

SANTANDER SOSTENIBLE 2, FI

Nº Registro CNMV: 5241

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

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

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: A2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.santanderassetmanagement.es.

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

Dirección

C/ Serrano, 69 28006 - Madrid (915 123 123)

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26/01/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Santander Sostenible 2 es un Fondo Ético de Renta Variable Mixta Internacional. Se siguen criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) -llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo) - según el mandato ASG del fondo (la mayoría de la cartera los cumplen). Se invertirá entre 0%-100% del patrimonio (en condiciones normales de mercado será inferior al 50%) en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas) del grupo o no de la Gestora. El fondo tendrá exposición a renta fija y liquidez (mínimo 45%) y renta variable (máximo 55%). En condiciones normales de mercado tendrá 50% en renta fija y 50% renta variable. La renta fija será pública y/o privada, sin predeterminación (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y depósitos), y sin duración predeterminada. La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (rating mínimo Baa3/BBB-), o si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento, y hasta un máximo del 15% de la exposición total del fondo en baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o sin rating. No se invierte en titulizaciones. La renta variable no tendrá predeterminación por sectores/capitalización. La cartera del fondo será de emisores/mercados principalmente europeos, sin descartar OCDE y minoritariamente emergentes. La suma de renta variable de entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa podrá superar el 30% de la exposición total. El riesgo divisa estará entre el 0%-50%. 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.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,16	0,13	0,16	0,46
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,50	-0,49	-0,49

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	4.035.553,6 2	3.415.436,6 9	20.954	15.912	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE C	1.601.921,9 4	1.162.229,3 7	1.131	818	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE I	40.859,54	20.707,22	5	3	EUR	0,00	0,00	1.000.000 euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	455.152	369.977	297.589	192.872
CLASE C	EUR	180.953	125.937	71.184	
CLASE I	EUR	4.647	2.257	3.775	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	112,7856	108,3249	104,6785	93,7811
CLASE C	EUR	112,9602	108,3583	104,4544	
CLASE I	EUR	113,7416	108,9727	104,7799	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,64		0,64	0,64		0,64	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE C		0,52		0,52	0,52		0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE I		0,40		0,40	0,40		0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,12	3,44	0,65	8,02	2,28	3,48	11,62		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	11-05-2021	-0,97	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	16-06-2021	1,09	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,45	5,41	7,38	7,51	7,88	11,45	4,98		
Ibex-35	15,25	13,98	16,54	25,87	21,33	34,32	12,36		
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,36	0,52	0,14	0,71	0,71		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,09	7,09	7,27	7,46	7,65	7,46	2,99		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,47	1,45		

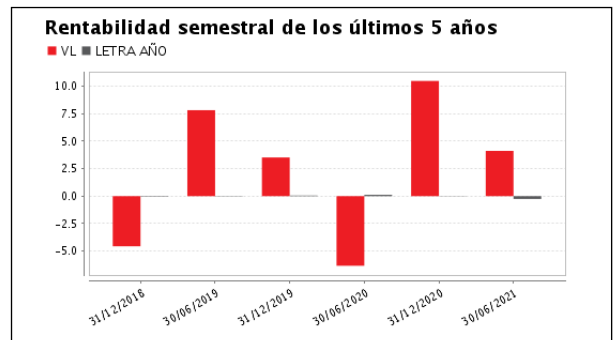
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,25	3,51	0,72	8,09	2,34	3,74			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	11-05-2021	-0,97	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	16-06-2021	1,09	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,45	5,41	7,38	7,51	7,88	11,45			
Ibex-35	15,25	13,98	16,54	25,87	21,33	34,32			
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,36	0,52	0,14	0,71			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,95	7,95	8,14	8,33	8,52	8,33			

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,30	0,30	0,30	0,30	1,22	1,00		

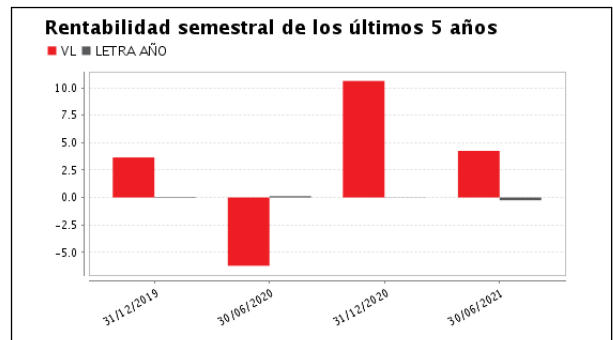
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,38	3,57	0,78	8,16	2,41	4,00			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	11-05-2021	-0,96	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	16-06-2021	1,09	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,45	5,41	7,38	7,51	7,88	11,45			
Ibex-35	15,25	13,98	16,54	25,87	21,33	34,32			
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,36	0,52	0,14	0,71			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,93	7,93	8,12	8,30	8,49	8,30			

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,24	0,24	0,97	0,80		

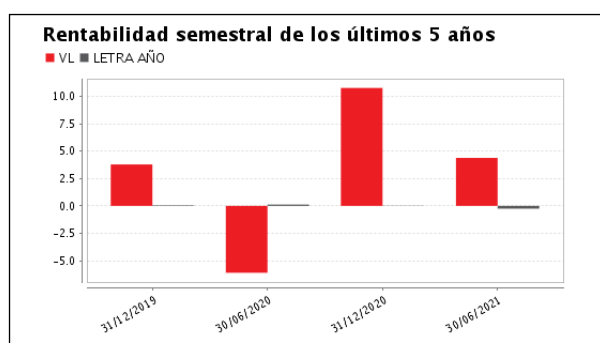
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	8.766.625	460.006	-0,26
Renta Fija Internacional	1.035.597	182.027	-0,88
Renta Fija Mixta Euro	5.024.719	124.929	1,26
Renta Fija Mixta Internacional	1.507.278	51.813	1,11
Renta Variable Mixta Euro	687.560	19.559	1,78
Renta Variable Mixta Internacional	2.042.394	36.396	5,49
Renta Variable Euro	1.507.250	123.764	12,11
Renta Variable Internacional	2.904.631	332.133	11,44
IIC de Gestión Pasiva	112.542	3.597	-0,53
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	1.384.084	47.495	-0,26
De Garantía Parcial	23.083	476	0,06
Retorno Absoluto	164.407	4.084	0,59
Global	485.146	101.192	4,89
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.621.862	192.235	-0,18
IIC que Replica un Índice	825.469	94.113	14,51

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.153.715	58.956	0,65
Total fondos	30.246.361	1.832.775	2,75

*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	541.726	84,55	446.685	89,66
* Cartera interior	133.055	20,77	112.717	22,63
* Cartera exterior	408.957	63,82	334.070	67,06
* Intereses de la cartera de inversión	-286	-0,04	-102	-0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	102.921	16,06	52.072	10,45
(+/-) RESTO	-3.893	-0,61	-586	-0,12
TOTAL PATRIMONIO	640.753	100,00 %	498.171	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	498.171	420.862	498.171	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	21,26	7,10	21,26	274,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,30	10,26	4,30	-47,45
(+) Rendimientos de gestión	5,08	10,99	5,08	-42,12
+ Intereses	0,03	0,06	0,03	-33,05
+ Dividendos	0,91	0,35	0,91	222,44
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,60	6,16	2,60	-47,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,69	3,29	0,69	-73,63
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,32	0,24	0,32	68,03
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,50	0,90	0,50	-30,26
± Otros resultados	0,02	-0,01	0,02	-319,08
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,74	-0,78	31,97
- Comisión de gestión	-0,61	-0,62	-0,61	22,62
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	23,45
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	29,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	28,49
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,05	-0,11	146,66
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-99,87
+ 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	-99,87
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	640.753	498.171	640.753	

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	40.847	6,37	38.721	7,74
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA			661	0,13
TOTAL RENTA FIJA	40.847	6,37	39.382	7,87
TOTAL RV COTIZADA	92.207	14,40	73.335	14,73
TOTAL RENTA VARIABLE	92.207	14,40	73.335	14,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	133.055	20,77	112.717	22,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	157.632	24,61	124.034	24,80
TOTAL RENTA FIJA	157.632	24,61	124.034	24,80
TOTAL RV COTIZADA	215.691	33,65	172.026	34,54
TOTAL RENTA VARIABLE	215.691	33,65	172.026	34,54
TOTAL IIC	35.709	5,55	37.656	7,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	409.032	63,81	333.716	66,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	542.087	84,58	446.434	89,51

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT. AUD/USD FUTURE (CME) 09/21	Compra de opciones "put"	52.714	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		52714	
DJ EURO STOXX 50	Compra de opciones "call"	32.834	Inversión
CALL S AND P 500 INDEX 4475 07/21	Compra de opciones "call"	33.213	Inversión
Total otros subyacentes		66047	
TOTAL DERECHOS		118761	
EUROPEAN UNION 04/11/25 (EUR)	Ventas al contado	428	Inversión
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/02/31	Ventas al contado	312	Inversión
EUROPEAN UNION 0 06/07/26 (EUR)	Otras compras a plazo	452	Inversión
ITALY (REPUBLIC OF) 1.65 01/12/30 (EUR)	Ventas al contado	345	Inversión
UNICREDIT SPA 05/07/29 (EUR)	Otras compras a plazo	229	Inversión
SLOVENIA (REPUBLIC OF) 0.125 01/07/31 (E	Otras compras a plazo	299	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		2065	
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros vendidos	376	Inversión
SUBY. FUT CHF/EUR (CME)	Futuros vendidos	125	Inversión
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros vendidos	5.503	Inversión
FUT. EUR/NOK FUTURE (IFUS) 09/21	Futuros comprados	126	Inversión
FUT. AUD/USD FUTURE (CME) 09/21	Emisión de opciones "put"	0	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6129	
DJ EURO STOXX 50	Emisión de opciones "put"	8.645	Inversión
DJ STOXX 600 INDEX	Futuros comprados	5.646	Inversión
DJ EURO STOXX 50	Futuros comprados	7.972	Inversión
DJ STOXX 600 UTILITY	Futuros vendidos	3.567	Inversión
DJ EURO STOXX 50	Emisión de opciones "call"	10.744	Inversión
FUT. S AND P500 EMINI 09/21	Futuros comprados	525	Inversión
DJ STOXX 600 BANK INDEX	Futuros comprados	3.635	Inversión
Total otros subyacentes		40734	
TOTAL OBLIGACIONES		48928	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

Santander Asset Management SA SGIIC, con NIF A28269983 y con domicilio social en calle Serrano, 69, 28006, Madrid (la Gestora), le informa que como consecuencia de su actividad de gestión de instituciones de inversión colectiva trata datos personales de los titulares de los fondos de inversión que gestiona (en adelante, los Interesados).

La Gestora tratará los datos identificativos y económicos de los Interesados que le haya comunicado el respectivo comercializador a través del cual los Interesados hayan suscrito el fondo de inversión correspondiente. Los datos se tratarán con la finalidad principal de posibilitar la contratación, mantenimiento y seguimiento de la relación contractual asociada a los productos contratados. La legitimidad de la Gestora para el tratamiento es, por tanto, la ejecución del contrato suscrito a través de la orden de suscripción. No se realizarán cesiones de datos salvo obligación legal, que fuese necesario para la ejecución del contrato o previo consentimiento del interesado.

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

Información adicional

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

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 6,97 - 1,25%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 24,03 - 4,31%

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 211,77

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 1.812,6

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 35.200,38

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre del año la bolsa americana, medida por el S&P500, y la de la Zona Euro, medida por el EUROSTOXX50, han anotado subidas superiores al +14%. El escenario de reactivación económica internacional y la revisión al alza de las previsiones de beneficios empresariales para las empresas cotizadas han impulsado al alza a los índices. En los mercados de renta fija, la tendencia en el conjunto del semestre ha sido vendedora y las TIREs de los bonos de gobiernos han subido respecto a los niveles de cierre de 2020. No obstante, en el bono del gobierno americano este movimiento fue más acusado en el primer trimestre del año y ha dado paso a tomas de beneficios a lo largo del segundo trimestre. En el caso de los bonos de la Zona Euro, las ventas han primado durante todo el semestre.

En cuanto a la pandemia de la Covid-19, las campañas de vacunación han ido ganando ritmo en los principales países y las estimaciones apuntan que, al ritmo actual, en la Zona Euro la población mayor de 14 años estaría inmunizada hacia finales del mes de octubre. Así, los principales países de la Zona Euro están levantando progresivamente las medidas restrictivas que estuvieron vigentes durante los primeros meses del año. En EEUU, el inicio más temprano de la campaña de vacunación y las ayudas fiscales directas implementadas siguen reflejándose en su situación más avanzada en el ciclo económico y durante el primer trimestre del año el PIB registró un crecimiento anualizado del +6,4%. Asimismo, la reactivación económica y el efecto base se han plasmado en fuertes subidas de los precios desde marzo. El IPC de mayo registró una subida en el mes del +0,6%. En la Zona Euro, donde el PIB del 1ºT21 cayó un -0,3% por el impacto de las restricciones, los indicadores adelantados apuntan aceleración del crecimiento desde el mes de abril y la confianza empresarial PMI de junio refleja el nivel más fuerte de actividad de los últimos 15 años. El IPC de junio subió un +0,3%. Respecto a los Bancos Centrales, tanto el BCE como la Fed mantienen todas las medidas expansivas que han sido aprobadas desde el inicio de la pandemia. En el caso del BCE, en la reunión de junio anunció que durante el tercer trimestre mantendrá un ritmo significativo de compras de activos para seguir propiciando unas condiciones financieras favorables. En cuanto a la Fed, en la reunión de junio revisó sus previsiones internas sobre el tipo de interés oficial e incluyó la previsión de dos subidas de +0,25p.b. en el año 2023.

La subida de las TIREs se ha plasmado en una subida de 13p.b. en la TIR del bono del gobierno americano a 2 años y de 55 p.b. en la TIR del bono del gobierno americano a 10 años que cerró el semestre en +1,47%. En la Zona Euro, la TIR del bono del gobierno alemán subió 36p.b. y se situó en -0,21% a cierre de junio. La prima de riesgo española cerró el periodo en 62p.b., nivel similar al de finales de 2020. En el caso de los tramos más cortos de las curvas de tipos de interés Zona Euro, las marcadas rentabilidades negativas continuaron siendo la tónica durante todo el periodo.

Durante el primer semestre del año el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años cayó un -0,41% y el de 7 a 10 años lo hizo un -2,20%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro cedió un -0,48% mientras que el Exane de bonos convertibles subió un +1,82%. La rentabilidad en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del -0,67% en el semestre.

En los mercados de renta variable europeos, las subidas semestrales fueron del +14,40% en el EUROSTOXX 50, del +13,21% en el DAX alemán, del +9,26% en el IBEX35 y del +8,93% en el británico FTSE100. En Estados Unidos la subida semestral del SP500 fue del +14,41% y del +12,54% en el Nasdaq. En Japón, el Nikkei 225 subió un +4,91%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió un +4,67% en el semestre.

Respecto a las divisas, durante el primer semestre el euro se depreció un -2,93% frente al dólar y un -4,09% frente a la libra esterlina.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha tenido un comportamiento positivo en año. La principal contribución ha venido de la cartera de acciones, destacando Signify, Fluidra, Befesa y Johnson Matthey. Los fondos temáticos de renta variable (CPR Invest - Global Silver Age Class I EUR, BNP Paribas Funds Aqua I y Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund) han tenido una contribución positiva. En la cartera de acciones se encuentran también los principales detractores, Orsted AS, Soltec Power Holdings y Vestas Wind.

La renta fija en general ha tenido una contribución ligeramente negativa, con la excepción de algún subyacentes de crédito

high yield, como el ETF iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS.

c) Índice de referencia.

N/A

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

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto para el fondo un comportamiento positivo en el periodo*, ya que se ha visto beneficiado por la subida de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte.

El patrimonio del fondo en el periodo* creció en un 23.02% hasta 455.152.000 euros en la clase A, creció en un 43.69% hasta 180.953.000 euros en la clase C y creció en un 105.59% hasta 4.647.000 euros en la clase I.

El número de participes aumentó en el periodo* en 5.042 lo que supone 20.954 participes para la clase A. El número de participes aumentó en el periodo* en 313 lo que supone 1.131 participes para la clase C. El número de participes aumentó en el periodo* en 2 lo que supone 5 participes para la clase I.

La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 3,44% y la acumulada en el año de 4,12% para la clase A. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 3,51% y la acumulada en el año de 4,25% para la clase C. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 3,57% y la acumulada en el año de 4,38% para la clase I.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,37% durante el último trimestre para la clase A, 0,30% para la clase C y 0,24% para la clase I.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de -0.95%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de 0.88% para la Clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de -0.95%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de 0.88% para la Clase C. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de -0.95%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de 0.88% para la Clase I.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0.49% en el periodo.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad semestral de la Letra del Tesoro a 1 año en 4.37% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en -5.14% en el pasado semestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

La clase C obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad semestral de la Letra del Tesoro a 1 año en 4.50% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en -5.01% en el pasado semestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

La clase I obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad semestral de la Letra del Tesoro a 1 año en 4.63% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en -4.88% en el pasado semestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

En el párrafo siguiente, donde se describe la actividad normal de gestión del fondo durante el periodo se puede obtener un mayor detalle de cual han sido los factores que han llevado a estas diferencias de rentabilidad del fondo y estos índices.

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 5,49% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el primer semestre del año la progresiva recuperación económica, soportada por la política monetaria y fiscal, se ha traducido en buen comportamiento en los mercados y tipos de interés al alza. El tono positivo ha continuado hasta el final del periodo, si bien en las últimas semanas las previsiones de inflación en Estados Unidos y la propagación de la variante Delta han generado cierta inquietud.

En este escenario, hemos reducido ligeramente el nivel de exposición bursátil hasta 53,3%. Hemos introducido nuevos valores en la cartera de acciones, destacando AMS AG, Astrazeneca y Laboratorios Farmacéuticos Rovi SA, y hemos realizado compras adicionales de Fluidra SA, Sanofi SA y Befesa SA. También hemos implementado una estrategia relativa del sector financiero europeo frente a servicios. Respecto a los fondos temáticos, hemos reembolsado la totalidad del CPR Invest - Global Silver Age Class I EUR, y hemos ampliado posición en BNP Paribas Funds Aqua I y Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund.

Respecto a la cartera de renta fija, hemos rebajado ligeramente nuestra posición en gobiernos respecto al inicio del año, reduciendo a la vez duración de la cartera. Por la parte de crédito, hemos reducido el nivel de inversión en investment grade, aunque hemos incorporado nuevos emisores como AIB Group y LEG Immobilien SE. También hemos reducido

exposición de crédito high yield, con un reembolso parcial del fondo Candriam Sustainable Bond Global High Yield, y hemos introducido en cartera el ETF iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS. Finalmente, hemos reducido de forma significativa exposición a deuda emergente, dando más peso relativo a deuda denominada en divisa local respecto a euro/dólar; destacamos la venta del ETF UBS-Bloomberg Barclays USD Emerging Markets SOV y del fondo Xtrackers II USD Emerging Markets, y la venta parcial del PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund Institutional EUR. La duración de la cartera de renta fija a final del semestre es de 5,2 años.

El fondo mantiene inversión en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras: SSGA, Barings, Pimco, Candriam, Blackrock, Nordea y BNP Paribas. El porcentaje total invertido en otras IICs supone el 6,59% de los activos de la cartera del fondo.

Adicionalmente, se indica que el ratio de gastos indirectos netos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs correspondiente al acumulado del año 2021 ha sido de 0,02353 sobre el patrimonio medio del fondo, estando dicha cantidad incluida en el ratio de gastos que aparece en el apartado 2.2 de este informe semestre.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente. Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 10,98% en el periodo, y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo de 99,84%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el Fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el trimestre ha sido de 5,41%. El VaR histórico acumulado en 2021 del fondo alcanzó 7,09% para la Clase A.

El riesgo asumido por el Fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el trimestre ha sido de 5,41%. El VaR histórico acumulado en 2021 del fondo alcanzó 7,95% para la Clase C.

El riesgo asumido por el Fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el trimestre ha sido de 5,41%. El VaR histórico acumulado en 2021 del fondo alcanzó 7,93% para la Clase I.

La volatilidad de las Letras del Tesoro a un año ha sido de 0,18% y del Ibex 35 de 13,98% para el mismo trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas económicas para 2021 así como la trayectoria de los principales activos financieros continúan aún afectadas por la pandemia de la COVID-19. Tanto los Bancos Centrales, incluida la Reserva Federal Americana y el Banco Central Europeo, como los principales gobiernos continúan implementando medidas y planes de cuantía histórica con el objetivo de paliar los impactos en la actividad económico y favorecer la estabilidad de los mercados financieros.

Así, la Estrategia de inversión del Fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando

de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución. Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del primer semestre del 2021 y los del trimestre al segundo trimestre del 2021 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123C7 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 5.90 2026-07-30	EUR			553	0,11
ES0000012B39 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1.40 2028-04-30	EUR			232	0,05
ES0000012G26 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2027-07-30	EUR	1.826	0,29	1.137	0,23
ES0000106643 - RFIJA BASQUE GOVERNMENT 0.85 2030-04-30	EUR			471	0,09
ES0000099178 - RFIJA JUNTA DE EXTREMA 3.88 2024-03-14	EUR	229	0,04	230	0,05
XS1979491559 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.20 2024-01-31	EUR	163	0,03	163	0,03
ES0000012F76 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.50 2030-04-30	EUR	347	0,05		
ES0000012I32 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.50 2031-10-31	EUR	787	0,12		
ES0000090805 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.38 2029-04-30	EUR	206	0,03	211	0,04
ES0000106551 - RFIJA BASQUE GOVERNMENT 1.75 2026-03-16	EUR	549	0,09		
ES0001351453 - RFIJA JUNTA DE CASTILL 1.20 2026-10-13	EUR	756	0,12	763	0,15
ES0000012G34 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1.25 2030-10-31	EUR			876	0,18
ES0000101693 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.19 2022-05-08	EUR			1.663	0,33
XS2250026734 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.00 2026-04-30	EUR	991	0,15	999	0,20
XS2073787470 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.00 2022-10-31	EUR	567	0,09	567	0,11
XS1915152000 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.75 2023-10-31	EUR	483	0,08	487	0,10
ES0000090847 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 0.50 2031-04-30	EUR	793	0,12		
ES0000101966 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 0.83 2027-07-30	EUR	157	0,02		0,03
XS2173111282 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.25 2024-04-30	EUR	92	0,01	1.301	0,26
ES0000090573 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 5.00 2022-07-13	EUR	1.685	0,26	1.687	0,34
ES0000101636 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 3.88 2022-09-01	EUR	1.243	0,19	1.243	0,25
ES0001351396 - RFIJA JUNTA DE CASTILL 4.00 2024-04-30	EUR	706	0,11	708	0,14
ES0001352568 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.00 2022-12-12	EUR	1.612	0,25	1.615	0,32
ES0000012E51 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1.45 2029-04-30	EUR			907	0,18
ES0000012G42 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1.20 2040-10-31	EUR			133	0,03
ES0000101909 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.57 2029-04-30	EUR	775	0,12	792	0,16
ES0000101651 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.83 2025-04-30	EUR	1.307	0,20	1.312	0,26
ES0000012I24 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.85 2037-07-30	EUR	257	0,04		
ES0001352576 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.00 2023-12-12	EUR	906	0,14	910	0,18
ES0378641338 - RFIJA FADE FONDO DE 0.50 2023-06-17	EUR	407	0,06	410	0,08
ES0378641353 - RFIJA FADE FONDO DE 0.01 2025-09-17	EUR	607	0,09	610	0,12
ES0001352592 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.08 2027-07-30	EUR			1.125	0,23
ES0000101842 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 0.75 2022-04-30	EUR			1.157	0,23
ES0000090797 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.88 2028-10-31	EUR	559	0,09		
ES0000012F43 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.60 2029-10-31	EUR			370	0,07
ES0000012H33 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2024-05-31	EUR	1.968	0,31		
ES0000012I08 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2028-01-31	EUR	613	0,10		
ES0001351586 - RFIJA JUNTA DE CASTILL 0.43 2030-04-30	EUR	803	0,13		
ES0000012AC5 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 5.15 2028-10-31	EUR			803	0,16
ES0000106684 - RFIJA BASQUE GOVERNMENT 0.25 2031-04-30	EUR			414	0,08
ES0000012H41 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.10 2031-04-30	EUR	874	0,14		
ES0000106726 - RFIJA BASQUE GOVERNMENT 0.45 2032-04-30	EUR	444	0,07		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		22.711	3,54	24.009	4,79
ES0000101693 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.19 2022-05-08	EUR	1.658	0,26		
ES0000101842 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 0.75 2022-04-30	EUR	1.154	0,18		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.811	0,44		
ES0415306051 - RFIJA CAJA RURAL DE NA 0.62 2023-12-01	EUR	613	0,10	616	0,12
XS1820037270 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.38 2025-05-14	EUR	637	0,10	428	0,09
XS1527758145 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	313	0,05	834	0,17
XS2153405118 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 0.88 2025-06-16	EUR	208	0,03	208	0,04
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	444	0,07	441	0,09
XS1799545329 - RFIJA ACS SERVICIOS CO 1.88 2026-04-20	EUR	529	0,08	645	0,13
ES0200002048 - RFIJA ADIF ALTA VELOC 0.95 2027-04-30	EUR	739	0,12	214	0,04
XS1072141861 - RFIJA ADIF ALTA VELOC 3.50 2024-05-27	EUR	471	0,07	472	0,09
XS1847692636 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 1.25 2026-10-28	EUR	322	0,05	325	0,07
XS2055758804 - RFIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	711	0,11	712	0,14
ES0200002030 - RFIJA ADIF ALTA VELOC 1.25 2026-05-04	EUR	425	0,07	431	0,09
XS1946004451 - RFIJA TELEFONICA EMIS 1.07 2024-02-05	EUR	729	0,11	731	0,15
XS2063247915 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.30 2026-10-04	EUR	302	0,05	306	0,06
XS2182404298 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 0.75 2025-06-04	EUR	206	0,03	208	0,04
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	302	0,05	306	0,06
ES0415306069 - RFIJA CAJA RURAL DE NA 0.88 2025-05-08	EUR	416	0,06	419	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2258971071 - RFIIA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	200	0,03	100	0,02
ES0378641288 - RFIIA FADE FONDO DE 0.62 2022-03-17	EUR			305	0,06
ES0200002014 - RFIIA ADIF ALTA VELOCI 1.88 2022-09-22	EUR	1.905	0,30	1.912	0,38
ES0378641320 - RFIIA FADE FONDO DE 0.85 2023-12-17	EUR	720	0,11	726	0,15
XS2081491727 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	784	0,12	275	0,06
XS2194370727 - RFIIA BANCO SANTANDER 1.12 2027-06-23	EUR	104	0,02	106	0,02
ES0378641346 - RFIIA FADE FONDO DE 0.05 2024-09-17	EUR	406	0,06	408	0,08
ES0378641312 - RFIIA FADE FONDO DE 0.50 2023-03-17	EUR	815	0,13	819	0,16
ES0200002006 - RFIIA ADIF ALTA VELOCI 1.88 2025-01-28	EUR	2.523	0,39	2.533	0,51
XS2297549391 - RFIIA CAIXABANK SA 0.50 2029-02-09	EUR	197	0,03		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.021	2,34	14.478	2,90
ES0378641288 - RFIIA FADE FONDO DE 0.62 2022-03-17	EUR	304	0,05		
ES0378641023 - RFIIA FADE FONDO DE 5.90 2021-03-17	EUR			233	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		304	0,05	233	0,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		40.847	6,37	38.721	7,74
ES05000908Y4 - PAGARE AUTONOMOUS COMM 0.00 2021-02-26	EUR			661	0,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA				661	0,13
TOTAL RENTA FIJA		40.847	6,37	39.382	7,87
ES0105385001 - ACCIONES SOLARPAC CORP TECNOLOGICA SA	EUR	12.553	1,96	11.263	2,26
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR			5.351	1,07
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	2.292	0,36	2.009	0,40
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI	EUR	4.977	0,78		
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR			3.604	0,72
ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL SA	EUR	6.411	1,00	4.759	0,96
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	7.847	1,19	7.968	1,60
ES0178430098 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR			138	0,03
ES0105513008 - ACCIONES SOLTEC POWER HOLDINGS SA	EUR	4.046	0,63	5.739	1,15
ES0105563003 - ACCIONES CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RE	EUR	6.720	1,05		
ES06670509J8 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	EUR	240	0,04		
ES0134950F36 - ACCIONES FAES FARMA SA	EUR	6.738	1,05	5.572	1,12
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	4.298	0,67	2.479	0,50
ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FE	EUR	4.271	0,67	1.868	0,38
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	EUR	4.597	0,72	5.439	1,09
ES0119037010 - ACCIONES CLINICA BAVIERA SA	EUR	3.392	0,53	3.392	0,68
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR			4.171	0,84
ES0129743318 - ACCIONES ELECENOR SA	EUR	4.745	0,74	4.810	0,97
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	12.423	1,94	1.832	0,37
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP SA	EUR	2.497	0,39	2.676	0,54
ES0134950197 - ACCIONES FAES FARMA SA	EUR			265	0,05
ES0105079000 - ACCIONES GREENERGY RENOVABLES	EUR	4.359	0,68		
TOTAL RV COTIZADA		92.207	14,40	73.335	14,73
TOTAL RENTA VARIABLE		92.207	14,40	73.335	14,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		133.055	20,77	112.717	22,60
IT0005327306 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.45 2025-05-15	EUR	533	0,08	539	0,11
EU000A1G0EK7 - RFIIA EUROPEAN FINANC 0.00 2027-10-13	EUR	569	0,09	580	0,12
DE000NRWOK03 - RFIIA STATE OF NORTH R 0.95 2028-03-13	EUR	486	0,08	827	0,17
FR0013407236 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.50 2029-05-25	EUR	2.314	0,36	2.041	0,41
DE0001102457 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 0.25 2028-08-15	EUR	1.950	0,30		
IT0005045270 - RFIIA ITALY BUONI POLI 2.50 2024-12-01	EUR	1.713	0,27		
IT0005367492 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.75 2024-07-01	EUR	592	0,09	595	0,12
IT0005370306 - RFIIA ITALY BUONI POLI 2.10 2026-07-15	EUR	1.568	0,24	1.576	0,32
IT0005390874 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.85 2027-01-15	EUR	2.289	0,36	1.856	0,37
IE00BKVFC899 - RFIIA IRELAND GOVERNME 0.20 2030-10-18	EUR	547	0,09	568	0,11
IT0004953417 - RFIIA ITALY BUONI POLI 4.50 2024-03-01	EUR	2.600	0,41	1.817	0,36
DE0001102499 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 0.00 2030-02-15	EUR	689	0,11	428	0,09
IT0005086886 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.35 2022-04-15	EUR			2.245	0,45
EU000A285VM2 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2035-07-04	EUR			134	0,03
FR00140002P5 - RFIIA CAISSE D AMORTIS 0.00 2028-02-25	EUR	707	0,11	719	0,14
FR0014000UG9 - RFIIA CAISSE D AMORTIS 0.00 2026-02-25	EUR	1.119	0,17	1.126	0,23
XS2176621253 - RFIIA EUROFIMA 0.10 2030-05-20	EUR	180	0,03	184	0,04
DE0001102473 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 0.00 2029-08-15	EUR	3.289	0,51	1.030	0,21
IT0005240830 - RFIIA ITALY BUONI POLI 2.20 2027-06-01	EUR	278	0,04	283	0,06
IT0005325946 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.95 2023-03-01	EUR	1.273	0,20	1.275	0,26
IT0005410912 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.40 2025-05-26	EUR	551	0,09	540	0,11
IT0005419848 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.50 2026-02-01	EUR	560	0,09		
EU000A3KSXE1 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2031-07-04	EUR	349	0,05		
FR0013286192 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.75 2028-05-25	EUR	1.130	0,18	1.153	0,23
FR0013451507 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.00 2029-11-25	EUR	5.982	0,93	5.939	1,19
IT0004807431 - RFIIA CASSA DEPOSITI E 5.24 2022-03-23	EUR			646	0,13
IT0005424251 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-01-15	EUR	848	0,13	850	0,17
FR0013510724 - RFIIA BPIFRANCE FINANC 0.12 2027-02-26	EUR	102	0,02	103	0,02
PTRAAGOM0001 - RFIIA REGIAO AUTONOMA 0.60 2026-07-21	EUR	204	0,03	204	0,04
IT0005277444 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.90 2022-08-01	EUR	642	0,10		
LU2320463339 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2031-03-24	EUR	499	0,08		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2168048564 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2027-06-17	EUR	663	0,10	674	0,14
NL0000102317 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 5.50 2028-01-15	EUR			1.255	0,25
IT0005345183 - RFIIA ITALY BUONI POLI 2.50 2025-11-15	EUR	591	0,09	596	0,12
EU000A283859 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2030-10-04	EUR			240	0,05
NL0014555419 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2030-07-15	EUR	214	0,03	220	0,04
IT0005001547 - RFIIA ITALY BUONI POLI 3.75 2024-09-01	EUR	723	0,11	2.657	0,53
AT0000A2NW83 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.00 2031-02-20	EUR	951	0,15		
IT0005433690 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.25 2028-03-15	EUR	3.545	0,55		
IT0005440679 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2022-11-29	EUR	4.479	0,70		
EU000A287074 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2028-06-02	EUR	356	0,06		
PTOTEMOE0035 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 0.70 2027-10-15	EUR	1.937	0,30	1.958	0,39
AT0000A2KQ43 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.00 2040-10-20	EUR			302	0,06
DE0001102507 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2030-08-15	EUR	1.511	0,24	1.791	0,36
EU000A284451 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2025-11-04	EUR	487	0,08	491	0,10
FR0013516549 - RFIIA FRANCE (REPUBLIC) 0.00 2030-11-25	EUR			1.079	0,22
XS2122894855 - RFIIA INTERNATIONAL BA 0.00 2030-02-21	EUR	702	0,11	719	0,14
IT0005366007 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.00 2022-07-15	EUR	1.473	0,23		
IT0005416570 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.95 2027-09-15	EUR	438	0,07		
EU000A1G0EE0 - RFIIA EUROPEAN FINANCI 0.05 2029-10-17	EUR	539	0,08	556	0,11
NL0012818504 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.75 2028-07-15	EUR	1.009	0,16		
FR0014003513 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.00 2027-02-25	EUR	2.418	0,38		
IT0004848831 - RFIIA ITALY BUONI POLI 5.50 2022-11-01	EUR			981	0,20
FR0013200813 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.25 2026-11-25	EUR			1.582	0,32
FR0013208470 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.00 2026-02-25	EUR	336	0,05	339	0,07
LU2162831981 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2030-04-28	EUR	101	0,02	104	0,02
IE00BKFCV568 - RFIIA IRELAND GOVERNME 0.20 2027-05-15	EUR	1.390	0,22	324	0,06
AT0000A2CQD2 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.00 2030-02-20	EUR	609	0,10		
FR0013341682 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.75 2028-11-25	EUR	4.708	0,73	2.585	0,52
IT0005445306 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.50 2028-07-15	EUR	428	0,07		
XS2308323661 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.20 2036-03-17	EUR	287	0,04		
IT0005408502 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.85 2025-07-01	EUR	2.107	0,33	2.128	0,43
IT0005421703 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.80 2041-03-01	EUR			583	0,12
NL0015031501 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2027-01-15	EUR	1.108	0,17	1.120	0,22
XS2248827771 - RFIIA CA IMMOBILIE AN 1.00 2025-10-27	EUR			102	0,02
IT0005413684 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.30 2023-08-15	EUR	705	0,11		
IT0005449969 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.95 2031-12-01	EUR	551	0,09		
XS1912495691 - RFIIA INTERNATIONAL BA 0.62 2027-11-22	EUR	638	0,10	648	0,13
IT0004889033 - RFIIA ITALY BUONI POLI 4.75 2028-09-01	EUR	473	0,07	1.113	0,22
AT0000A1VGK0 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.50 2027-04-20	EUR	362	0,06	368	0,07
EU000A283867 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.10 2040-10-04	EUR			196	0,04
DE0001102531 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2031-02-15	EUR	715	0,11		
IT0005365165 - RFIIA ITALY BUONI POLI 3.00 2029-08-01	EUR	1.780	0,28		
XS2283340060 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2031-01-14	EUR	817	0,13		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		72.716	11,36	51.970	10,44
IT0004807431 - RFIIA CASSA DEPOSITI E 5.24 2022-03-23	EUR	646	0,10		
PTOTVIOE0006 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 2.00 2021-11-30	EUR	1.312	0,20	1.326	0,27
IT0005104473 - RFIIA ITALY CERTIFICAT 0.03 2022-06-15	EUR	668	0,10		
IT0005175598 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.45 2021-06-01	EUR			4.551	0,91
IT0005086886 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.35 2022-04-15	EUR	1.877	0,29		
IT0004966401 - RFIIA ITALY BUONI POLI 3.75 2021-05-01	EUR			3.385	0,68
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.503	0,69	9.263	1,86
DE000A289QR9 - RFIIA DAIMLER AG 0.75 2030-09-10	EUR			135	0,03
FR0013398229 - RFIIA ENGIE SA 3.25 2049-02-28	EUR	975	0,15	767	0,15
FR0013405537 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	312	0,05	313	0,06
FR0013415692 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 1.38 2029-04-24	EUR	429	0,07	440	0,09
FR00140003P3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 0.10 2027-10-08	EUR	100	0,02	101	0,02
XS1732400319 - RFIIA FERROVIE DELLO SJ 0.88 2023-12-07	EUR	207	0,03	206	0,04
XS2052503872 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.01 2024-09-16	EUR	402	0,06	402	0,08
XS2053052895 - RFIIA EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	358	0,06	360	0,07
XS2066706909 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.38 2027-06-17	EUR	507	0,08	510	0,10
XS2068969067 - RFIIA COOPERATIEVE CEN 0.25 2026-10-30	EUR	709	0,11	714	0,14
XS1881533563 - RFIIA IREN SPA 1.95 2025-09-19	EUR	532	0,08	538	0,11
XS1789176846 - RFIIA PROLOGIS INTERNA 1.75 2028-03-15	EUR	409	0,06	419	0,08
PTEDPKM0034 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	327	0,05	329	0,07
XS2100663579 - RFIIA DIGITAL DUTCH FI 0.62 2025-07-15	EUR	918	0,14	410	0,08
XS2103014291 - RFIIA E.ON SE 0.38 2027-09-29	EUR	243	0,04	246	0,05
XS1904690341 - RFIIA PROLOGIS INTERNA 2.38 2030-11-14	EUR	185	0,03	192	0,04
XS2308298962 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.38 2028-03-03	EUR	198	0,03		
XS2009861480 - RFIIA ESB FINANCE LTD 1.12 2030-06-11	EUR	415	0,06	424	0,09
DE000A289F29 - RFIIA KFW 0.00 2027-12-15	EUR	816	0,13	830	0,17
DE000NWB0AG1 - RFIIA NRW BANK 0.62 2029-02-02	EUR	531	0,08	543	0,11
DE000NWB0AJ5 - RFIIA NRW BANK 0.00 2030-02-18	EUR	501	0,08	1.110	0,22
FR0013385515 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 0.75 2023-12-05	EUR	820	0,13	822	0,17
FR0014000588 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 0.00 2030-11-25	EUR	685	0,11	707	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2317069685 - RFIIJAINTESA SANPAOLO [0.75]2028-03-16	EUR	412	0,06		
XS2020608548 - RFIIJAHERA SPA[0.88]2027-07-05	EUR	334	0,05	338	0,07
XS1721244371 - RFIIJIBERDROLA INTERN[1.88]2049-05-22	EUR	410	0,06	307	0,06
XS1828037587 - RFIIJATENNETHOLDING B[1.38]2028-06-05	EUR	367	0,06	375	0,08
XS2332186001 - RFIIJAREN FINANCE BV[0.50]2029-04-16	EUR	310	0,05		
XS2337252931 - RFIIJAFEDEX CORP[0.45]2029-05-04	EUR	311	0,05		
XS2348325494 - RFIIJATENNETHOLDING B[0.50]2031-06-09	EUR	201	0,03		
XS2056491587 - RFIIJASSICURAZIONI GE[2.12]2030-10-01	EUR	212	0,03	213	0,04
XS2257961818 - RFIIJAJUPM-KYMMENE CORP[0.12]2028-11-19	EUR	98	0,02	100	0,02
XS1872032369 - RFIIJANATIONAL AUSTRAL[0.62]2023-08-30	EUR	713	0,11	716	0,14
XS2289877941 - RFIIJITESCO CORPORATE [0.38]2029-07-27	EUR	537	0,08		
XS2292487076 - RFIIJACEA SPA[0.25]2030-07-28	EUR	97	0,02		
XS2193956716 - RFIIJAHYPOE NOE LANDES[0.38]2024-06-25	EUR	204	0,03	204	0,04
XS1398476793 - RFIIJIBERDROLA INTERN[1.12]2026-04-21	EUR	432	0,07	432	0,09
XS1702729275 - RFIIJAINNOGY FINANCE B[1.25]2027-10-19	EUR	661	0,10	673	0,14
XS2104915033 - RFIIJANATIONAL GRID EL[0.19]2025-01-20	EUR	333	0,05	334	0,07
DE000A289DC9 - RFIIJABASF SE[0.25]2027-06-05	EUR	203	0,03	204	0,04
DE000LB2CHW4 - RFIIJALB BADEN-WUERTTE[0.38]2024-05-24	EUR	506	0,08	509	0,10
DE000LB2CNE0 - RFIIJALB BADEN-WUERTTE[0.38]2027-09-30	EUR	202	0,03	204	0,04
NO0010874050 - RFIIJAMOWI ASA[1.60]2025-01-31	EUR	103	0,02	101	0,02
XS2112475509 - RFIIJAPROLOGIS EURO FI[0.38]2028-02-06	EUR	126	0,02	128	0,03
FR0013284247 - RFIIJANGIE SA[0.38]2023-02-28	EUR	403	0,06	404	0,08
FR0013463775 - RFIIJACNP ASSURANCES[2.00]2050-07-27	EUR	415	0,06	425	0,09
FR0013507647 - RFIIJASNCF EPIC[0.62]2030-04-17	EUR	207	0,03	212	0,04
XS1718393439 - RFIIJAINATURGY ENERGY G[0.88]2025-05-15	EUR	616	0,10	619	0,12
XS2123970167 - RFIIJAVF CORP[0.25]2028-02-25	EUR	666	0,10	677	0,14
XS1632897762 - RFIIJATENNETHOLDING B[0.75]2025-06-26	EUR	230	0,04	230	0,05
XS2133390521 - RFIIJAVATTENFALL AB[0.05]2025-10-15	EUR	260	0,04	261	0,05
XS1939355753 - RFIIJACITIGROUP INC[0.50]2022-01-29	EUR			268	0,05
XS2047500769 - RFIIJAE.ON SE[0.00]2024-08-28	EUR	1.005	0,16	1.007	0,20
XS1848875172 - RFIIJASVENSKA HANDELSB[0.38]2023-07-03	EUR	304	0,05	305	0,06
XS1956022716 - RFIIJAPOHJOLA BANK OYJ[0.38]2024-02-26	EUR	219	0,03	219	0,04
XS2173114542 - RFIIJASBAB BANK AB[0.50]2025-05-13	EUR	205	0,03	205	0,04
XS2274549034 - RFIIJIERG SPA[0.50]2027-09-11	EUR			202	0,04
XS2177580508 - RFIIJAE.ON SE[0.88]2031-08-20	EUR			300	0,06
XS1999841445 - RFIIJAKFW[0.01]2027-05-05	EUR	1.367	0,21	1.389	0,28
XS2001183164 - RFIIJAVESTEDA FINANCE [1.50]2027-05-24	EUR	447	0,07	451	0,09
BE0002755362 - RFIIJAFUVIUS SYSTEM O[0.25]2030-12-02	EUR	197	0,03	203	0,04
IT0005413171 - RFIIJAITALY BUONI ORD[1.65]2030-12-01	EUR	1.979	0,31	2.164	0,43
DE000A3E5L98 - RFIIJAJEWE AG[0.25]2028-06-08	EUR	600	0,09		
DE000A3HZX9 - RFIIJADEUTSCHE PFANDBR[0.10]2026-02-02	EUR	899	0,14		
XS2312733871 - RFIIJIFAURECIA AUTOMOT[2.38]2029-06-15	EUR	102	0,02		
FR0013205069 - RFIIJAGECINA, S.A.[1.00]2029-01-30	EUR	106	0,02		
FR0013284205 - RFIIJAGECINA, S.A.[1.38]2028-01-26	EUR	540	0,08		
FR0013310505 - RFIIJANGIE SA[1.38]2049-04-16	EUR	712	0,11	709	0,14
FR0013325172 - RFIIJADANONE SA[1.00]2025-03-26	EUR	626	0,10	633	0,13
FR0013428489 - RFIIJANGIE SA[0.38]2027-06-21	EUR	813	0,13	818	0,16
FR0013534484 - RFIIJATORANGE SA[0.12]2029-09-16	EUR	592	0,09	101	0,02
FR0014000AU2 - RFIIJAGENCE FRANCAISE[0.00]2027-10-28	EUR	505	0,08	511	0,10
FR0014004750 - RFIIJABANQUE FEDERATIV[0.25]2028-06-29	EUR	798	0,12		
BE6325493268 - RFIIJACofinimmo[0.88]2030-12-02	EUR	100	0,02	102	0,02
XS2238342484 - RFIIJACTP BV[2.12]2025-10-01	EUR	467	0,07	148	0,03
XS2241825111 - RFIIJAGLOBAL SWITCH HO[1.38]2030-10-07	EUR	174	0,03	177	0,04
XS2351092478 - RFIIJARWE AG[0.62]2031-06-11	EUR	396	0,06		
XS2153459123 - RFIIJAROYAL SCHIPHOL G[2.00]2029-04-06	EUR	452	0,07	115	0,02
XS2169243479 - RFIIJASWISSCOM FINANCE[0.38]2028-11-14	EUR	304	0,05		
XS2176686546 - RFIIJACREDIT SUISSE AG[0.45]2025-05-19	EUR	223	0,03	225	0,05
XS2079316753 - RFIIJANORD/LB LUXEMBOU[0.05]2025-01-28	EUR	101	0,02	101	0,02
XS1685589027 - RFIIJAHYPO VORARLBERG [0.62]2022-09-19	EUR	710	0,11	709	0,14
XS2288109676 - RFIIJATELECOM ITALIA S[1.62]2029-01-18	EUR	329	0,05		
XS1892240281 - RFIIJALD SA[1.25]2022-10-11	EUR	307	0,05	308	0,06
XS1694219780 - RFIIJASUMITOMO MITSUI [0.93]2024-10-11	EUR	413	0,06	414	0,08
XS1897340854 - RFIIJAKFW[0.50]2026-09-28	EUR	736	0,11		
XS2297882644 - RFIIJAVATTENFALL AB[0.12]2029-02-12	EUR	177	0,03		
PTEDPNOM0015 - RFIIJAJEDP ENERGIAS D[1.62]2027-04-15	EUR	216	0,03	218	0,04
XS2002491780 - RFIIJATENNETHOLDING B[0.88]2030-06-03	EUR	523	0,08	539	0,11
XS2209023402 - RFIIJATERNA RETE ELET[0.75]2032-07-24	EUR	155	0,02	163	0,03
XS1909186451 - RFIIJAJING GROEP NV[2.50]2030-11-15	EUR	719	0,11	745	0,15
DE000BHYOGU5 - RFIIJABERLIN HYP AG[0.50]2023-09-26	EUR	405	0,06	406	0,08
FR0013450822 - RFIIJACREDIT MUTUEL AR[0.38]2028-10-03	EUR	200	0,03	204	0,04
FR0013536661 - RFIIJASOCIETE GENERALE[0.88]2028-09-22	EUR	610	0,10	103	0,02
FR0014000Y93 - RFIIJACREDIT AGRICOLE [0.12]2027-12-09	EUR	196	0,03	200	0,04
XS1721760541 - RFIIJAJORSTED A/S[1.50]2029-11-26	EUR	111	0,02	113	0,02
XS2026150313 - RFIIJAJA2A SPA[1.00]2029-07-16	EUR	522	0,08	537	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1527753187 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2022-06-01	EUR			336	0,07
XS1140300663 - RFIIA VERBUND AG 1.50 2024-11-20	EUR	325	0,05	325	0,07
XS1960260021 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR	421	0,07	421	0,08
XS2271332285 - RFIIA SBB TREASURY OYJ 0.75 2028-12-14	EUR			692	0,14
XS1716820029 - RFIIA BARCLAYS PLC 0.62 2023-11-14	EUR	910	0,14	405	0,08
XS1938381628 - RFIIA SNCF RESEAU 0.88 2029-01-22	EUR	1.270	0,20	1.303	0,26
XS2002017361 - RFIIA VODAFONE GROUP PJ 0.90 2026-11-24	EUR	834	0,13	106	0,02
BE0002602804 - RFIIA KBC GROEP NV 0.88 2023-06-27	EUR	307	0,05	308	0,06
FR0013372299 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 1.12 2028-10-22	EUR	543	0,08	558	0,11
FR00140005J1 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.38 2027-10-14	EUR	200	0,03	202	0,04
XS2331327564 - RFIIA KFW 0.00 2029-06-15	EUR	495	0,08		
XS2035564975 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.12 2029-11-05	EUR	704	0,11	702	0,14
XS2343510520 - RFIIA KELLOGG CO 0.50 2029-05-20	EUR	484	0,08		
XS2047619064 - RFIIA POSTNL NV 0.62 2026-09-23	EUR	204	0,03	207	0,04
XS2354685575 - RFIIA EEW ENERGY FROM 0.36 2026-06-30	EUR	100	0,02		
XS2264194205 - RFIIA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	101	0,02	101	0,02
XS2265360359 - RFIIA STORA ENSO OYJ 0.62 2030-12-02	EUR	100	0,02	102	0,02
XS2066706818 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	613	0,10	612	0,12
XS1980270810 - RFIIA ITERNA RETE ELETT 1.00 2026-04-10	EUR	178	0,03	180	0,04
XS2089368596 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	494	0,08	493	0,10
XS1691909920 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.96 2024-10-16	EUR	157	0,02	158	0,03
XS1808739459 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.88 2025-04-22	EUR	312	0,05	314	0,06
DE000BHY0GA7 - RFIIA BERLIN HYP AG 0.50 2029-11-05	EUR	204	0,03	210	0,04
FR0013067170 - RFIIA BPCE SA 1.12 2022-12-14	EUR	313	0,05	314	0,06
FR0013465358 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2026-06-04	EUR	914	0,14	916	0,18
FR0014000PF1 - RFIIA VINCI SA 0.00 2028-11-27	EUR	198	0,03	201	0,04
XS2018636600 - RFIIA KONINKLIJKE AHOLJ 0.25 2025-06-26	EUR	116	0,02	117	0,02
XS1720192696 - RFIIA ORSTED A/S 2.25 2017-11-24	EUR	732	0,11	314	0,06
XS2233121792 - RFIIA SATO OYJ 1.38 2028-02-24	EUR	104	0,02	103	0,02
XS1636000561 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.88 2022-06-27	EUR			914	0,18
XS1957442541 - RFIIA SNAM SPA 1.25 2025-08-28	EUR			373	0,07
XS2259867039 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	174	0,03	172	0,03
XS2265968284 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 0.01 2027-12-02	EUR	98	0,02	100	0,02
XS2080205367 - RFIIA ROYAL BANK OF SC 0.75 2025-11-15	EUR	204	0,03	204	0,04
XS1890709774 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	339	0,05	341	0,07
XS2306621934 - RFIIA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	379	0,06		
DE000LB2CRG6 - RFIIA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2027-02-18	EUR	507	0,08	510	0,10
XS2010036874 - RFIIA ORSTED A/S 1.75 2019-12-09	EUR	118	0,02	118	0,02
FR0013464930 - RFIIA BPCE SA 0.12 2024-12-04	EUR	101	0,02	101	0,02
FR00140005T0 - RFIIA ARKEMA SA 0.12 2026-10-14	EUR	101	0,02	101	0,02
XS2241387252 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	101	0,02	101	0,02
XS2344569038 - RFIIA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR	501	0,08		
XS1750986744 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.12 2026-09-16	EUR	339	0,05	342	0,07
BE0974365976 - RFIIA KBC GROEP NV 0.38 2027-06-16	EUR	404	0,06	204	0,04
XS1893621026 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR	655	0,10	658	0,13
XS2295335413 - RFIIA BERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	101	0,02		
XS2202902636 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR	105	0,02	106	0,02
XS1704789590 - RFIIA IREN SPA 1.50 2027-10-24	EUR	108	0,02	110	0,02
XS2009891479 - RFIIA VATTENFALL AB 0.50 2026-06-24	EUR	103	0,02	103	0,02
FR0013213295 - RFIIA ELECTRICITE DE F 1.00 2026-10-13	EUR	318	0,05	321	0,06
FR0013384567 - RFIIA LA POSTE 1.45 2028-11-30	EUR	442	0,07	451	0,09
XS2227196404 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 1.00 2027-09-08	EUR	103	0,02	104	0,02
XS1858912915 - RFIIA ITERNA RETE ELETT 1.00 2023-07-23	EUR	307	0,05	309	0,06
XS2275029085 - RFIIA IREN SPA 0.25 2031-01-17	EUR	479	0,07	662	0,13
XS1676952481 - RFIIA SSE PLC 0.88 2025-09-06	EUR	720	0,11	725	0,15
XS1591694481 - RFIIA TENNENT HOLDING B 3.00 2049-06-01	EUR	420	0,07	423	0,08
XS1797138960 - RFIIA BERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	212	0,03	106	0,02
XS2300208928 - RFIIA SNAM SPA 0.00 2025-08-15	EUR	240	0,04		
AT0000A2RAA0 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.12 2028-05-17	EUR	694	0,11		
XS2209794408 - RFIIA KFW 0.00 2028-09-15	EUR	712	0,11	727	0,15
DE000A3E5FR9 - RFIIA VONOVIA SE 0.62 2031-03-24	EUR	198	0,03		
DE000A3E5VK1 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.75 2031-06-30	EUR	799	0,12		
DE000LB2CW16 - RFIIA LANDESBANK BADEN 0.38 2031-02-21	EUR	590	0,09		
XS2311407352 - RFIIA BANK OF IRELAND 0.38 2027-05-10	EUR	278	0,04		
FR0014003N69 - RFIIA AIR LIQUIDE SA 0.38 2031-05-27	EUR	405	0,06		
XS1890845875 - RFIIA BERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	653	0,10	657	0,13
XS1891174341 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	669	0,10	675	0,14
XS2196328608 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.88 2080-06-29	EUR	205	0,03	207	0,04
XS2116701348 - RFIIA CADENT FINANCE PJ 0.75 2032-03-11	EUR			174	0,03
XS2221845683 - RFIIA MUNICH RE 1.25 2041-05-26	EUR	609	0,10	104	0,02
XS2235996217 - RFIIA NOVARTIS FINANCE 0.00 2028-09-23	EUR	173	0,03	176	0,04
XS2079107830 - RFIIA SKF AB 0.88 2029-11-15	EUR	104	0,02	106	0,02
XS2303052695 - RFIIA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR	148	0,02		
XS2207430120 - RFIIA TENNENT HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	311	0,05		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A3KRJQ6 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2029-07-04	EUR	722	0,11		
FR0013426731 - RFIIA REGIE AUTONOME DJ 0.35 2029-06-20	EUR	612	0,10	626	0,13
FR0013535150 - RFIIA ICADE SANTE SAS 1.38 2030-09-17	EUR	421	0,07		
XS1937665955 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.50 2025-07-21	EUR	404	0,06	407	0,08
XS2356091269 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.25 2026-06-22	EUR	398	0,06		
XS2356569736 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 1.00 2031-09-23	EUR	400	0,06		
XS2357754097 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 1.71 2032-06-30	EUR	526	0,08		
XS2359292955 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2031-06-30	EUR	798	0,12		
XS2268340010 - RFIIA SNAM SPA 0.00 2028-12-07	EUR	118	0,02	121	0,02
XS2293060658 - RFIIA TELEFONICA EUROP 2.38 2049-05-12	EUR	196	0,03		
XS2001175657 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 0.50 2026-05-22	EUR	717	0,11	722	0,14
XS1057055060 - RFIIA IBERDROLA INTERN 2.50 2022-10-24	EUR	110	0,02	110	0,02
DE000CZ40NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	827	0,13	830	0,17
FR0013250560 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 1.00 2027-05-25	EUR			353	0,07
FR0013367406 - RFIIA BPCE SA 0.62 2023-09-26	EUR	407	0,06	409	0,08
PTOTETO0012 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 2.88 2026-07-21	EUR	426	0,07	427	0,09
DE000BLB6J0 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 0.12 2028-02-10	EUR	198	0,03		
DE000CB0HRQ9 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.75 2026-03-24	EUR	102	0,02	101	0,02
BE6328785207 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.38 2027-06-08	EUR	399	0,06		
XS2343340852 - RFIIA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	1.003	0,16		
XS2067135421 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 0.38 2025-10-21	EUR	708	0,11	712	0,14
DE000DL19VD6 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.38 2026-06-10	EUR	210	0,03	211	0,04
XS1422841202 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.62 2022-05-31	EUR			102	0,02
XS2225428809 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2030-09-09	EUR			291	0,06
XS2229434852 - RFIIA ERG SPA 0.50 2027-09-11	EUR	400	0,06	101	0,02
XS2066706735 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.12 2034-10-17	EUR			218	0,04
XS2082429890 - RFIIA TELIA CO AB 1.38 2081-05-11	EUR	405	0,06	405	0,08
XS2194790262 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.01 2035-11-15	EUR			372	0,07
XS1197336263 - RFIIA VESTAS WIND SYST 2.75 2022-03-11	EUR			208	0,04
XS2303089697 - RFIIA Sparebanken Midt 0.01 2028-02-18	EUR	195	0,03		
XS2307853098 - RFIIA NATWEST GROUP PL 0.78 2030-02-26	EUR	100	0,02		
XS2317288301 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 0.38 2030-03-18	EUR	447	0,07		
XS2340236327 - RFIIA GOVERNOR & CO 1.38 2031-08-11	EUR	298	0,05		
XS2343563214 - RFIIA SWEDBANK AB 0.30 2027-05-20	EUR	429	0,07		
XS2353182020 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2027-06-17	EUR	436	0,07		
XS2358287238 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.01 2026-06-29	EUR	614	0,10		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		79.294	12,39	60.106	11,96
XS1500337644 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.12 2021-10-05	EUR			502	0,10
XS1636000561 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.88 2022-06-27	EUR	911	0,14		
DE000GRN0008 - RFIIA DEUTSCHE KREDITB 0.62 2021-06-08	EUR			607	0,12
DE000LB1M214 - RFIIA LB BADEN-WUERTTE 0.20 2021-12-13	EUR			502	0,10
FR0011637586 - RFIIA ELECTRICITE DE F 2.25 2021-04-27	EUR			209	0,04
XS1720639779 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.00 2021-07-21	EUR			877	0,18
XS1197336263 - RFIIA VESTAS WIND SYST 2.75 2022-03-11	EUR	208	0,03		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.120	0,17	2.696	0,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		157.632	24,61	124.034	24,80
TOTAL RENTA FIJA		157.632	24,61	124.034	24,80
NL000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	6.162	0,96	5.512	1,11
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	3.935	0,61	3.958	0,79
NL0011832811 - ACCIONES FARMERS NV	EUR	42	0,01	45	0,01
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	3.524	0,55	2.379	0,48
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	5.328	0,83	5.350	1,07
FR0013204336 - ACCIONES Lambert dur Chan	EUR	2.217	0,35	2.188	0,44
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	643	0,10	440	0,09
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	2.193	0,34	2.101	0,42
GB0009223206 - ACCIONES SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	2.096	0,33	1.941	0,39
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	1.574	0,25	1.443	0,29
BE0003851681 - ACCIONES AEDIFICA SA	EUR	2.663	0,42	2.352	0,47
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA SA	EUR	16.445	2,57	8.599	1,73
DE000SHA0159 - ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	3.038	0,47		
NL0011821392 - ACCIONES SIGNIFY NV	EUR	11.231	1,75	7.270	1,46
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.560	0,40	2.283	0,46
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	3.448	0,54	3.491	0,70
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF			3.968	0,80
FR0004186856 - ACCIONES VETOQUINOL SA	EUR	2.645	0,41	2.135	0,43
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	8.453	1,32	4.538	0,91
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	2.435	0,38	1.996	0,40
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	10.054	1,57	4.940	0,99
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	603	0,09	575	0,12
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	7.833	1,22		
FR0000184798 - ACCIONES ORPEA	EUR	6.934	1,08	6.954	1,40
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	7.239	1,13	6.140	1,23
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF			1.754	0,35
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	7.557	1,18	6.870	1,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0014852781 - ACCIONES SWISS LIFE HOLDING AG	CHF	567	0,09	527	0,11
CH0435377954 - ACCIONES SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	2.643	0,41	2.188	0,44
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	9.750	1,52	10.834	2,17
SE0001662230 - ACCIONES HUSQVARNA AB	SEK	6.678	1,04	6.315	1,27
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	10.669	1,67	4.995	1,00
PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA	EUR	7.761	1,21	7.596	1,52
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	6.114	0,95	1.262	0,25
FR0011995888 - ACCIONES VOLTALIA SA	EUR	5.893	0,92	6.771	1,36
DK0010272632 - ACCIONES GN STORE NORD A/S	DKK	8.262	1,29	7.342	1,47
AT0000730007 - ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	7.368	1,15	4.222	0,85
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	7.642	1,19	5.781	1,16
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK			11.991	2,41
GB00BKM2MW97 - ACCIONES VECTURA GROUP PLC	GBP			3.230	0,65
GB0006825383 - ACCIONES PERSIMMON PLC	GBP	1.252	0,20	1.123	0,23
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	7.073	1,10		
AT0000A18XM4 - ACCIONES AMS AG	CHF	4.689	0,73		
BE0003810273 - ACCIONES PROXIMUS	EUR	1.135	0,18	1.130	0,23
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	5.926	0,92	4.656	0,93
FI0009005987 - ACCIONES UPM KYMMENE OYJ	EUR	1.418	0,22	1.354	0,27
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK			1.486	0,30
TOTAL RV COTIZADA		215.691	33,65	172.026	34,54
TOTAL RENTA VARIABLE		215.691	33,65	172.026	34,54
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV GLOBAL	EUR	9.118	1,42	5.710	1,15
LU0321462953 - PARTICIPACIONES DB X TRACK.II EM MKT LIQ	EUR			635	0,13
IE00BDSTPS26 - PARTICIPACIONES PIMCO GIS EMERGING MARKE	EUR	4.702	0,73	8.010	1,61
IE00BKZGKP70 - PARTICIPACIONES BARINGS EM MK LOC DB T	EUR	1.655	0,26	1.276	0,26
IE00BK8JH525 - PARTICIPACIONES SPDR BARCLAYS EMERGING M	EUR	1.165	0,18		
LU1324516308 - PARTICIPACIONES UBS ETF BARCLAYS USD EM	EUR			433	0,09
LU1644441476 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SRI BOND GLOB	EUR			8.274	1,66
LU1165135952 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS FUNDS AQUA	EUR	9.413	1,47	5.470	1,10
IE00BMDFDY08 - PARTICIPACIONES ISHARES HIGHYIELD CORP	EUR	4.132	0,64		
IE00BJSFR200 - PARTICIPACIONES ISHARES GLOBAL HIGH YIEL	EUR	1.697	0,26	1.689	0,34
LU1291158316 - PARTICIPACIONES CPR INVEST GLOBAL SILV	EUR			4.704	0,94
IE00BFZPF546 - PARTICIPACIONES ISHARES III PLC ISHARE	USD	1.182	0,18		
LU1373035663 - PARTICIPACIONES BGIF ISHARES EMERGING	EUR			1.456	0,29
LU1644441807 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SRI BND GLB HYD	EUR	2.644	0,41		
TOTAL IIC		35.709	5,55	37.656	7,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		409.032	63,81	333.716	66,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		542.087	84,58	446.434	89,51

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

Durante el primer semestre de 2021 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.