septiembre, el AS30australiano perdió algo de terreno (-3,8%), pero durante el trimestre registró un + 0,1 % mientras que el índice de Singapur terminó el trimestre en territorio negativo con una rentabilidad del -4,8%.

El índice que registró las peores rentabilidades fue el SET de Tailandia que cayó en un -7,6% seguido por Filipinas con un

-5.5%. El Hang Seng también acabo en negativo con -4% en el periodo.

La abundante liquidez y las expectativas de estímulo continuo ayudaron a los mercados emergentes a experimentar un trimestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +9,6% en dólares y un +8,6% en términos locales. Dentro de los mercados emergentes y en dólares, se observó un desempeño sólido en las regiones asiáticas con un avance del +11,1% del índice MSCI EM Asia gracias a la buena evolución observada en China. La región EMEA subió un +0,9% dólares, mientras que Latam tuvo comportamiento más negativo en comparación con las otras regiones, cayendo un -2,1% en dólares perjudicado por el mercado chileno (-8,1%).

El crecimiento de EE. UU. Enseño cierta resiliencia, a pesar de ralentizarse ligeramente tras los datos macroeconómicos publicados en agosto. Esta desaceleración fue impulsada por el sector servicios, mientras que la producción manufacturera tuvo un buen crecimiento sostenida por una demanda interior creciente. De manera general, la economía disfrutó de un sólido repunte en el tercer trimestre después de la caída del segundo trimestre, pero las tasas de nuevos contagios por Covid-19 han seguido siendo una fuente de preocupación y las medidas de distanciamiento social continuaron afectando al ritmo general de la expansión. La incertidumbre con respecto a la elección presidencial también se ha intensificado con los inversores en busca de claridad con respecto tanto al camino de la pandemia como a las elecciones.

Desde una perspectiva monetaria, tuvimos confirmación este trimestre en la reunión de Jackson Hole del apoyo de la Fed, con actualizaciones de la política, permitiendo que la inflación supere el 2% por períodos de tiempo con el fin de favorecer la recuperación del mercado laboral. Durante el trimestre, la curva de los EE.UU. se empinó, aunque tuvo un movimiento de aplanamiento en las últimas semanas de septiembre. En el tercer trimestre, el rendimiento a dos años de los EE.UU. cayó aproximadamente 2 pb en +0,13% y se mantuvo sustancialmente estable en comparación con agosto; el rendimiento a cinco años cayó 1 pb de +0,29% a finales de junio a +0,28 a finales de septiembre y subió 1 pb durante el mes. Yéndonos a la parte más larga de la curva, el rendimiento americano a 10 años comenzó el trimestre en +0,66% y terminó septiembre en +0,69% después de haber pasado por niveles de +0,71% a finales de agosto, mientras que los rendimientos a 30 años terminaron el trimestre en 1,46% desde el 1,41% de finales de junio, pero bajaron 2 pb desde finales de agosto. El muy observado diferencial entre el rendimiento a 2 años y el rendimiento a 10 años se amplió pasando de +51bps a +56bps durante el trimestre, pero ligeramente inferior al final de agosto, cuando era del +0,57%. Por su parte, la tasa de inflación americana comenzó el trimestre en +1,55% y después de haber subido durante agosto a +1,8% terminó el trimestre en 1,6%.

En Europa, tras un sólido repunte posterior al confinamiento en mayo y junio, el ritmo de recuperación se estabilizo a finales de julio. Varios países están experimentando aumentos en los casos de Covid-19 con bloqueos selectivos y los datos de confianza dentro del sector de servicios se han visto afectados por una creciente preocupación debido a las nuevas restricciones.

En agosto, la tasa de desempleo de la zona del euro aumentó hasta el 8,1%, mientras que la inflación anual de la zona del euro fue del -0,2%, frente al +0,4% de julio, con el precio de los bienes industriales y la energía en descenso. En septiembre, la actividad empresarial se desaceleró, pero observamos algunas divergencias por sector y país. El crecimiento más rápido de la industria se vio compensado negativamente por una nueva recesión en el sector de servicios.

En este entorno, el Bund alemán se aplanó durante el trimestre con tipos aún más en negativos: habiendo comenzado el trimestre en el -0,46%, los tipos alemanes a 10 años cayeron a -0,52 a finales de septiembre y se redujeron. aprox. 12 pb frente al nivel de agosto de -0,4%. Durante el mes, los rendimientos alemanes a 2 años cayeron aproximadamente 5 pb a -0,71%, ligeramente por debajo del -0,7% a fines de junio. Los rendimientos a 30 años comenzaron el trimestre niveles del 0% para luego subir al + 0.06% en agosto y moverse de nuevo en territorio negativo en el -0.10%. Los países periféricos continuaron beneficiándose del fondo de recuperación de la UE de 750.000 millones de euros con un ajuste de los diferenciales: el diferencial entre los bonos alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años se movió de aprox. +171 pb a finales de junio a +149 pb a finales de agosto y terminó el trimestre con un mayor ajuste en +139 pb al cerrar septiembre.

En el Reino Unido, la actividad económica se recuperó en la primera parte del trimestre y registró en agosto la mayor expansión en más de seis años, pero más recientemente las perspectivas más inciertas debido al aumento de las tasas de infección por COVID-19 y las nuevas restricciones. El tipo a 10 años corrigió unos 8 puntos básicos desde finales de agosto, pero durante el trimestre subieron 6 puntos básicos de + 0,17% a + 0,23%.

En los mercados crediticios europeos, observamos un movimiento de ampliación de los diferenciales (+5bps), pero durante el tercer trimestre el índice de crédito principal, el iTraxx europeo se ajustó en aproximadamente 7bps, de +67bps a finales de junio a aproximadamente +60ps a finales de septiembre. Este estrechamiento del diferencial junto con la reducción de la mayoría de los tipos soberanos impulsó el mercado crediticio europeo como lo enseña el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate que subió un +2% durante el trimestre. El índice Bloomberg Barclays U.S. Corporate tuvo un rendimiento inferior al de su homólogo europeo, registrando un crecimiento del +1,5%. Si miramos el comportamiento del crédito de calidad crediticia baja, el índice Credit Suisse European HY enseñó una subida +2,1% durante el trimestre, con un rendimiento inferior al del índice Credit Suisse HY en dolares, que registró un +4,9%.

En los mercados de divisas, la debilidad del USD se hizo evidente durante el tercer trimestre con el índice del dólar estadounidense cayendo un -3,6%, aunque en septiembre con la vuelta de la aversión al riesgo la divisa estadounidense ganó realmente un + 1,9%: durante el trimestre. El dólar americano se debilitó frente a las principales divisas y frente a las monedas asiáticas, mientras que en general se apreció frente a las monedas de Latinoamérica. Sin embargo, la historia más notable del tercer trimestre ha sido la apreciación del euro, que recientemente llamó la atención de los responsables políticos del BCE. La debilidad del dólar americano implicó un fortalecimiento del euro por encima de \$1,19 por primera vez en más de 2 años y durante el trimestre se apreció un 4,3% frente al dólar estadounidense, lo que marcó la mejor evolución de la divisa desde el segundo trimestre de 2017. De manera general, el euro se apreció frente a la gran mayoría de las divisas con + 2% frente al yen y + 1,4% frente al franco suizo.

La libra esterlina se apreció frente al dólar estadounidense en un + 4,2%, pero tuvo un comportamiento más débil frente al euro, cayendo un -0,1% durante el trimestre y un -1,6% en septiembre. Mirando solo el mes pasado, la libra esterlina cayó un -3,4% frente al dólar estadounidense en su peor mes en más de un año, en el contexto de intensas tensiones con la Unión Europea.

Los mercados emergentes se mantuvieron planos con el índice de divisas de mercados emergentes de JP Morgan subiendo un +0,1% durante el trimestre y un -1,9% en septiembre.

Las materias primas tuvieron en general un trimestre positivo con el índice Refinitiv / Core Commodity CRB ganando un +7,6%. El gran ganador del trimestre fue la plata, que repuntó un +27,6% durante los últimos 3 meses respaldada por una fuerte demanda de metales preciosos impulsada por el gran estímulo del banco central. El metal gris es también una de las mejores evoluciones desde principio de año con una rentabilidad del +30,2% a pesar de experimentar uno de los peores resultados en septiembre con una caída del -17,4%. Durante el trimestre, el índice de metales preciosos de S&P subió un +5,4% y el oro terminó el trimestre con un avance del +5,9%, aunque cayó un -4,2% en septiembre después de haber subido por primera vez por encima de los \$ 2,000 /oz al principio del mes de agosto.

Después de 2 meses de rentabilidad positiva, el petróleo corrigió en septiembre y el WTI y el Brent registraron respectivamente -5,6% y -7,7% en septiembre, pero ambos lograron terminar el trimestre en territorios positivos con una rentabilidad de +2,4% para WTI y +0,1% para Brent.

El índice báltico por su parte, altamente volátil por las dificultades de capacidad de carga que pueden ocurrir, subió tuvo una fuerte progresión en el último mes del trimestre, registrando un +15.9%, pero corrigió en un -4.1% mirando la evolución trimestral.

30/09/2020 30/06/2020 31/12/2019 3º Trimestre 2020 YtD 2019

EuroStoxx 50 3193,61 3234,07 3745,15 -1,25% -14,73% -13,65%

FTSE-100 5866,1 6169,74 7542,44 -4,92% -22,23% -18,20%

IBEX-35 6716,6 7231,4 9549,2 -7,12% -29,66% -24,27%

Dow Jones IA 27781,7 25812,88 28538,44 7,63% -2,65% -9,55%

S&P 500 3363 3100,29 3230,78 8,47% 4,09% -4,04%

Nasdaq Comp. 11167,51 10058,77 8972,604 11,02% 24,46% 12,11%

Nikkei-225 23185,12 22288,14 23656,62 4,02% -1,99% -5,78%

euros/ US\$ 1,1721 1,1234 1,1213 4,34% 4,53% 0,19%

Crudo Brent 40,95 41,15 66 -0,49% -37,95% -37,65%

Bono Alemán 10 años (%) -0,522 -0,454 -0,185 -6,80 bp -33,7 bp -26,9 bp

Letra Tesoro 1 año (%) -0,50 -0,47 -0,46 -3,10 bp -3,8 bp -0,7 bp

Itraxx Main 5 años 59,56 66,56 44,25 -7,00 bp 15,3 bp 22,3 bp

Nuestra perspectiva sobre el mercado y los distintos activos ha ido evolucionando a lo largo del trimestre, en función del impacto y evolución de la pandemia y de la publicación de los resultados empresariales y de los datos macroeconómicos. En el segundo trimestre, a raíz del impacto de la pandemia, nuestra visión global se volvió más cautelosa. En el tercer trimestre hemos mantenido mucha prudencia a la hora de gestionar nuestras carteras. La recuperación de las clases de activos tras la gran corrección observada en los mercados en el primer trimestre sigue siendo heterogénea y con grandes disparidades entre sectores, siendo los valores tecnológicos que han liderado un trimestre más la recuperación. La falta de visibilidad sobre la amplitud del impacto económico y financiero, nos deja pensar que el mercado ha anticipado un escenario de recuperación demasiado optimista. Por tanto, permanecemos ligeramente infrponderados en renta variable y otros activos de riesgo, y no vemos el momento de incrementar el riesgo en nuestros fondos. Seguimos con un enfoque muy cauteloso y selectivo a la hora de buscar oportunidades de calidad en este mercado.

En cuanto a la renta fija, permanecemos neutrales en duración de bonos gubernamentales, sobreponderando los gobiernos periféricos europeos debido a su mayor potencial y la protección tanto del Banco Central Europeo como de los paquetes de ayuda fiscal previstos. En cuanto a la deuda corporativa, la liquidez es nuestra mayor preocupación y esta va unida a la calidad de los emisores, donde mantenemos el foco. Valoramos muy positivamente los programas masivos de compra de activos por parte de los principales Bancos Centrales que deberían sostener la clase de activo. De esta forma mantenemos nuestra preferencia por el crédito europeo de alta calidad frente al crédito High Yield debido al riesgo creciente del incremento de las tasas de quiebra y la ausencia del paraguas del BCE.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

ING Direct Fondo Naranja Moderado, de acuerdo con la visión de mercado, mantiene una estrategia basada en invertir fundamentalmente en activos de renta fija privada de alta calidad crediticia junto, según las circunstancias del mercado, con activos de peor calidad crediticia (High Yield), y renta variable que aportan mayor potencial y con activos monetarios que aportan poca rentabilidad, pero reducen el riesgo global de la cartera. Durante el trimestre, la asignación de cartera ha sido muy activa tanto en selección de activos de crédito como en renta variable o en bonos gubernamentales. La duración modificada de la cartera se ha situado en niveles del 3

3,5 al cerrar septiembre frente al 3,8 al final del segundo trimestre y frente al 2,4 de finales de diciembre 2019. La renta variable se ha situado en niveles del 24,9%, por debajo de los 26,6% al final del segundo trimestre cuando era de 29,6% al final de 2019. Estos ajustes de activos fueron los principales motores de la rentabilidad del fondo comparándola con el mercado.

c) Índice de referencia

El fondo busca obtener una rentabilidad positiva en cualquier entorno de mercado, sujeto a un objetivo de volatilidad máxima del 8% anual. Con fecha 22 de Julio se eliminó el objetivo de gestión de Eonia más 2%.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido en 1.653.883,41 euros,

y su número de participes ha disminuido en 706 .

ING DIRECT FONDO NARANJA MODERADO ha obtenido una rentabilidad del +2,50% en el tercer trimestre de 2020, frente al -0,03% de la Letra del Tesoro. En lo que va de año, el fondo registra una rentabilidad del -0,62% frente al -0.03% de la Letra.

La rentabilidad del fondo ha sido sostenida por la recuperación de los mercados este trimestre tras la fuerte corrección que se observó en los mercados en el primer trimestre debido a crisis del Covid-19 que impactó negativamente la rentabilidad de los activos de riesgo como la renta variable y la renta fija crediticia. Las decisiones de inversión tomadas han seguido siendo este trimestre más cautelosas y la liquidez del fondo se ha mantenido elevada. También se realizó un seguimiento sobre las transacciones que hubieran podido ejecutarse con un diferencial de oferta y demanda muy por encima de su valor en condiciones normales de mercado.

Los activos que más han contribuido positivamente en el fondo durante este semestre son:

Futuros NASDAQ 100 E-MINI 12/20 CME que subió un 12,54% en dólar este trimestre

Futuros XAI EMINI INDUSTRI 12/20 CME que subió un 11,3% en dólar este trimestre

Mientras que los activos que mas han perjudicado a la cartera

Futuros EURO STOXX BANK 12/20 EUREX que bajó un -12,8% en euro este trimestre

Futuros STOXX 600 BANK 12/20 EUREX que bajó un -11,85% en euro este trimestre  
 Los gastos soportados por la cartera durante el período ascienden a 1.013.572,47 euros, los cuales se desagregan de la siguiente manera:

- Gastos directos: 0,30%
- Gastos indirectos como consecuencia de invertir en otras IICs.: 0,00%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.  
 La rentabilidad en el tercer trimestre del fondo (+2,50%) es superior a la media de la gestora (+1,08%), debido a la clase de activo en el que invierte.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.  
 Por clase de activo, destaca la ligera reducción del peso en renta variable a través de derivados en mercados organizados, pasando de un 29,5% en diciembre del 2019 a un 26,6% a finales de junio 2020. La posición a renta variable

de la zona EMU se redujo en el

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B47 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 2.70 2048-10-31	EUR	4.204	1,27	4.017	1,21
ES0000012F76 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.50 2030-04-30	EUR	9.182	2,78	8.996	2,71
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>13.386</b>	<b>4,05</b>	<b>13.013</b>	<b>3,92</b>
US87938WAT09 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.10 2027-03-08	USD	291	0,09		
XS1756633126 - RFIIA PINNACLE BIDCO PI 6.38 2023-02-15	GBP	193	0,06	186	0,06
US05964HAJ41 - RFIIA BANCO SANTANDER 4.38 2028-04-12	USD	195	0,06	200	0,06
XS1849558900 - RFIIA LHMC FINCO SARL 6.25 2023-12-20	EUR	136	0,04	135	0,04
ES0213307046 - RFIIA BANKIA 3.38 2027-03-15	EUR	102	0,03	99	0,03
XS1497527736 - RFIIA NH HOTELES 3.75 2023-10-01	EUR			178	0,05
XS2102912966 - RFIIA BANCO SANTANDER 4.38 2026-01-14	EUR	181	0,05	180	0,05
ES0813211010 - RFIIA BBVA-BBV 6.00 2024-03-29	EUR	199	0,06	197	0,06
ES0313307219 - RFIIA BANKIA 1.00 2024-06-25	EUR	101	0,03	96	0,03
US05964HAB15 - RFIIA BANCO SANTANDER 4.25 2027-04-11	USD	193	0,06		
US05971KAD19 - RFIIA BANCO SANTANDER 2.71 2024-06-27	USD			374	0,11
ES0840609004 - RFIIA CAIXABANK,S.A. 6.75 2024-06-13	EUR	208	0,06	200	0,06
US87938WAR43 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.57 2023-04-27	USD			504	0,15
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.797</b>	<b>0,54</b>	<b>2.350</b>	<b>0,70</b>
XS1980832593 - TITULIZACION DUDCH PROP 0.59 2052-10-28	EUR			392	0,12
ES0377981008 - TITULIZACION TITULIZAC 0.00 2036-04-26	EUR	619	0,19	646	0,19
ES0361797014 - TITULIZACION MBS Banca 0.00 2050-07-23	EUR	666	0,20	680	0,20
ES0338341003 - TITULIZACION UCI, UNIO 0.00 2043-06-20	EUR	932	0,28	948	0,29
ES0305487003 - TITULIZACION BBVA CONS 0.38 2036-01-20	EUR	1.409	0,43	1.406	0,42
XS2085673650 - TITULIZACION GEDESCO T 0.62 2026-01-24	EUR	1.690	0,51	1.633	0,49
ES0377994027 - TITULIZACION TITULIZAC 0.00 2049-02-26	EUR	405	0,12	408	0,12
ES0377964004 - TITULIZACION TITULIZAC 0.00 2036-03-22	EUR	315	0,10	329	0,10
XS2098338242 - TITULIZACION DUDCH PROP 0.20 2054-07-28	EUR	653	0,20	687	0,21
ES0377983012 - RFIIA TDA SOC. GESTORA 0.00 2046-06-28	EUR	1.057	0,32	1.111	0,33
XS1878190757 - RFIIA AMADEUS IT GOUP 0.00 2022-03-18	EUR	690	0,21	684	0,21
ES0377931011 - TITULIZACION TITULIZAC 0.00 2050-02-28	EUR	1.486	0,45	1.499	0,45
ES0312252002 - RFIIA AYT HIPOTECARIO  0.00 2044-06-10	EUR	704	0,21	718	0,22
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>10.626</b>	<b>3,22</b>	<b>11.141</b>	<b>3,35</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>25.809</b>	<b>7,81</b>	<b>26.504</b>	<b>7,97</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>25.809</b>	<b>7,81</b>	<b>26.504</b>	<b>7,97</b>
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	388	0,12	265	0,08
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	164	0,05	181	0,05
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	293	0,09	304	0,09
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	EUR	89	0,03	103	0,03
ES06735169G0 - ACCIONES REPSOL SA	EUR			5	0,00
ES06784309C1 - ACCIONES TELEFONICA	EUR			4	0,00
ES06670509H2 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	EUR			6	0,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	74	0,02	103	0,03
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	73	0,02	93	0,03
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	73	0,02		
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	70	0,02		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.223</b>	<b>0,37</b>	<b>1.065</b>	<b>0,31</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.223</b>	<b>0,37</b>	<b>1.065</b>	<b>0,31</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>27.032</b>	<b>8,18</b>	<b>27.569</b>	<b>8,28</b>
RU000A02YYN4 - RFIIA RUSSIAN FEDERATI 4.38 2029-03-21	USD	583	0,18	603	0,18
XS1959337582 - RFIIA STATE OF QATAR 4.00 2029-03-14	USD	953	0,29	978	0,29
XS1315181708 - RFIIA REPUBLIC OF PERU 2.75 2026-01-30	EUR	4.606	1,39	4.582	1,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1313004928 - RFIIA[ROMANIAN GOVERME]3.88 2035-10-29	EUR	1.828	0,55	1.738	0,52
XS120855889 - RFIIA[BULGARIA]2.62 2027-03-26	EUR	3.143	0,95	3.142	0,95
US91086QBG29 - RFIIA[MEXICO GOVERNME]4.12 2026-01-21	USD	1.114	0,34	1.130	0,34
XS1750113661 - RFIIA[OMAN GOV INTERN]5.62 2028-01-17	USD	839	0,25	889	0,27
US718286CC97 - RFIIA[REPUBLIC OF PHIL]3.00 2028-02-01	USD	1.411	0,43	1.444	0,43
XS0971721450 - RFIIA[RUSSIAN FEDERAT]4.88 2023-09-16	USD	1.168	0,35	1.228	0,37
US760942AZ58 - RFIIA[REPUBLICA DE URU]4.50 2024-08-14	USD	1.232	0,37	1.285	0,39
XS1409726731 - RFIIA[EXPORT-IMPORT BK]1.38 2036-05-16	EUR	416	0,13	410	0,12
US912828X398 - RFIIA[TESORO DE ESTADO]0.12 2022-04-15	USD	14.678	4,44	15.119	4,55
US912810SG40 - RFIIA[TESORO DE ESTADO]1.00 2049-02-15	USD	3.671	1,11	3.638	1,09
US715638DA73 - RFIIA[REPUBLIC OF PERU]2.84 2030-06-20	USD	242	0,07	249	0,07
IT0005363111 - RFIIA[ITALY BUONI POLI]3.85 2049-09-01	EUR	224	0,07	204	0,06
XS1974394675 - RFIIA[MEXICO GOVERNME]1.62 2026-04-08	EUR	603	0,18	584	0,18
XS1843434876 - RFIIA[CROATIA GOVERNME]1.12 2029-06-19	EUR	235	0,07	229	0,07
US455780CK06 - RFIIA[INDONESIA GOVERN]3.40 2029-09-18	USD	187	0,06	190	0,06
IT0005367492 - RFIIA[ITALY BUONI POLI]1.75 2024-07-01	EUR	1.075	0,33	1.058	0,32
XS1734328799 - RFIIA[EQUINIX INC ]2.88 2026-02-01	EUR	204	0,06	203	0,06
US77586RAB69 - RFIIA[ROMANIAN GOVERME]4.38 2023-08-22	USD	409	0,12	417	0,13
US731011AT95 - RFIIA[POLAND REPUBLIC]3.00 2023-03-17	USD	2.946	0,89	3.065	0,92
XS1713475306 - RFIIA[CROATIA GOVERNME]2.75 2030-01-27	EUR	673	0,20	650	0,20
XS1120709826 - RFIIA[REPUBLIC OF KAZA]4.88 2044-10-14	USD	535	0,16	542	0,16
XS1028953989 - RFIIA[CROATIA GOVERNME]3.88 2022-05-30	EUR	4.060	1,23	4.046	1,22
US195325BQ70 - RFIIA[COLOMBIA GOVERN]4.00 2024-02-26	USD	2.657	0,80	2.736	0,82
XS1788558754 - RFIIA[EQUINIX INC ]2.88 2022-09-15	EUR			102	0,03
US105756BY51 - RFIIA[BRAZILIAN GOVERN]5.62 2047-02-21	USD	316	0,10	316	0,10
US77586TAC09 - RFIIA[ROMANIAN GOVERME]4.38 2023-08-22	USD	144	0,04	146	0,04
XS1696445516 - RFIIA[HUNGARY GOVERNME]1.75 2027-10-10	EUR	493	0,15	473	0,14
XS1679781424 - RFIIA[EQUINIX INC ]2.88 2025-10-01	EUR	162	0,05	162	0,05
US105756BX78 - RFIIA[BRAZILIAN GOVERN]6.00 2026-04-07	USD	1.636	0,49	1.655	0,50
DE0001030567 - RFIIA[DEUTSCHE BUNDESR]0.10 2026-04-15	EUR	9.256	2,80	9.206	2,77
RU000A0JXTS9 - RFIIA[RUSSIAN FEDERAT]4.25 2027-06-23	USD	570	0,17	592	0,18
XS1647481206 - RFIIA[INDONESIA GOVERN]2.15 2024-07-18	EUR	318	0,10	313	0,09
US105756BW95 - RFIIA[BRAZILIAN GOVERN]5.00 2045-01-27	USD	518	0,16	517	0,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		63.103	19,08	63.839	19,21
US912810RL44 - RFIIA[TESORO DE ESTADO]0.88 2045-02-15	USD	7.447	2,25	7.411	2,23
US912828V491 - RFIIA[TESORO DE ESTADO]0.38 2027-01-15	USD	3.219	0,97	3.261	0,98
FR0013410552 - RFIIA[TESORO DE FRANCI]0.10 2029-03-01	EUR	7.774	2,35	7.713	2,32
US912828Y388 - RFIIA[TESORO DE ESTADO]0.75 2028-07-15	USD	5.471	1,65	5.540	1,67
XS0972758741 - RFIIA[ROMANIAN GOVERME]4.62 2020-09-18	EUR			1.828	0,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		23.911	7,22	25.752	7,75
US12626PAM59 - RFIIA[CRH AMERICA INC]3.88 2025-05-18	USD	487	0,15	497	0,15
PTEDPKOM0034 - RFIIA[EDP ENERGIAS D]4.50 2079-04-30	EUR	540	0,16	530	0,16
XS1974787480 - RFIIA[TOTAL SA (PARIS)]1.75 2024-04-04	EUR	452	0,14	444	0,13
US09659WJ22 - RFIIA[BNP PARIBAS]2.82 2025-11-19	USD	809	0,24	559	0,17
XS1895495478 - RFIIA[JUGI INTERNATIONAL]3.25 2025-11-01	EUR	111	0,03	107	0,03
US69370RAD98 - RFIIA[PERTAMINA PERSER]3.65 2029-07-30	USD	246	0,07	250	0,08
XS1891203546 - RFIIA[WIND ACQUISITION]3.62 2026-10-15	EUR	103	0,03	104	0,03
XS1590823859 - RFIIA[ING GROEP NV]3.00 2028-04-11	EUR	316	0,10	314	0,09
XS1904681944 - RFIIA[HEATHROW FINANCE]4.75 2024-03-01	GBP	110	0,03	111	0,03
US487836BS63 - RFIIA[KELLOGG CO]2.65 2023-12-01	USD	295	0,09	308	0,09
XS1987729768 - RFIIA[DARTY FINANCEMEN]2.62 2026-05-30	EUR	200	0,06	197	0,06
XS1843437549 - RFIIA[INEOS FINANCE PL]2.88 2026-05-01	EUR	96	0,03	95	0,03
XS2077646391 - RFIIA[GRIFOLS SA]2.25 2027-11-15	EUR	99	0,03	98	0,03
XS1758716085 - RFIIA[CROWN EURO HOLD]2.25 2023-02-01	EUR	306	0,09	303	0,09
XS1734066811 - RFIIA[PVH CORP]3.12 2027-12-15	EUR	201	0,06	192	0,06
XS1972547183 - RFIIA[VOLKSWAGEN FINAN]0.62 2022-04-01	EUR	201	0,06	199	0,06
XS2168647357 - RFIIA[BANCO SANTANDER]1.38 2026-01-05	EUR	104	0,03	102	0,03
US23636AAV35 - RFIIA[DANSKE BANK A/S]3.24 2025-12-20	USD	407	0,12	416	0,13
US46115HBB24 - RFIIA[INTESA SANPAOLO]3.88 2027-07-14	USD	417	0,13	423	0,13
XS2159791990 - RFIIA[AMERICAN HONDA F]1.95 2024-10-18	EUR	107	0,03	105	0,03
XS0593952111 - RFIIA[TDC A/S]5.62 2023-02-23	GBP	124	0,04	122	0,04
US205887CB65 - RFIIA[CONAGRA BRANDS ]4.60 2025-11-01	USD	249	0,08	256	0,08
US92556HAA59 - RFIIA[VIACOMCBS INC ]4.75 2025-05-15	USD	294	0,09		
US03522AAG58 - RFIIA[ANHEUSER-BUSCH ]3.65 2026-02-01	USD	385	0,12	400	0,12
XS2049823763 - RFIIA[RAIFFEISEN BANK ]1.50 2030-03-12	EUR	97	0,03	95	0,03
US25470DBF50 - RFIIA[DISCOVERY COMMUN]4.12 2029-05-15	USD	147	0,04	152	0,05
XS2034626460 - RFIIA[FEDEX CORP]0.45 2025-08-05	EUR	162	0,05	155	0,05
FR0013413887 - RFIIA[ORANGE SA]2.38 2025-04-15	EUR	206	0,06	202	0,06
XS2228245838 - RFIIA[BANCO SABADELL]1.12 2026-03-11	EUR	100	0,03		
XS172580465 - RFIIA[NORDEA BANK AB]3.50 2050-03-12	EUR	297	0,09	287	0,09
XS2052290439 - RFIIA[MATTERHORN TELEC]3.12 2026-09-15	EUR	153	0,05	154	0,05
US902494BJ16 - RFIIA[TYSON FOODS INC]4.00 2026-03-01	USD	295	0,09	307	0,09
XS2228260043 - RFIIA[RYANAIR HOLDINGS]2.88 2025-09-15	EUR	100	0,03		
XS2198213956 - RFIIA[TEVA PHARMACEUT]6.00 2025-01-31	EUR	351	0,11		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US91913YBB56 - RFIJA VALERO ENERGY CO 2.15 2027-09-15	USD	68	0,02		
US91913YAU47 - RFIJA VALERO ENERGY CO 3.40 2026-09-15	USD	362	0,11	383	0,12
XS2189970317 - RFIJA ZURICH FINANCIAL 1.88 2050-09-17	EUR	203	0,06	199	0,06
XS2189356996 - RFIJA ARDAGH PACKAGING 2.12 2026-08-15	EUR	194	0,06	192	0,06
XS2178585423 - RFIJA CONTI GUMMI FINA 2.12 2023-11-27	EUR	105	0,03	103	0,03
BE6315129419 - RFIJA HOUSE OF FINANCE 4.38 2026-07-15	EUR	91	0,03	88	0,03
XS2013574202 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.51 2023-02-17	EUR	93	0,03	93	0,03
FR0013509643 - RFIJA JCDECAUX SA 2.62 2028-04-24	EUR	106	0,03	101	0,03
XS1713465760 - RFIJA CGG HOLDING US  17.88 2023-05-01	EUR	203	0,06	205	0,06
FR0013465358 - RFIJA BNP PARIBAS 0.50 2026-06-04	EUR	100	0,03	99	0,03
XS1713464441 - RFIJA ADLER REAL ESTAT 1.88 2023-04-27	EUR	287	0,09	288	0,09
FR0013459765 - RFIJA RCI BANQUE SA 2.62 2030-02-18	EUR	190	0,06	182	0,05
FR0013424868 - RFIJA VIVENDI SA 0.62 2025-06-11	EUR	205	0,06	199	0,06
FR0013424850 - RFIJA VIVENDI SA 0.00 2022-06-13	EUR	300	0,09	297	0,09
FR0013416146 - RFIJA GROUPE AUCHAN SA 2.38 2025-04-25	EUR	104	0,03	99	0,03
FR0013414919 - RFIJA ORANO SA 3.38 2026-04-23	EUR	103	0,03	100	0,03
FR0013403441 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	410	0,12	405	0,12
US161175AY09 - RFIJA CHARTER COMMUNIC 4.91 2025-07-23	USD	446	0,13	308	0,09
US11134LAH24 - RFIJA BROADCOM CRP CAY 3.88 2027-01-15	USD	567	0,17	576	0,17
XS2111946930 - RFIJA UNITED GROUP BV 3.12 2026-02-15	EUR	197	0,06	198	0,06
XS2010034077 - RFIJA KAPLA HOLDING SA 3.38 2026-12-15	EUR	167	0,05	160	0,05
DE000A2RWZZ6 - RFIJA VONOVIA SE 1.80 2025-06-29	EUR	546	0,17	537	0,16
US00206RHJ41 - RFIJA AT AND T INC 4.35 2029-03-01	USD	301	0,09	207	0,06
US06051GGZ63 - RFIJA BANK OF AMERICA 3.36 2025-01-23	USD	695	0,21	725	0,22
US20030NCS80 - RFIJA COMCAST CORP 3.95 2025-10-15	USD	246	0,07	255	0,08
BE0002664457 - RFIJA KBC GROEP 0.50 2024-12-03	EUR	196	0,06	193	0,06
XS0971213201 - RFIJA INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR	123	0,04	122	0,04
USY7138AAE02 - RFIJA PERTAMINA PERSER 4.30 2023-05-20	USD	3.695	1,12	3.791	1,14
XS1684387456 - RFIJA QUINTILES INS IM 2.88 2025-09-15	EUR	261	0,08	260	0,08
XS1555147369 - RFIJA SMURFIT KAPPA AC 2.38 2024-02-01	EUR	209	0,06	206	0,06
XS1224710399 - RFIJA NATURGY FINANCE  3.38 2049-04-24	EUR	307	0,09	301	0,09
DE000A1Z6C06 - RFIJA JAB HOLDINGS BV 2.12 2022-09-16	EUR	433	0,13	428	0,13
DE000A2SBDE0 - RFIJA JAB HOLDINGS BV 1.00 2027-12-20	EUR	100	0,03	97	0,03
XS1799938995 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2024-06-27	EUR	403	0,12	396	0,12
US097023CH65 - RFIJA BOEING CO THE 3.10 2026-05-01	USD	215	0,06	226	0,07
XS1964617879 - RFIJA CEMEX SAB DE CV 3.12 2026-03-19	EUR	100	0,03	91	0,03
XS1955187692 - RFIJA SIEMENS FINANCI E 0.30 2024-02-28	EUR	173	0,05	172	0,05
XS1693281534 - RFIJA STANDARD CHARTER 0.75 2023-10-03	EUR	301	0,09	299	0,09
XS1492691008 - RFIJA Celanese Corp 1.12 2023-09-26	EUR	251	0,08	246	0,07
XS1990952779 - RFIJA CIRSA FINANCE IN 4.75 2025-05-22	EUR			219	0,07
XS1896661870 - RFIJA DIAGEO FINANCE P 0.25 2021-10-22	EUR	804	0,24	801	0,24
XS1888180640 - RFIJA VODAFONE GROUP P 6.25 2028-10-03	USD	229	0,07	238	0,07
XS1088129660 - RFIJA CRH FINANCE GERM 1.75 2021-07-16	EUR			823	0,25
US42809HAG20 - RFIJA HESS CORP 4.30 2027-04-01	USD	204	0,06	138	0,04
XS2078976805 - RFIJA PPF ARENA 1 BV 2.12 2025-01-31	EUR	166	0,05	165	0,05
XS1076781589 - RFIJA INN GROUP NV 4.38 2024-06-13	EUR			187	0,03
XS2166217278 - RFIJA NETFLIX INC 3.00 2025-06-15	EUR	208	0,06	206	0,06
XS2063268754 - RFIJA ROYAL MAIL PLC 1.25 2026-10-08	EUR	99	0,03	96	0,03
XS1602515733 - RFIJA UNILABS SUBHOLDI 5.75 2025-05-15	EUR	200	0,06	197	0,06
XS1956973967 - RFIJA BBVA-BBV 1.12 2024-02-28	EUR	305	0,09	301	0,09
XS2056371334 - RFIJA TELEFONICA EUROP 2.88 2027-06-24	EUR	282	0,09	285	0,09
US345397A605 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 5.12 2025-06-16	USD	175	0,05	178	0,05
US22535WAB37 - RFIJA CREDIT AGRICOLE  4.12 2027-01-10	USD	368	0,11	378	0,11
XS2051914963 - RFIJA FCE BANK PLC 0.50 2024-06-13	EUR	239	0,07	226	0,07
US15189TAU16 - RFIJA CENTERPOINT ENER 3.85 2024-02-01	USD	140	0,04	145	0,04
XS2049154078 - RFIJA ING GROEP NV 0.10 2025-09-03	EUR			195	0,06
XS2004451121 - RFIJA IHO VERWALTUNGS  3.88 2027-05-15	EUR	100	0,03	98	0,03
XS1639488771 - RFIJA FERROVIE DELLO S 1.50 2025-06-27	EUR	368	0,11	360	0,11
US539439AV19 - RFIJA LLOYDS TSB BANK  2.44 2026-02-05	USD			183	0,06
XS1933828433 - RFIJA TELEFONICA EUROP 4.38 2025-03-14	EUR	527	0,16	515	0,15
XS2031871069 - RFIJA LOXAM SAS 3.75 2026-07-15	EUR	96	0,03	92	0,03
XS2030530450 - RFIJA JEFFERIES GROUP  1.00 2024-07-19	EUR	237	0,07	229	0,07
XS1028599287 - RFIJA ORANGE SA 5.25 2024-02-07	EUR			278	0,08
US225401AG34 - RFIJA CREDIT SUISSE GR 4.21 2024-06-12	USD	460	0,14	479	0,14
XS1222591023 - RFIJA BERTELSMANN SE & 3.00 2075-04-23	EUR	201	0,06	197	0,06
XS2193662728 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 3.62 2029-03-22	EUR	206	0,06	201	0,06
XS1172947902 - RFIJA PETROLEOS MEXICA 1.88 2022-04-21	EUR	280	0,08	276	0,08
XS2015267953 - RFIJA BANQUE PSA FINAN 0.62 2024-06-21	EUR	141	0,04	135	0,04
FR0013518024 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	200	0,06	198	0,06
FR0013426376 - RFIJA SPIE SA 2.62 2026-06-18	EUR	397	0,12	388	0,12
XS2131567138 - RFIJA ABN AMRO BANK NV 4.38 2025-09-22	EUR	399	0,12	389	0,12
XS2125426796 - RFIJA DSV PANALPINA  0.38 2027-02-26	EUR	100	0,03	95	0,03
DE000A194DC1 - RFIJA DAIMLER INTERNAT 0.25 2021-08-09	EUR			1.000	0,30
US404280CG21 - RFIJA HSBC HOLDINGS 2.10 2026-06-04	USD			225	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2034925375 - RFIIA INTRUM JUSTITIA [3.50]2026-07-15	EUR	172	0,05	166	0,05
BE0002631126 - RFIIA KBC GROEP1.12 2024-01-25	EUR	103	0,03	103	0,03
AT0000A2GLA0 - RFIIA WIENERBERGER AG[2.75]2025-06-04	EUR	206	0,06	202	0,06
XS2000719992 - RFIIA ENEL SPA[3.50]2080-05-24	EUR	329	0,10	321	0,10
XS1590066624 - RFIIA LOXAM SAS[4.25]2024-04-15	EUR	99	0,03	96	0,03
XS1555173019 - RFIIA VIRGIN MEDIA SEC[5.00]2027-04-15	GBP	402	0,12	399	0,12
XS1490137418 - RFIIA CROWN EURO HOLDI[2.62]2024-09-30	EUR	102	0,03	101	0,03
XS1401324972 - RFIIA LOXAM SAS[3.50]2023-05-03	EUR	98	0,03	96	0,03
XS1347748607 - RFIIA TELECOM ITALIA S[3.62]2024-01-19	EUR	320	0,10	317	0,10
XS1207058733 - RFIIA REPSOL INTERNET[4.50]2075-03-25	EUR	315	0,10	311	0,09
FR0013283371 - RFIIA RCI BANQUE SA[0.75]2022-09-26	EUR	268	0,08	264	0,08
XS1989380172 - RFIIA NETFLIX INC[3.88]2029-11-15	EUR	332	0,10	315	0,09
XS1294343337 - RFIIA OMV AG[6.25]2025-12-09	EUR	235	0,07	234	0,07
XS1793255941 - RFIIA SOFTBANK GROUP C[5.00]2028-04-15	EUR	172	0,05	168	0,05
XS2091604715 - RFIIA CHUBB INA HOLDIN[0.30]2024-12-15	EUR	110	0,03	109	0,03
XS1490960942 - RFIIA TELEFONICA EUROPE[3.75]2022-03-15	EUR	304	0,09	300	0,09
XS2090816526 - RFIIA TECHEM VERWALTUN[2.00]2025-07-15	EUR	200	0,06	200	0,06
XS217883773 - RFIIA FIAT CHRYSLER AUJ[3.88]2026-01-05	EUR	432	0,13		
XS1677911825 - RFIIA FASTIGHETS AB BAJ[3.00]2078-03-07	EUR	98	0,03	95	0,03
US60687YAZ25 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL[2.56]2025-09-13	USD	385	0,12	397	0,12
US06738EBL83 - RFIIA BARCLAYS BANK PL[2.85]2026-05-07	USD	354	0,11	371	0,11
XS2066213625 - RFIIA OCI NV [3.12]2024-11-01	EUR	298	0,09	293	0,09
XS1647815775 - RFIIA UNITED GROUP BV[4.88]2024-07-01	EUR	123	0,04	120	0,04
XS1580476759 - RFIIA JOHNSON CONTROLS[1.00]2023-09-15	EUR	388	0,12	381	0,11
US256677AG02 - RFIIA DOLLAR GENERAL C[3.50]2030-04-03	USD	97	0,03	100	0,03
US05565QDU94 - RFIIA BP CAPITAL MARKE[4.38]2025-06-22	USD	310	0,09	316	0,10
US95000U2K82 - RFIIA WELLS FARGO CO[2.16]2026-02-11	USD	1.016	0,31	413	0,12
XS1843460525 - RFIIA KING CAYMAN HOLD[4.50]2026-05-15	EUR	104	0,03	104	0,03
XS1409362784 - RFIIA FCE BANK PLC[1.61]2023-05-11	EUR	95	0,03	94	0,03
XS1936208252 - RFIIA FRESENIUS SE AN[1.88]2025-02-15	EUR	64	0,02	63	0,02
XS2031870921 - RFIIA LOXAM SAS[3.25]2025-01-14	EUR	265	0,08	255	0,08
US00287YAQ26 - RFIIA ABBVIE INC[3.60]2025-05-14	USD	471	0,14	491	0,15
BE6324012978 - RFIIA BELFIUS BANK SA[0.38]2025-09-02	EUR	200	0,06		
US92343VER15 - RFIIA VERIZON COMMS [U]4.33 2028-09-21	USD	466	0,14	216	0,06
US00206RDX17 - RFIIA AT AND T INC[2.30]2027-06-01	USD	143	0,04	147	0,04
US52206AAD28 - RFIIA LEASEPLAN CORP N[2.88]2024-10-24	USD	264	0,08	273	0,08
CH0520042489 - RFIIA UBS AG[0.25]2026-01-29	EUR	200	0,06	196	0,06
XS2119468572 - RFIIA BRITISH TELECOM[1.87]2080-08-18	EUR	93	0,03	92	0,03
XS2013618421 - RFIIA ISS GLOBAL[0.88]2026-06-18	EUR	167	0,05	164	0,05
XS1713568811 - RFIIA CONSTELLUM NV[4.25]2026-02-15	EUR	250	0,08	245	0,07
FR0013534351 - RFIIA ELECTRICITE DE F[2.88]2026-12-15	EUR	195	0,06		
FR0013463643 - RFIIA ESSILORLUXOTTICA[0.00]2023-05-27	EUR	100	0,03	100	0,03
FR0013461795 - RFIIA LA BANQUE POSTAL[3.88]2026-05-20	EUR	193	0,06	187	0,06
FR0013431244 - RFIIA ENGIE SA[1.62]2025-04-08	EUR	100	0,03	97	0,03
FR0013428414 - RFIIA RENAULT[1.25]2025-06-24	EUR	182	0,06	182	0,05
FR0013425139 - RFIIA MMS USA FINANCIN[0.62]2025-06-13	EUR	201	0,06	191	0,06
FR0013412947 - RFIIA BANQUE FEDERAL D[0.75]2026-06-08	EUR	416	0,13	410	0,12
FR0013378445 - RFIIA ATOS[0.75]2022-05-07	EUR	2.031	0,61	2.022	0,61
FR0013367612 - RFIIA ELECTRICITE DE F[4.00]2024-10-04	EUR	418	0,13	205	0,06
XS2110077299 - RFIIA AKELIUS RESIDENC[2.25]2081-05-17	EUR	275	0,08	264	0,08
DK0009525917 - RFIIA NYKREDIT REALKR[0.25]2023-01-20	EUR	1.542	0,47	1.517	0,46
XS2050968333 - RFIIA SMURFIT KAPPA TR[1.50]2027-09-15	EUR	99	0,03	95	0,03
XS2202907510 - RFIIA SAIPEM FINANCE I[3.38]2026-07-15	EUR	97	0,03		
XS2027946610 - RFIIA AROUNDTOWN SA [2.88]2025-01-12	EUR	289	0,09	282	0,08
XS1681770464 - RFIIA MASARIA INVESTME[5.00]2024-09-15	EUR	80	0,02	83	0,03
XS1599406839 - RFIIA COLFAX CORPORATI[3.25]2025-05-15	EUR	199	0,06	197	0,06
XS1533916299 - RFIIA TENEDORA NEMAK S[3.25]2024-03-15	EUR	294	0,09	285	0,09
XS1493296500 - RFIIA SPECTRUM BRANDS [4.00]2026-10-01	EUR	206	0,06	197	0,06
XS1278084147 - RFIIA IMPT OPER PARTNER[4.00]2022-08-19	EUR	105	0,03	105	0,03
USP16259AK29 - RFIIA BBVA BANCOMER SA[4.38]2024-04-10	USD	467	0,14	483	0,15
FR0011033851 - RFIIA CNP ASSURANCES[6.88]2041-09-30	EUR	2.015	0,61	2.023	0,61
PTEDPNOM0015 - RFIIA ENERGIAS DE PORT[1.62]2027-04-15	EUR	108	0,03	106	0,03
XS1991034825 - RFIIA EIRCOM FINANCE L[3.50]2026-05-15	EUR	200	0,06	201	0,06
XS1963836892 - RFIIA MARSH&MCLENNAN C[1.35]2026-09-21	EUR	485	0,15	481	0,14
XS1957532887 - RFIIA AMERICAN HONDA F[0.35]2022-08-26	EUR	302	0,09	299	0,09
XS1694212181 - RFIIA BANQUE PSA FINAN[0.62]2022-10-10	EUR	222	0,07	215	0,06
XS1936308391 - RFIIA ARCELOR[2.25]2024-01-17	EUR	254	0,08	246	0,07
XS1885682036 - RFIIA STARFRUIT FINCO[6.50]2026-10-01	EUR	206	0,06	201	0,06
XS2086868010 - RFIIA TESCO[0.88]2026-05-29	EUR	112	0,03	109	0,03
XS1849518276 - RFIIA SMURFIT KAPPA AC[2.88]2026-01-15	EUR	106	0,03	103	0,03
XS1849464323 - RFIIA PLAYTECH PLC[3.75]2023-10-12	EUR	199	0,06	197	0,06
XS1813579593 - RFIIA DARLING GLOBAL F[3.62]2026-05-15	EUR	112	0,03	111	0,03
XS1799640666 - RFIIA LKO EURO HOLDING[3.62]2026-04-01	EUR	253	0,08	254	0,08
XS2078918781 - RFIIA LLOYDS TSB BANK [0.50]2025-11-12	EUR	149	0,05	146	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1785467751 - RFIIA FAURECIA 2.62 2025-06-15	EUR	128	0,04	126	0,04
US907818FJ28 - RFIIA UNION PACIFIC 2.15 2027-02-05	USD	172	0,05	178	0,05
XS1766775545 - RFIIA CIENFIFIC GAMES  3.38 2026-02-15	EUR	189	0,06	183	0,05
XS2176621170 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR			205	0,06
US806851AG69 - RFIIA SCHLUMBERGER HOL 4.00 2025-12-21	USD	480	0,15	490	0,15
US06738EBB02 - RFIIA BARCLAYS BANK PL 4.34 2024-05-16	USD			431	0,13
US161175BU77 - RFIIA CHARTER COMMUNIC 2.80 2031-04-01	USD	44	0,01	45	0,01
US05565EBK01 - RFIIA BMW US CAPITAL L 3.90 2025-04-09	USD	571	0,17	591	0,18
US125523AG54 - RFIIA CIGNA CORP 4.12 2025-11-15	USD	332	0,10	347	0,10
XS1939355753 - RFIIA CITIGROUP  0.50 2022-01-29	EUR	1.009	0,31	1.005	0,30
XS1935256369 - RFIIA TELECOM ITALIA S 4.00 2024-04-11	EUR	532	0,16	524	0,16
XS1634531344 - RFIIA INTRUM JUSTITIA  2.75 2022-07-15	EUR			142	0,04
XS1627782771 - RFIIA LEONARDO SPA 1.50 2024-06-07	EUR			196	0,06
XS2193661324 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 3.25 2026-03-22	EUR	411	0,12	401	0,12
US36164Q6M56 - RFIIA GE CAPITAL INTL  3.37 2025-11-15	USD	274	0,08	282	0,08
FR0013054913 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 2.75 2027-11-19	EUR	104	0,03	103	0,03
XS2126161681 - RFIIA RELX FINANCE BV 0.00 2024-03-18	EUR	100	0,03	99	0,03
XS2109806369 - RFIIA FCE BANK PLC 0.25 2023-02-28	EUR	627	0,19	604	0,18
XS2102493389 - RFIIA ALTICE SA 3.00 2028-01-15	EUR	278	0,08	276	0,08
XS2010044977 - RFIIA INGG FINANCE PLC 1.62 2024-12-05	EUR	128	0,04	127	0,04
US37045XCV64 - RFIIA GENERAL MOTORS C 2.90 2025-02-26	USD	307	0,09	310	0,09
XS0716979595 - RFIIA PETROBRAS INTERN 5.88 2022-03-07	EUR			672	0,20
US37045XBW56 - RFIIA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	522	0,16	531	0,16
XS1684385161 - RFIIA SOFTBANK GROUP C 3.12 2025-09-19	EUR	297	0,09	285	0,09
XS1634532748 - RFIIA INTRUM JUSTITIA  3.12 2024-07-15	EUR	255	0,08	244	0,07
XS1433214449 - RFIIA CEMEX FINANCE LL 4.62 2024-06-15	EUR	105	0,03	101	0,03
CH0352765157 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 7.12 2049-07-29	USD	178	0,05	183	0,05
XS1247796185 - RFIIA Sealed Air 4.50 2023-09-15	EUR	226	0,07	221	0,07
US92343VCR33 - RFIIA VERIZON COMMS (U) 3.50 2024-11-01	USD			494	0,15
XS1227287221 - RFIIA CROWN EURO HOLD 3.38 2025-05-15	EUR	211	0,06	207	0,06
XS2013574384 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 2.39 2026-02-17	EUR	92	0,03	87	0,03
XS1108784510 - RFIIA CLOVERIE PLC FOR 4.50 2044-09-11	USD	360	0,11	366	0,11
USF2R125CF03 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  6.88 2024-09-23	USD	211	0,06	211	0,06
XS1597324950 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 6.50 2024-04-15	EUR	214	0,06	208	0,06
XS1954697923 - RFIIA FCE BANK PLC 1.25 2022-06-21	EUR	122	0,04	120	0,04
XS1294342792 - RFIIA OMV AG 5.25 2021-12-09	EUR	366	0,11	364	0,11
XS1908248963 - RFIIA INTERNATIONAL DE 6.50 2025-11-15	EUR	151	0,05	148	0,04
XS1907120528 - RFIIA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	324	0,10	315	0,09
XS1190632999 - RFIIA BNP PARIBAS 2.38 2025-02-17	EUR	217	0,07	214	0,06
XS2189784288 - RFIIA COMMERZBANK AG 6.12 2025-10-09	EUR	195	0,06	190	0,06
XS1889107931 - RFIIA AVIS BUDGET FINA 4.75 2026-01-30	EUR	111	0,03	100	0,03
XS1987097430 - RFIIA WELLS FARGO CO 0.50 2024-04-26	EUR	301	0,09	298	0,09
XS2185997884 - RFIIA REPSOL INTERNATI 3.75 2026-03-11	EUR	201	0,06	199	0,06
XS1821883102 - RFIIA NETFLIX INC 3.62 2027-05-15	EUR	377	0,11	363	0,11
XS2182055009 - RFIIA ELM FOR FIRMENIC 3.75 2025-09-03	EUR	105	0,03	103	0,03
XS1819537132 - RFIIA CPI PROPERTY GRO 4.38 2023-11-09	EUR	118	0,04	117	0,04
XS1708161291 - RFIIA VERIZON COMMS (U) 1.38 2026-10-27	EUR	375	0,11	367	0,11
US606822BD53 - RFIIA MITSUBISHI CORP 3.41 2024-03-07	USD	462	0,14	480	0,14
US565849AL02 - RFIIA MARATHON OIL COR 3.85 2025-06-01	USD	175	0,05		
XS1959498160 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 3.02 2024-03-06	EUR	195	0,06	95	0,03
US55336VBR06 - RFIIA MPLX LP 1.75 2026-03-01	USD	221	0,07		
US55336VAR15 - RFIIA MPLX LP 4.00 2028-03-15	USD	184	0,06	187	0,06
XS1139494493 - RFIIA NATURGY FINANCE  4.12 2049-11-18	EUR	207	0,06	205	0,06
XS2234516164 - RFIIA SPCM S.A. 2.62 2025-12-15	EUR	99	0,03		
US828807CV75 - RFIIA SIMON PROPERTY G 3.50 2025-09-01	USD	112	0,03		
XS2225157424 - RFIIA VODAFONE GROUP P 2.62 2026-05-27	EUR	99	0,03		
XS2023631489 - RFIIA NIBC BANK NV 0.88 2025-07-08	EUR	299	0,09	291	0,09
XS2230884657 - RFIIA VOLVO TREASURY A 0.12 2024-09-17	EUR	100	0,03		
US30212PBB04 - RFIIA EXPEDIA GROUP IN 4.62 2027-08-01	USD	142	0,04		
XS2205083749 - RFIIA AVANTOR FUNDING  3.88 2028-07-15	EUR	102	0,03		
XS2194288390 - RFIIA AIR PRODS & CHEM 3.88 2025-07-01	EUR	204	0,06	203	0,06
XS2188805845 - RFIIA COVESTRO AG 1.38 2030-06-12	EUR	51	0,02	50	0,01
US61746BDQ68 - RFIIA MORGAN STANLEY 3.88 2024-04-29	USD	757	0,23	791	0,24
XS2014292937 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.50 2022-06-20	EUR	221	0,07	218	0,07
FR0013533031 - RFIIA ORANO SA 2.75 2028-03-08	EUR	99	0,03		
FR0013508512 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  1.00 2026-04-22	EUR	205	0,06	202	0,06
FR0013398070 - RFIIA BNP PARIBAS 2.12 2027-01-23	EUR	542	0,16	534	0,16
FR0013381704 - RFIIA BNP PARIBAS 2.38 2030-11-20	EUR	213	0,06	211	0,06
XS2112340679 - RFIIA BANIJAY ENTERTAI 3.50 2025-03-01	EUR	195	0,06	190	0,06
XS1611858090 - RFIIA BANCO SABADEL 6.50 2022-05-18	EUR	179	0,05		
US031162CT53 - RFIIA AMGEN INC  2.20 2027-02-21	USD	243	0,07	252	0,08
XS2112899021 - RFIIA JERROLD FINCO PL 4.88 2026-01-15	GBP	137	0,04	140	0,04
XS2010040801 - RFIIA CRYSTAL ALMOND S 4.25 2024-10-15	EUR	236	0,07	236	0,07
XS2010039118 - RFIIA QUATRIM  5.88 2024-01-15	EUR	96	0,03	103	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000C245VM4 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.88 2027-01-22	EUR	99	0,03	96	0,03
DE000A254TM8 - RFIIA ALLIANZ SE 2.12 2030-07-08	EUR	211	0,06	203	0,06
US30161MAS26 - RFIIA EXELON CORP 3.25 2025-06-01	USD	281	0,08	288	0,09
XS2200150766 - RFIIA CAIXABANK S.A. 0.75 2026-07-10	EUR	202	0,06		
XS1685582105 - RFIIA LOUVRE BIDCO SAS 4.25 2024-09-30	EUR	189	0,06	186	0,06
XS1638075488 - RFIIA EDP FINANCE BV 3.62 2024-07-15	USD	326	0,10	334	0,10
XS1614198262 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	413	0,12	409	0,12
XS1591694481 - RFIIA TENNET BV 3.00 2049-06-01	EUR	312	0,09	309	0,09
XS1432392170 - RFIIA STORA ENSO OYJ 2.12 2023-06-16	EUR	105	0,03	104	0,03
XS1405768596 - RFIIA CABOT FINANCIAL  7.50 2023-10-01	GBP	111	0,03	110	0,03
US834423AB16 - RFIIA SOLVAY FINANCE  [4.45 2025-12-03	USD	439	0,13	457	0,14
XS1330978567 - RFIIA BALL CORP 4.38 2023-12-15	EUR	228	0,07	224	0,07
XS1982704824 - RFIIA CPI PROPERTY GRO 4.88 2025-10-16	EUR	98	0,03	98	0,03
XS1951220596 - RFIIA BANKIA 3.75 2029-02-15	EUR	106	0,03	99	0,03
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	102	0,03	101	0,03
US9156BAC91 - RFIIA UP JOHN INC 2.30 2027-06-22	USD	105	0,03	110	0,03
XS1904250708 - RFIIA INTERTRUST GROUP 3.38 2025-11-15	EUR	153	0,05	150	0,05
XS1789515134 - RFIIA BELDEN INC 3.88 2028-03-15	EUR	101	0,03	98	0,03
XS1859010685 - RFIIA CITIGROUP  1.50 2026-07-24	EUR	472	0,14	465	0,14
XS1846665534 - RFIIA ENERGIZER GAMMA  4.62 2026-07-15	EUR	310	0,09	307	0,09
XS1843459865 - RFIIA INTL FLAVOR & FR 0.50 2021-09-25	EUR			400	0,12
XS2082324364 - RFIIA BARCLAYS BANK PL 0.75 2025-06-09	EUR	10	0,00	10	0,00
US87264ABC80 - RFIIA T-MOBILE USA INC 3.75 2027-04-15	USD	431	0,13	443	0,13
XS1964638107 - RFIIA PANTHER BF AGGRE 4.38 2026-05-15	EUR	151	0,05	149	0,04
XS1863994981 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 0.50 2022-08-09	EUR	80	0,02	79	0,02
DE000A289N78 - RFIIA DEUTSCHE BOERSE  1.25 2047-06-16	EUR			100	0,03
US92857WBH25 - RFIIA VODAFONE GROUP P 3.75 2024-01-16	USD	563	0,17	587	0,18
XS2126169742 - RFIIA GIVAUDAN FIN EUR 1.00 2027-04-22	EUR	105	0,03	104	0,03
XS1254428896 - RFIIA HSBC HOLDINGS 3.00 2025-06-30	EUR	110	0,03	111	0,03
XS1720690889 - RFIIA MATTERHORN TELEC 4.00 2027-11-15	EUR			101	0,03
XS2187646901 - RFIIA DOLYA HOLDCO 17  4.88 2028-07-15	GBP	222	0,07	221	0,07
XS2176872849 - RFIIA PPF TELECOM GROU 3.50 2024-05-20	EUR	103	0,03	102	0,03
FR0013378452 - RFIIA ATOS 1.75 2025-05-07	EUR	321	0,10	317	0,10
FR0013299641 - RFIIA BNP PARIBAS CARD 1.00 2024-11-29	EUR	497	0,15	490	0,15
FR0012516417 - RFIIA WENDEL SA 2.50 2027-02-09	EUR	221	0,07	211	0,06
XS2009038113 - RFIIA INTERNATIONAL GA 3.50 2026-06-15	EUR	143	0,04	142	0,04
XS2004438458 - RFIIA IHO VERWALTUNGS  3.62 2025-05-15	EUR	130	0,04	129	0,04
XS2002491517 - RFIIA NATWEST MARKETS  1.00 2024-05-28	EUR			100	0,03
XS1602130947 - RFIIA LEVI STRAUSS & C 3.38 2027-03-15	EUR	103	0,03	102	0,03
US38141GWQ36 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 3.27 2025-09-29	USD	645	0,20	670	0,20
US26441CAL90 - RFIIA DUKE ENERGY CORP 3.95 2023-10-15	USD			601	0,18
XS1628848241 - RFIIA ARDAGH PACKAGING 4.75 2027-07-15	GBP	221	0,07	213	0,06
XS1577731604 - RFIIA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	309	0,09	304	0,09
XS1486544254 - RFIIA ARROW GLOBAL PLC 5.12 2024-09-15	GBP	210	0,06	201	0,06
XS1405769990 - RFIIA INEOS FINANCE PL 5.38 2024-08-01	EUR	303	0,09	296	0,09
XS1405763019 - RFIIA LANXESS AG 4.50 2026-12-06	EUR	158	0,05	156	0,05
XS1308300059 - RFIIA GARFUNKELUX HOLD 8.50 2022-11-01	GBP	103	0,03	106	0,03
XS1091770161 - RFIIA PHOENIX PIB DUTC 3.62 2021-07-30	EUR			109	0,03
DE000A2BPET2 - RFIIA THYSSEN KRUPP AG 1.38 2022-03-03	EUR	486	0,15	485	0,15
FR0013063385 - RFIIA GROUPE BPCE 2.75 2027-11-30	EUR	419	0,13	415	0,13
XS1967697738 - RFIIA DANSKE BANK A/S 2.50 2029-06-21	EUR	21	0,01	20	0,01
US92936MAF41 - RFIIA WPP FINANCE SA 3.75 2024-09-19	USD	369	0,11	379	0,11
XS1890709774 - RFIIA MITSUBISHI CORP. 0.98 2023-10-09	EUR	103	0,03	102	0,03
XS2082429890 - RFIIA TELIASONERA AB 1.38 2081-05-11	EUR	294	0,09	282	0,08
XS2079388828 - RFIIA DUFREY ONE BV  2.00 2027-02-15	EUR	100	0,03	93	0,03
XS1379158048 - RFIIA PETROLEOS MEXICA 5.12 2023-03-15	EUR	3.016	0,91	2.939	0,88
XS2167007918 - RFIIA WELLS FARGO CO 1.74 2030-05-04	EUR	211	0,06	208	0,06
US72650RBL50 - RFIIA PLAINS EXPLORATI 4.50 2026-12-15	USD	182	0,06	188	0,06
US46647PBK12 - RFIIA JPMORGAN CHASE  2.08 2025-04-22	USD	356	0,11	369	0,11
US46115HBC07 - RFIIA INTESA SANPAOLO 3.38 2023-01-12	USD	354	0,11		
XS1859337419 - RFIIA ALTICE SA 5.88 2027-02-01	EUR	213	0,06	212	0,06
US205887CA82 - RFIIA CONAGRA BRANDS  4.30 2024-05-01	USD	215	0,06	222	0,07
US65535HAR03 - RFIIA NOMURA HOLDINGS  1.85 2025-07-16	USD	173	0,05		
XS1844997970 - RFIIA INTERNATIONAL GA 3.50 2024-01-15	EUR	302	0,09	295	0,09
XS2240463674 - RFIIA LORCA TELECOM BI 4.00 2025-09-30	EUR	204	0,06		
CH0236733827 - RFIIA UBS AG 4.75 2026-02-12	EUR	505	0,15	508	0,15
US83368RAV42 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-01-22	USD	440	0,13	453	0,14
BE6301510028 - RFIIA ANHEUSER-BUSCH  1.15 2027-01-22	EUR	370	0,11	359	0,11
US00287YBU29 - RFIIA ABBVIE INC 2.95 2026-11-21	USD	520	0,16	541	0,16
XS2226883350 - RFIIA NISSAN MOTOR CO  3.20 2028-06-17	EUR	201	0,06		
US928668BE16 - RFIIA VOLKSWAGEN GROUP 3.35 2025-05-13	USD	373	0,11	191	0,06
XS2224439385 - RFIIA OMV AG 2.50 2026-06-01	EUR	198	0,06		
US22535WAG24 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  1.91 2026-06-16	USD	218	0,07	225	0,07
XS1205619288 - RFIIA VALEANT PHARMACE 4.50 2023-05-15	EUR	387	0,12	388	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2193974701 - RFIIA WIND ACQUISITION 2.75 2028-07-15	EUR	150	0,05	152	0,05
XS2189594315 - RFIIA SIG COMBIBLOC PUJ 2.12 2025-06-18	EUR	103	0,03	102	0,03
XS2150054026 - RFIIA BARCLAYS BANK PLC 3.38 2025-04-02	EUR	163	0,05	161	0,05
FR0013536661 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.88 2027-09-22	EUR	100	0,03		
XS2126093744 - RFIIA HONEYWELL INTERN 0.00 2024-03-10	EUR	100	0,03	99	0,03
XS2125168729 - RFIIA CATALENT PHARMA  2.38 2028-03-01	EUR	192	0,06	189	0,06
XS2117754833 - RFIIA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	103	0,03	101	0,03
XS2115190451 - RFIIA Q-PARK HOLDING  2.00 2027-03-01	EUR	116	0,04	120	0,04
XS2114852218 - RFIIA COMCAST CORP 0.25 2027-05-20	EUR	140	0,04	137	0,04
FR0011401728 - RFIIA ELECTRICITE DE F 6.00 2026-01-29	GBP	119	0,04	116	0,03
XS2010040124 - RFIIA ZF EUROPE FINAN 1.25 2023-10-23	EUR	187	0,06	188	0,06
XS2010039381 - RFIIA ZF EUROPE FINAN 2.00 2026-02-23	EUR	90	0,03	92	0,03
XS2010037849 - RFIIA JAGUAR LAND ROVE 5.88 2024-11-15	EUR	144	0,04	138	0,04
DE000A2YN6V1 - RFIIA THYSSEN KRUPP AG 1.88 2023-03-06	EUR	224	0,07	230	0,07
DE000A14J9N8 - RFIIA ALLIANZ SE 2.24 2045-07-07	EUR	105	0,03		
AT0000A12GN0 - RFIIA VIENNA INSURANCE 5.50 2043-10-09	EUR	340	0,10	332	0,10
BE0002638196 - RFIIA KBC GROEP 4.75 2024-03-05	EUR	205	0,06	202	0,06
XS1586831999 - RFIIA ARAMARK CORP - C 3.12 2025-04-01	EUR	96	0,03	95	0,03
XS1571293684 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.88 2024-03-01	EUR	208	0,06	204	0,06
US05578UAA25 - RFIIA GROUPE BPCE 5.70 2023-10-22	USD	677	0,20	703	0,21
XS1419661118 - RFIIA HANESBRANDS FINA 3.50 2024-06-15	EUR	212	0,06	203	0,06
XS0254907388 - RFIIA TELECOM ITALIA S 5.88 2023-05-19	GBP	504	0,15	497	0,15
DE000A13R7Z7 - RFIIA ALLIANZ SE 3.38 2024-09-18	EUR	108	0,03	212	0,06
XS1958300375 - RFIIA REXEL SA 2.75 2026-06-15	EUR	339	0,10	337	0,10
XS1956051145 - RFIIA ING GROEP NV 6.75 2024-04-16	USD	180	0,05	182	0,05
XS1956028168 - RFIIA FORTUM OYJ 0.88 2023-02-27	EUR	203	0,06	202	0,06
XS1088515207 - RFIIA FIAT FINANCE AN 4.75 2022-07-15	EUR			439	0,13
XS2085724156 - RFIIA MPT OPER PARTNER 3.69 2028-06-05	GBP	167	0,05	165	0,05
XS2083962691 - RFIIA TEVA PHARMACEUTI 6.00 2025-01-31	EUR			359	0,11
XS1758723883 - RFIIA CROWN EURO HOLDI 2.88 2026-02-01	EUR	209	0,06	203	0,06
XS1720016531 - RFIIA VERISURE HOLDING 5.75 2023-12-01	EUR	200	0,06	201	0,06
XS2066703989 - RFIIA NEXI CAPITAL SPA 1.75 2024-10-31	EUR	167	0,05	165	0,05
US09659W2L77 - RFIIA BNP PARIBAS 2.22 2026-06-09	USD	185	0,06	191	0,06
US17654QB664 - RFIIA PETROLEOS MEXICA 3.50 2023-01-30	USD	206	0,06	415	0,13
US46647PBA30 - RFIIA JPMORGAN CHASE  3.96 2027-01-29	USD	388	0,12	405	0,12
US20259DAA54 - RFIIA COMMERZBANK AG 8.12 2023-09-19	USD	208	0,06	214	0,06
XS1859258383 - RFIIA TECHEM VERWALTUN 6.00 2026-07-30	EUR	102	0,03	102	0,03
XS2053846262 - RFIIA ALTICE SA 3.38 2028-01-15	EUR	241	0,07	236	0,07
XS1500600280 - RFIIA BELDEN INC 4.12 2026-10-15	EUR	103	0,03	101	0,03
XS1047556664 - RFIIA VIRGIN MEDIA SEC 6.25 2029-03-28	GBP			92	0,03
US904678AJ86 - RFIIA UNICREDITO ITALI 6.57 2022-01-14	USD			711	0,21
FR0013292828 - RFIIA GROUPE DANONE 1.75 2050-06-23	EUR	100	0,03	99	0,03
US80281LAA35 - RFIIA SANTANDER UK PLC 4.75 2025-09-15	USD	469	0,14	482	0,14
XS2021993212 - RFIIA UNICREDITO ITALI 1.62 2024-07-03	EUR	251	0,08	245	0,07
XS1418788755 - RFIIA ARGENTUM NETHERL 3.50 2046-10-01	EUR	113	0,03	111	0,03
US918204BB37 - RFIIA VF CORP 2.80 2027-04-23	USD	203	0,06	207	0,06
XS2180510732 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 1.25 2025-05-28	EUR	104	0,03	102	0,03
FR0013512233 - RFIIA KLEPIERRE 2.00 2029-05-12	EUR	108	0,03	104	0,03
FR0013444676 - RFIIA ORANGE SA 0.00 2026-09-04	EUR	397	0,12	389	0,12
FR0013414091 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.62 2026-04-15	EUR	107	0,03	104	0,03
FR0013412343 - RFIIA GROUPE BPCE 1.00 2025-04-01	EUR	309	0,09	304	0,09
XS119775692 - RFIIA APTIV PLC 1.50 2025-03-10	EUR	261	0,08	249	0,07
FR0010804500 - RFIIA AREVA 4.88 2024-09-23	EUR	232	0,07	227	0,07
US501044DL23 - RFIIA KROGER CO THE 4.50 2029-01-15	USD	156	0,05	162	0,05
XS0835890350 - RFIIA PETROBRAS GLOBAL 4.25 2023-10-02	EUR			156	0,05
XS0458887030 - RFIIA FINMECCANICA FIN 5.25 2022-01-21	EUR			229	0,07
XS1388625425 - RFIIA FIAT CHRYSLER AUJ 3.75 2024-03-29	EUR			315	0,09
XS1115208107 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.88 2023-03-30	EUR	428	0,13	424	0,13
XS1014987355 - RFIIA ENEL SPA 6.62 2076-09-15	GBP			114	0,03
DE000A2GSFF1 - RFIIA EVONIK INDUSTRIE 2.12 2077-07-07	EUR	203	0,06	196	0,06
XS1699848914 - RFIIA DUFRY ONE BV 2.50 2024-10-15	EUR	191	0,06	269	0,08
US09659W2M50 - RFIIA BNP PARIBAS 1.90 2028-09-30	USD	340	0,10		
XS1963830002 - RFIIA FAURECIA 3.12 2026-06-15	EUR	99	0,03	98	0,03
US539439AP41 - RFIIA LLOYDS TSB BANK  2.91 2023-11-07	USD	398	0,12	832	0,25
XS1933829324 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 0.25 2022-01-10	EUR	251	0,08	250	0,08
XS1487495316 - RFIIA SAIPEM FINANCE  3.75 2023-09-08	EUR	210	0,06	208	0,06
XS2185867830 - RFIIA AIRBUS GROUP FIN 1.38 2026-06-09	EUR	104	0,03	101	0,03
US00084DAL47 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 4.80 2026-04-18	USD	394	0,12	402	0,12
XS1814787054 - RFIIA SUNSHINE MID BV 6.50 2026-05-15	EUR	102	0,03	98	0,03
XS1813724603 - RFIIA TEVA PHARM FIN 4.50 2025-03-01	EUR	297	0,09	303	0,09
XS1972557737 - RFIIA LG CHEM LTD 0.50 2023-04-15	EUR	100	0,03	98	0,03
XS1713495759 - RFIIA IRON MOUNTAIN UK 3.88 2025-11-15	GBP	382	0,12	359	0,11
XS1690644668 - RFIIA NIDDA HEALTHCARE 3.50 2024-09-30	EUR	274	0,08	276	0,08
US126650DM98 - RFIIA CVS HEALTH CORP 1.30 2027-08-21	USD	503	0,15		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US26441CBJ36 - RFIIA DUKE ENERGY CORP 0.90 2025-09-15	USD	680	0,21		
US44891ABN63 - RFIIA HYUNDAI CAPITAL  1.80 2025-09-15	USD	204	0,06		
US254687FW18 - RFIIA WALT DISNEY CO T 2.20 2028-01-13	USD	304	0,09	158	0,05
US74432QCH65 - RFIIA PRUDENTIAL FINAN 1.50 2026-03-10	USD	381	0,12	390	0,12
XS2036798150 - RFIIA QVIA INC 2.25 2028-01-15	EUR	205	0,06	202	0,06
US172967MF56 - RFIIA CITIGROUP  3.35 2025-04-24	USD	248	0,08	259	0,08
XS0982711714 - RFIIA PETROBRAS GLOBAL 4.75 2025-01-14	EUR	227	0,07	214	0,06
XS2225204010 - RFIIA VODAFONE GROUP PI 3.00 2030-05-27	EUR	98	0,03		
XS2231331260 - RFIIA ZF FINANCE GMBH 3.75 2028-09-21	EUR	193	0,06		
XS2231330965 - RFIIA JOHNSON CONTROLS 0.38 2027-09-15	EUR	100	0,03		
XS2209344543 - RFIIA FAURECIA 3.75 2028-06-15	EUR	199	0,06		
XS2116386132 - RFIIA ZIGGO BOND CO 3.38 2030-02-28	EUR	218	0,07	216	0,07
FR0013422052 - RFIIA THALES SA 0.00 2022-05-31	EUR	600	0,18	597	0,18
FR0013409836 - RFIIA SANOFI 0.00 2022-03-21	EUR	402	0,12	401	0,12
FR0013405032 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO  1.00 2027-02-27	EUR	101	0,03	97	0,03
FR0013396496 - RFIIA ORANGE SA 0.50 2022-01-15	EUR	1.417	0,43	1.413	0,43
XS2111944133 - RFIIA ARENA LUX FIN SA 1.88 2028-02-01	EUR	358	0,11	364	0,11
DE000DL19VP0 - RFIIA DEUTSCHE BANK 1.38 2025-09-03	EUR	198	0,06		
DE000A11QR73 - RFIIA BAYER AG 3.75 2074-07-01	EUR	207	0,06	207	0,06
XS2006277508 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 0.75 2027-03-26	EUR	102	0,03	98	0,03
US37045XDA19 - RFIIA GENERAL MOTORS C 2.70 2027-08-20	USD	253	0,08		
XS1634252628 - RFIIA UPCB FINANCE VIII 3.62 2029-06-15	EUR	282	0,09	274	0,08
XS1560863802 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR	415	0,13	411	0,12
XS1533922776 - RFIIA QUINTILES IMS IN 3.25 2025-03-15	EUR	162	0,05	162	0,05
XS1323897725 - RFIIA SOLVAY FINANCE 5.87 2050-06-03	EUR	222	0,07	218	0,07
XS1117298759 - RFIIA SMURFIT KAPPA AC 2.75 2025-02-01	EUR	319	0,10	312	0,09
XS2194283672 - RFIIA INFINEON TECHNOL 1.12 2026-06-24	EUR	103	0,03	100	0,03
US459200KH39 - RFIIA INTERNATIONAL BU 1.70 2027-05-15	USD			273	0,08
XS1888179477 - RFIIA VODAFONE GROUP PI 3.10 2079-01-03	EUR	153	0,05	150	0,05
XS1879638697 - RFIIA ARQIVA FINANCING 6.75 2023-09-30	GBP	229	0,07	229	0,07
XS2168478068 - RFIIA CRH SMW FINANCE  1.25 2026-11-05	EUR	106	0,03	103	0,03
XS1811213781 - RFIIA SOFTBANK GROUP C 4.00 2023-04-20	EUR	209	0,06	204	0,06
US172967MQ12 - RFIIA CITIGROUP  3.11 2026-04-08	USD	257	0,08	267	0,08
US86562MBT62 - RFIIA SUMITOMO MITSUI  2.45 2024-09-27	USD	720	0,22	745	0,22
US06051GHT94 - RFIIA BANK OF AMERICA 3.56 2027-04-23	USD	523	0,16	546	0,16
XS1551726810 - RFIIA CELLNEX TELECOM 2.88 2025-04-18	EUR	109	0,03	107	0,03
XS1851302312 - RFIIA BWAY HOLDING CO 4.75 2024-04-15	EUR	101	0,03	100	0,03
XS2050933972 - RFIIA COOPERATIVE RAB 3.25 2026-12-29	EUR	188	0,06	183	0,06
US89352HAW97 - RFIIA TRANSCANADA PIPE 4.25 2028-05-15	USD	323	0,10	335	0,10
US25272KAK97 - RFIIA DELL COMPUTER CO 6.02 2026-06-15	USD	508	0,15	515	0,16
XS2196322403 - RFIIA EXXON MOBIL CORP 0.84 2032-06-26	EUR			295	0,09
XS2163333656 - RFIIA SODEXO 1.00 2029-04-27	EUR			98	0,03
US00135TAA25 - RFIIA AIB GROUP PLC 4.75 2023-10-12	USD	371	0,11	384	0,12
FR0013507860 - RFIIA CAP GEMINI 2.00 2029-04-15	EUR			215	0,06
FR0013457157 - RFIIA ACCOR SA 2.62 2025-01-30	EUR			82	0,02
FR0013310505 - RFIIA ENGIE SA 1.38 2023-04-16	EUR	299	0,09	292	0,09
XS1412547660 - RFIIA WILLIAM HILL PLC 4.88 2023-09-07	GBP	115	0,03	112	0,03
XS1110558407 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.50 2026-09-16	EUR			201	0,06
DE000A2YB699 - RFIIA SCHAEFFLER AG 1.12 2022-03-26	EUR	709	0,21	702	0,21
DK0009522062 - RFIIA NYKREDIT REALKR 0.62 2025-01-17	EUR	161	0,05	156	0,05
DE000A2TEDB8 - RFIIA THYSSEN KRUPP AG 2.88 2024-02-22	EUR	187	0,06	192	0,06
US20030NDM02 - RFIIA COMCAST CORP 1.95 2031-01-15	USD	219	0,07	226	0,07
XS1622694617 - RFIIA HEATHROW FINANCE 3.88 2027-03-01	GBP	102	0,03	103	0,03
XS1395004408 - RFIIA ILKQ ITALIA BONDC 3.88 2024-04-01	EUR	107	0,03	106	0,03
XS1204434028 - RFIIA INTERNATIONAL GA 4.75 2023-02-15	EUR	211	0,06	208	0,06
XS1596778008 - RFIIA UNICREDITO ITALI 4.62 2027-04-12	USD	623	0,19	236	0,07
XS1996438948 - RFIIA VIRGIN MEDIA SEC 5.25 2026-05-15	GBP	234	0,07	231	0,07
US29278GAJ76 - RFIIA ENEL SPA 4.62 2025-09-14	USD	492	0,15	506	0,15
XS1881594946 - RFIIA ROSSINI SARL 6.75 2025-10-30	EUR	284	0,09	289	0,09
XS2080766475 - RFIIA STANDARD INDUSTR 2.25 2026-11-21	EUR	181	0,05	178	0,05
XS2079079799 - RFIIA ING GROEP NV 1.00 2030-11-13	EUR	392	0,12		
XS1172951508 - RFIIA PETROLEOS MEXICA 2.75 2027-04-21	EUR	79	0,02		
XS0969341147 - RFIIA AMERICA MOVIL SA 6.38 2073-09-06	EUR	171	0,05	169	0,05
XS2069016165 - RFIIA ZIGGO NV 2.88 2030-01-15	EUR	98	0,03	99	0,03
XS1523028436 - RFIIA MPT OPER PARTNER 3.33 2025-03-24	EUR	154	0,05	156	0,05
US404280CL16 - RFIIA HSBC HOLDINGS 2.01 2027-09-22	USD	337	0,10		
XS1439749281 - RFIIA TEVA PHARM FIN 1.12 2024-10-15	EUR	165	0,05	169	0,05
US853254BN98 - RFIIA STANDARD CHATERE 3.79 2025-05-21	USD	545	0,16	566	0,17
BE6300371273 - RFIIA TELENET FINANCE  3.50 2028-03-01	EUR	103	0,03	101	0,03
XS2199604096 - RFIIA UNIQA INSURANCE  1.38 2030-07-09	EUR	104	0,03		
US002824BF69 - RFIIA ABBOTT LABORATOR 3.75 2026-11-30	USD	248	0,08	260	0,08
US29273RBD08 - RFIIA ENERGY TRANSFER  4.05 2024-12-15	USD	449	0,14		
US251526CC16 - RFIIA DEUTSCHE BANK 2.22 2023-09-18	USD	249	0,08		
FR0013413556 - RFIIA ELIS SA 1.75 2024-04-11	EUR	99	0,03	96	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013318094 - RFIIJA ELIS SA 1.88 2023-02-15	EUR	99	0,03	97	0,03
FR0011400571 - RFIIJA CASINO GUICHARD  4.56 2023-01-25	EUR	370	0,11	382	0,11
XS1211044075 - RFIIJA TEVA PHARM FIN 1.88 2027-03-31	EUR	81	0,02	82	0,02
XS2107451069 - RFIIJA RCS & RDS SA 2.50 2025-02-05	EUR	96	0,03	95	0,03
XS2010044464 - RFIIJA AROUNDTOWN SA 0.10.38 2022-09-23	EUR	599	0,18	590	0,18
DE000A1YCO29 - RFIIJA ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	331	0,10	329	0,10
USG82003AE76 - RFIIJA SINOPEC GRP OVER 4.38 2024-04-10	USD	848	0,26	882	0,27
XS1493836461 - RFIIJA ZIGGO SECURED FI 4.25 2027-01-15	EUR	194	0,06	186	0,06
XS1989375503 - RFIIJA MORGAN STANLEY 0.64 2024-07-26	EUR			200	0,06
XS2084418339 - RFIIJA CEZ AS 0.88 2026-12-02	EUR	142	0,04	140	0,04
XS2081474046 - RFIIJA FAURECIA 2.38 2027-06-15	EUR	132	0,04	130	0,04
US88032XAT19 - RFIIJA TENCENT HOLDINGS 1.81 2026-01-26	USD			179	0,05
US172967MR94 - RFIIJA CITIGROUP  1.68 2024-05-15	USD	262	0,08	272	0,08
XS1725581190 - RFIIJA SILGAN HOLDINGS 3.25 2025-03-15	EUR	224	0,07	222	0,07
XS1054522922 - RFIIJA NN GROUP NV 4.62 2044-04-08	EUR	166	0,05	164	0,05
XS1843444081 - RFIIJA ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR			151	0,05
US74340XBN03 - RFIIJA PROLOGIS LP 2.12 2027-04-15	USD			56	0,02
XS2124980769 - RFIIJA SILGAN HOLDINGS 2.25 2028-06-01	EUR			115	0,03
XS2177443343 - RFIIJA MOHAWK CAPITAL F 1.75 2027-06-12	EUR			103	0,03
XS2115092954 - RFIIJA WHIRLPOOL EMEA F 0.50 2028-02-20	EUR	106	0,03	102	0,03
FR0013464922 - RFIIJA ELECTRICITE DE F 3.00 2027-09-03	EUR	195	0,06	190	0,06
FR0013358116 - RFIIJA HSBC FRANCE SA 0.20 2021-09-04	EUR			601	0,18
FR0011401751 - RFIIJA ELECTRICITE DE F 5.38 2025-01-29	EUR	110	0,03	108	0,03
XS1211040917 - RFIIJA TEVA PHARM FIN  1.25 2023-03-31	EUR	106	0,03	107	0,03
XS2100663579 - RFIIJA DIGITAL DUTCH FI 0.62 2025-07-15	EUR	101	0,03	99	0,03
US29273RAS85 - RFIIJA Energy Transfer 3.60 2023-02-01	USD			553	0,17
XS1486520403 - RFIIJA NORDEA BANK AB 1.00 2026-09-07	EUR			199	0,06
XS1319814577 - RFIIJA FEDEX CORP 1.00 2023-01-11	EUR	338	0,10	334	0,10
XS1117297603 - RFIIJA UPCB FINANCE IV  4.00 2027-01-15	EUR	275	0,08	273	0,08
XS1050461034 - RFIIJA TELEFONICA EUROP 5.88 2049-03-31	EUR	220	0,07	215	0,06
FR0013230737 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.75 2022-01-12	EUR	200	0,06	198	0,06
XS1998025008 - RFIIJA SUMITOMO MITSUI  0.47 2024-05-30	EUR	213	0,06	210	0,06
XS2199716304 - RFIIJA LEONARDO SPA 2.38 2026-01-08	EUR	198	0,06		
XS2199597456 - RFIIJA VERTICAL MIDCO G 4.38 2027-07-15	EUR	305	0,09		
XS1693260702 - RFIIJA LEASEPLAN CORP N 0.75 2022-10-03	EUR	221	0,07	217	0,07
XS1468525057 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 2.38 2024-01-16	EUR	424	0,13	418	0,13
US126650CX62 - RFIIJA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	300	0,09		
US36166NAA19 - RFIIJA GE CAPITAL EUROP 3.45 2025-05-15	USD	455	0,14	466	0,14
XS2150006646 - RFIIJA NATWEST MARKETS  2.75 2025-04-02	EUR	109	0,03		
XS1247508903 - RFIIJA BNP PARIBAS 6.12 2022-06-17	EUR	209	0,06	205	0,06
US63906YAA64 - RFIIJA NATWEST MARKETS  2.38 2023-05-21	USD	193	0,06	200	0,06
XS2237434803 - RFIIJA UNIPOLSAI SPA 3.25 2030-06-23	EUR	101	0,03		
XS2034068432 - RFIIJA TRIVIMUM PACKAGIN 3.75 2026-08-15	EUR	99	0,03	99	0,03
XS2228373671 - RFIIJA ENEL SPA 2.25 2026-12-10	EUR	100	0,03		
BE6324000858 - RFIIJA SOLVAY SA 2.50 2026-03-02	EUR	197	0,06		
XS0820547825 - RFIIJA JPMORGAN CHASE  2.75 2022-08-24	EUR	1.624	0,49	1.614	0,49
XS2181577268 - RFIIJA SILGAN HOLDINGS 2.25 2028-06-01	EUR	117	0,04		
XS2010037765 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 3.25 2025-02-19	EUR	150	0,05	143	0,04
XS2204842384 - RFIIJA VERISURE HOLDING 3.88 2026-07-15	EUR	100	0,03		
XS2010029663 - RFIIJA ADO PROPERTIES S 3.25 2025-08-05	EUR	202	0,06		
US172967KJ96 - RFIIJA CITIGROUP  4.60 2026-03-09	USD	198	0,06	206	0,06
XS1571331955 - RFIIJA DNB BANK ASA 1.25 2027-03-01	EUR	81	0,02	80	0,02
FR0012383982 - RFIIJA SOGECAP SA 4.12 2049-12-29	EUR	108	0,03	105	0,03
XS1985066600 - RFIIJA TORONTO DOMINION 0.38 2024-04-25	EUR	192	0,06	190	0,06
XS1713465687 - RFIIJA OCI NV  5.00 2023-04-15	EUR	104	0,03	102	0,03
XS1711584430 - RFIIJA SAIPEM FINANCE  2.62 2025-01-07	EUR			99	0,03
US46647PAP18 - RFIIJA JPMORGAN CHASE  3.56 2024-04-23	USD			666	0,20
XS1843436574 - RFIIJA FIDELITY NATIONA 0.75 2023-05-21	EUR			232	0,07
BE6309987400 - RFIIJA SOLVAY SA 4.25 2024-03-04	EUR	105	0,03	103	0,03
XS2029574634 - RFIIJA ALD SA 0.38 2023-07-18	EUR	100	0,03	97	0,03
XS1724626699 - RFIIJA VOLVO AB 2.00 2025-01-24	EUR	196	0,06	193	0,06
XS2122485845 - RFIIJA DOW CHEMICAL CO 0.50 2027-03-15	EUR	116	0,04	113	0,03
XS1405765907 - RFIIJA OI EUROPEAN GROU 3.12 2024-11-15	EUR	203	0,06	198	0,06
USU0029QBA32 - RFIIJA ABBVIE INC 3.25 2022-10-01	USD			283	0,09
XS1557228357 - RFIIJA BM EUROPEAN VALU 4.12 2022-02-01	GBP			111	0,03
XS1468538035 - RFIIJA AXALTA COATING S 4.25 2024-08-15	EUR	104	0,03	102	0,03
XS2199351375 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AU 4.50 2028-04-07	EUR	341	0,10		
XS1933820372 - RFIIJA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR	220	0,07	217	0,07
US58013MFP41 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 3.50 2027-07-01	USD	467	0,14	242	0,07
XS1843436228 - RFIIJA FIDELITY NATIONA 1.50 2027-05-21	EUR	213	0,06		
XS2238789460 - RFIIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.38 2028-07-15	EUR	100	0,03		
FR0013534336 - RFIIJA ELECTRICITE DE F 3.38 2030-06-15	EUR	586	0,18		
US83368RAU68 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 2.62 2024-10-16	USD	352	0,11	363	0,11
XS2229875989 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 3.25 2025-09-15	EUR	292	0,09		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2229090589 - RFIIJA ENCORE CAPITAL G 4.88 2025-10-15	EUR	100	0,03		
XS2211136168 - RFIIJA INTRUM JUSTITIA  4.88 2025-08-15	EUR	294	0,09		
XS2208646690 - RFIIJA GAMMA BIDCO SPA 6.25 2025-07-15	EUR	99	0,03		
XS2189766970 - RFIIJA VIRGIN MEDIA REC 3.75 2030-07-15	EUR	96	0,03	98	0,03
CH0517825276 - RFIIJA CREDIT SUISSE GR 0.65 2028-01-14	EUR	150	0,05	146	0,04
FR0013516184 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  1.62 2030-06-05	EUR	102	0,03	100	0,03
DE000CB0HRQ9 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.75 2025-03-24	EUR	100	0,03		
XS1706111793 - RFIIJA MORGAN STANLEY 1.34 2026-10-23	EUR	209	0,06		
XS2200172653 - RFIIJA PLT VII FINANCE  4.62 2026-01-05	EUR	102	0,03		
FR0012222297 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  4.50 2050-10-14	EUR	110	0,03	109	0,03
XS1592168451 - RFIIJA BANKINTER DEUDA  2.50 2027-04-06	EUR			100	0,03
US126650CW89 - RFIIJA CVS HEALTH CORP 4.10 2025-03-25	USD			303	0,09
US00206RCN08 - RFIIJA AT AND T INC 3.40 2025-05-15	USD			390	0,12
US780097BQ34 - RFIIJA ROYAL BANK OF SC 6.00 2025-12-29	USD	174	0,05	180	0,05
XS138996882 - RFIIJA NEWELL BRANDS IN 3.75 2021-10-01	EUR			106	0,03
XS1221105759 - RFIIJA SPCM S.A. 2.88 2023-06-15	EUR			217	0,07
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>137.446</b>	<b>41,44</b>	<b>136.973</b>	<b>41,15</b>
IT0005332488 - RFIIJA TAURUS CMB 1.00 2030-05-18	EUR	937	0,28	1.044	0,31
XS0246902885 - TITULIZACION Paragon M 0.02 2041-10-15	EUR	1.680	0,51	1.633	0,49
XS1419636862 - RFIIJA ESSITY AB 0.50 2021-05-26	EUR	1.212	0,37	1.210	0,36
XS1110558407 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 2.50 2026-09-16	EUR	203	0,06		
XS2107332483 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.11 2023-04-21	EUR	1.500	0,45	1.479	0,45
XS1069772082 - RFIIJA RABOBANK NEDERLA 2.50 2026-05-26	EUR	506	0,15	505	0,15
XS1996268253 - RFIIJA EATON CAPITAL UN 0.02 2021-05-14	EUR	700	0,21	698	0,21
XS0230694233 - TITULIZACION Lusitano  0.00 2048-09-15	EUR	797	0,24	807	0,24
XS0222684655 - TITULIZACION Magellan  0.01 2058-05-15	EUR	1.413	0,43	1.446	0,44
XS1634531344 - RFIIJA INTRUM JUSTITIA  2.75 2022-07-15	EUR	26	0,01		
XS2002532484 - RFIIJA BECTON DICKINSON 0.17 2021-06-04	EUR	300	0,09	298	0,09
XS0260784318 - TITULIZACION Magellan  0.00 2059-07-20	EUR	1.408	0,43	1.436	0,43
XS0608392550 - RFIIJA MUECHENER RUECK 6.00 2041-05-26	EUR	517	0,16	522	0,16
XS2060899205 - TITULIZACION BUMPER 0.20 2028-05-22	EUR	402	0,12	400	0,12
XS1323897485 - RFIIJA SOLVAY FINANCE 5.12 2050-06-02	EUR			101	0,03
IT0005376428 - RFIIJA ASTI GROUP RMBS 0.50 2072-12-30	EUR	828	0,25	861	0,26
DE000A1ZN206 - RFIIJA WIENERBERGER AG 5.00 2021-02-09	EUR	50	0,02	50	0,02
XS1409634612 - RFIIJA VOLVO AB 3.25 2021-05-18	EUR	108	0,03	108	0,03
XS1091770161 - RFIIJA PHOENIX PIB DUTC 3.62 2021-07-30	EUR	111	0,03		
XS0235419800 - TITULIZACION PARAGON M 0.00 2041-06-15	EUR			1.804	0,54
FR0012018851 - RFIIJA GROUPE BPCE 2.75 2026-07-08	EUR	102	0,03	102	0,03
XS1048568452 - RFIIJA FIAT FINANCE AN 4.75 2021-03-22	EUR			106	0,03
FR0013176294 - RFIIJA NEXANS SA 3.25 2021-05-26	EUR	102	0,03	102	0,03
IT0005324402 - TITULIZACION PIETRA NE 1.15 2030-05-22	EUR	1.278	0,39	1.289	0,39
XS1490159495 - RFIIJA IHO VERWALTUNGS  3.75 2026-09-15	EUR	299	0,09	293	0,09
XS1811433983 - RFIIJA BANK OF AMERICA 0.54 2024-04-25	EUR	291	0,09	288	0,09
XS1978200555 - RFIIJA TOYOTA FINANCE A 0.00 2021-04-09	EUR	401	0,12	400	0,12
XS2076795264 - TITULIZACION EDML 0.00 2058-01-28	EUR	1.840	0,56	1.878	0,57
XS2013531228 - RFIIJA NATWEST MARKETS  0.35 2021-06-18	EUR	1.505	0,46	1.503	0,45
XS0271446592 - RFIIJA Monastery 2006   0.00 2044-11-17	EUR	1.269	0,38	1.326	0,40
US1654QAX07 - RFIIJA PETROLEOS MEXICA 5.50 2021-01-21	USD			2.956	0,89
XS1960676127 - RFIIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2021-03-07	EUR	800	0,24	800	0,24
XS2052926677 - TITULIZACION TULPENHUIJ 0.43 2056-10-18	EUR	776	0,23	774	0,23
XS1615065320 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 0.52 2023-05-18	EUR	199	0,06	197	0,06
XS1088129660 - RFIIJA CRH FINANCE GERM 1.75 2021-07-16	EUR	825	0,25		
XS1843459865 - RFIIJA INTL FLAVOR & FR 0.50 2021-09-25	EUR	402	0,12		
DE000A194DC1 - RFIIJA DAILLER INTERNA 0.25 2021-08-09	EUR	1.005	0,30		
XS1787278008 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  0.12 2023-03-06	EUR	201	0,06	199	0,06
XS0272534586 - TITULIZACION PARAGON M 0.02 2039-01-15	EUR	1.113	0,34	1.106	0,33
XS1602557495 - RFIIJA BANK OF AMERICA 0.52 2023-05-04	EUR			400	0,12
FR0013358116 - RFIIJA HSBC FRANCE SA 0.20 2021-09-04	EUR	603	0,18		
XS138996882 - RFIIJA NEWELL BRANDS IN 3.75 2021-10-01	EUR	106	0,03		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>25.816</b>	<b>7,80</b>	<b>28.120</b>	<b>8,46</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>250.276</b>	<b>75,54</b>	<b>254.684</b>	<b>76,57</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>250.276</b>	<b>75,54</b>	<b>254.684</b>	<b>76,57</b>
SG9999000020 - ACCIONES FLEX LTD	USD	63	0,02	60	0,02
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEMICAL COMPANY	USD	42	0,01	39	0,01
US8760301072 - ACCIONES TAPERTRY INC	USD	39	0,01	34	0,01
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	79	0,02		
US4606901001 - ACCIONES INTERPUBLIC GROUP COS INC	USD	33	0,01	35	0,01
US56418H1005 - ACCIONES MANPOWERGROUP INC	USD	34	0,01	33	0,01
US0394831020 - ACCIONES ARCHER DANIELS MIDLAND CO	USD	65	0,02	58	0,02
US92840M1027 - ACCIONES VISTRA ENERGY CORP	USD	32	0,01	33	0,01
US0185811082 - ACCIONES Alliance Data	USD	93	0,03	104	0,03
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG (XETRA)	EUR	69	0,02		
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	EUR	56	0,02	55	0,02
DE0005313704 - ACCIONES CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	240	0,07	193	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005278236 - ACCIONES PIRELLI AND C. SPA	EUR	111	0,03	114	0,03
CH0024638196 - ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	77	0,02		
US69351T1060 - ACCIONES PPL Corp	USD	67	0,02	67	0,02
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL RESOURCERS	USD	73	0,02	86	0,03
LU1673108939 - ACCIONES AROUNDTOWN SA	EUR	139	0,04	165	0,05
US9314271084 - ACCIONES WALGREEN CO	USD	64	0,02	79	0,02
US42824C1099 - ACCIONES HEWLETT PACKARD CO	USD	140	0,04	152	0,05
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG	EUR	245	0,07	260	0,08
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	188	0,06	181	0,05
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS SA	EUR	105	0,03	105	0,03
FR0000121501 - ACCIONES PSA PEUGEOT CITROEN	EUR	110	0,03	102	0,03
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR - BREMSE AG	EUR	251	0,08	225	0,07
US98421M1062 - ACCIONES XEROX CORP	USD	60	0,02	51	0,02
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	73	0,02	108	0,03
DE0006602006 - ACCIONES GEA GROUP AG	EUR	73	0,02		
US7458671010 - ACCIONES PULTEGROUP INC	USD	76	0,02	58	0,02
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	36	0,01	45	0,01
US7185461040 - ACCIONES PHILIPS 66	USD	43	0,01	63	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	125	0,04	73	0,02
NL0011821392 - ACCIONES SIGNIFY NV	EUR	98	0,03		
US9113631090 - ACCIONES United Rentals	USD	44	0,01	39	0,01
DE000BFB0019 - ACCIONES METRO AG NEW	EUR	96	0,03	95	0,03
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	83	0,03		
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	78	0,02	99	0,03
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	314	0,09	276	0,08
CH0001752309 - ACCIONES GEORG FISCHER AG	CHF	81	0,02		
IT0003856405 - ACCIONES FINMECCANICA SPA	EUR	71	0,02	84	0,03
FR0000125585 - ACCIONES CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	80	0,02	127	0,04
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	314	0,09	292	0,09
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	163	0,05	187	0,06
US15189T1079 - ACCIONES CENTERPOINT ENERGY INC	USD	42	0,01	43	0,01
US26441C2044 - ACCIONES DUKE ENERGY CORP	USD	155	0,05	146	0,04
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	130	0,04	151	0,05
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	24	0,01	34	0,01
BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LIMITED	USD	42	0,01	39	0,01
US9139031002 - ACCIONES Universal Health	USD	35	0,01	32	0,01
FR0010242511 - ACCIONES EDF (ELECTRICITE DE FRANCE)	EUR	135	0,04	122	0,04
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVER AG	EUR	214	0,06	228	0,07
DE0005773303 - ACCIONES FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	71	0,02	81	0,02
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIROMENT	EUR	135	0,04	147	0,04
US6907421019 - ACCIONES OWENS CORNING INC	USD	47	0,01	40	0,01
US26614N1028 - ACCIONES DOWDUPONT INC	USD	65	0,02	65	0,02
US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES INC	USD	29	0,01	35	0,01
US35137L2043 - ACCIONES FOX CORP - CLASS B	USD	35	0,01	35	0,01
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-REG (SIKA SW)	CHF	86	0,03		
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	USD	37	0,01	36	0,01
FR0010613471 - ACCIONES SUEZ ENVIRONNEMENT CO	EUR	390	0,12	257	0,08
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	177	0,05	196	0,06
US5007541064 - ACCIONES KRAFT FOODS INC	USD	52	0,02	58	0,02
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	286	0,09	239	0,07
DE0005470405 - ACCIONES LANXESS AG	EUR	137	0,04	132	0,04
IE0004927939 - ACCIONES Kingspan Group	EUR	91	0,03		
FR0000120966 - ACCIONES SOCIETE BIC SA	EUR	125	0,04	126	0,04
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDITO ITALIANO	EUR	146	0,04	169	0,05
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA AB	SEK	71	0,02		
LU0088087324 - ACCIONES SOCIETE EUROPPENNE SATELLITE	EUR	95	0,03	95	0,03
US58155Q1031 - ACCIONES MKCRESSON CORP	USD	54	0,02	58	0,02
US8447411088 - ACCIONES SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	40	0,01	38	0,01
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	38	0,01	45	0,01
GB00BWFY5505 - ACCIONES NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	34	0,01	38	0,01
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	162	0,05	129	0,04
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	154	0,05	161	0,05
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	123	0,04	116	0,03
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	183	0,06	190	0,06
US30161N1019 - ACCIONES EXELON CORP	USD	79	0,02	84	0,03
US96145D1054 - ACCIONES WESTROCK CO	USD	45	0,01	38	0,01
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	43	0,01	52	0,02
US5002551043 - ACCIONES KOHLS CORP	USD	35	0,01	41	0,01
US0427351004 - ACCIONES Arrow Electronic	USD	150	0,05	136	0,04
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	63	0,02		
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	94	0,03	125	0,04
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	245	0,07	263	0,08
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN INC	USD	32	0,01	36	0,01
DE000KGX8881 - ACCIONES KION GROUP AG	EUR	335	0,10	251	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	151	0,05	154	0,05
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	198	0,06	157	0,05
LR0008862868 - ACCIONES ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	45	0,01	37	0,01
DE0008232125 - ACCIONES DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	113	0,03	137	0,04
DE0006070006 - ACCIONES HOCHTIEF AG	EUR	106	0,03	125	0,04
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	127	0,04	115	0,03
AT0000743059 - ACCIONES OMV AG	EUR	81	0,02	103	0,03
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	76	0,02		
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA (PARIS)	EUR	104	0,03	119	0,04
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	513	0,16	535	0,16
US4990491049 - ACCIONES KNIGHT-SWIFT TRASPORTATION (KNK	USD	34	0,01	36	0,01
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	29	0,01	36	0,01
US0235861004 - ACCIONES AMERCO	USD	37	0,01	33	0,01
NL0010877643 - ACCIONES FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	133	0,04	114	0,03
FR0010221234 - ACCIONES EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	80	0,02	79	0,02
DE0000750001 - ACCIONES THYSSEN KRUPP AG	EUR	76	0,02	112	0,03
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	172	0,05	153	0,05
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	77	0,02	87	0,03
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC CO	USD	54	0,02	38	0,01
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	70	0,02		
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY SA	EUR	126	0,04	122	0,04
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA	EUR	130	0,04	122	0,04
FR0000044448 - ACCIONES INEXANS SA	EUR	83	0,03		
SE0000103699 - ACCIONES HEXAGON AB	SEK	88	0,03		
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	29	0,01	42	0,01
US3453708600 - ACCIONES FORD MOTOR COMPANY	USD	69	0,02	66	0,02
US23355L1061 - ACCIONES DXC TECHNOLOGY CO	USD	189	0,06	182	0,05
US5010441013 - ACCIONES KROGER CO/THE	USD	73	0,02	76	0,02
FR0000064578 - ACCIONES COVIVIO	EUR	157	0,05	168	0,05
US0997241064 - ACCIONES BORGWARNER INC	USD	42	0,01	40	0,01
US37045V1008 - ACCIONES GENERAL MOTORS CORP.	USD	73	0,02	65	0,02
US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP	USD	33	0,01	51	0,02
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER CO	USD	42	0,01	38	0,01
US1567001060 - ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	42	0,01	43	0,01
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	197	0,06	192	0,06
AT0000746409 - ACCIONES VERBUND AG	EUR	81	0,02		
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	107	0,03	128	0,04
FI4000074984 - ACCIONES VALMET OYJ	EUR	64	0,02		
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA	EUR	66	0,02		
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	150	0,05	151	0,05
US00206R1023 - ACCIONES AT AND T INC	USD	316	0,10	349	0,11
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	93	0,03	85	0,03
US6512291062 - ACCIONES NEWELL BRANDS INC	USD	45	0,01	43	0,01
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	103	0,03	119	0,04
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAD HOLDING NV	EUR	162	0,05	144	0,04
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	122	0,04	142	0,04
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	GBP	164	0,05	161	0,05
US8326964058 - ACCIONES JM SMUCKER CO/THE	USD	42	0,01	40	0,01
US56585A1025 - ACCIONES MARATHON PETROLEUM CORP	USD	28	0,01	37	0,01
US60871R2094 - ACCIONES MOLSON COORS	USD	41	0,01	44	0,01
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	73	0,02		
DE000A0D6554 - ACCIONES NORDEX SE	EUR	89	0,03		
FI0009007132 - ACCIONES FORTUM OYJ	EUR	73	0,02		
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	73	0,02		
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	129	0,04	106	0,03
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	63	0,02		
FR0010313833 - ACCIONES ARKEMA SA	EUR	176	0,05	166	0,05
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	71	0,02		
DK0060094928 - ACCIONES DONG ENERGY A/S	DKK	79	0,02		
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	397	0,12	312	0,09
DE000WCH8881 - ACCIONES WACKER CHEMIE	EUR	92	0,03		
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	80	0,02		
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR	72	0,02		
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	74	0,02		
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	63	0,02		
FR0000051732 - ACCIONES ATOS	EUR	231	0,07	255	0,08
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES	EUR	142	0,04	146	0,04
SE0000114837 - ACCIONES Trelleborg AB	SEK	81	0,02		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>16.366</b>	<b>4,87</b>	<b>13.885</b>	<b>4,19</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>16.366</b>	<b>4,87</b>	<b>13.885</b>	<b>4,19</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>266.642</b>	<b>80,41</b>	<b>268.569</b>	<b>80,76</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>293.674</b>	<b>88,59</b>	<b>296.139</b>	<b>89,04</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**

Sin información

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

Sin información