

SANTANDER SOSTENIBLE CRECIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 5240

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A.

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Aa3

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

contactesantanderpb@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 Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Santander Sostenible Crecimiento es un fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Además de criterios financieros se siguen criterios extra-financieros ASG (más del 70% de la cartera (directa e indirecta) cumple el mandato ASG, no alterando el resto de inversiones la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el FI). Invierte, directa o indirectamente (0-50% a través de IIC), menos del 30% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada (incluye instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, depósitos, bonos verdes/sociales y bonos vinculados a sostenibilidad, sin titulaciones), sin duración media de cartera predeterminada. Las emisiones tendrán calidad al menos media (mínimo Baa3/BBB-) o si fuera inferior, el rating de R. España en cada momento, y hasta 25% podrá ser de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o sin rating. Asimismo invierte, directamente o a través de IIC/derivados, 0-15% de la exposición total en instrumentos financieros con rentabilidad ligada a riesgo de crédito, tipo de interés, tipo de cambio, divisas y/o materias primas (máximo 10%, a través de activos aptos según Directiva 2009/65/CE). La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del FI. Emisores/mercados OCDE (principalmente europeos), y hasta 25% en emergentes. Máximo conjunto del 40% de la exposición total en inversiones de baja calidad/sin rating y emergentes. Exposición a riesgo divisa: 0-50%. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Objetivo de gestión: Gestionar con un objetivo de volatilidad anualizada máxima inferior al 5% para un periodo de observación de 4 años, y en cumplimiento del mandato ASG detallado en este folleto. Gestionándose con un objetivo no garantizado de volatilidad máxima inferior al 10% para un periodo de observación de 4 años

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,32	1,07	0,32	1,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,63	1,60	1,63	1,83

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	3.672.041,60	3.958.693,27	21.964	23.400	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE C	1.717.613,28	1.833.185,51	1.543	1.582	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE I	217.481,75	244.641,67	17	17	EUR	0,00	0,00	1.000.000 euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	408.337	418.976	501.581	760.669
CLASE C	EUR	194.144	196.966	263.997	452.335
CLASE I	EUR	25.046	26.749	34.655	49.920

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	111,2016	105,8368	100,7749	99,6050
CLASE C	EUR	113,0311	107,4448	102,0506	100,6147
CLASE I	EUR	115,1655	109,3379	103,5891	101,8768

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	mixta	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	mixta	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	mixta	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,07	6,33	-1,18	1,42	0,99	5,02	1,17		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,93	15-05-2026	-1,06	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	08-04-2026	1,97	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,06	6,73	7,34	3,79	2,70	3,49	2,97		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28		
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,95	2,95	2,95	1,15	1,16	1,15	0,99		

(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.

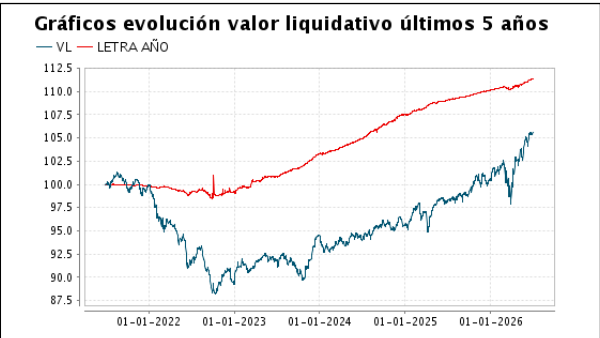
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,38	0,35	0,37	0,36	1,41	1,39	1,32	1,26

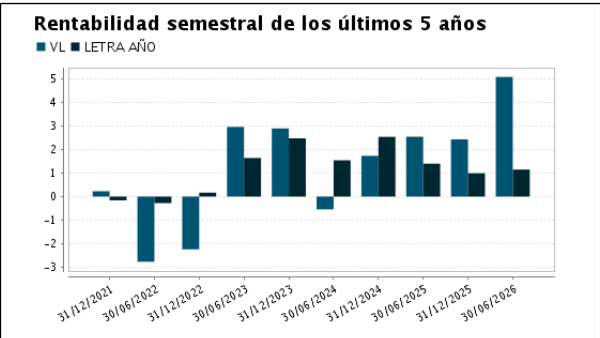
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 22 de diciembre de 2023 esta clase ha cambiado su política de inversión "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,20	6,39	-1,12	1,48	1,06	5,29	1,43		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,93	15-05-2026	-1,06	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	08-04-2026	1,97	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,06	6,73	7,34	3,79	2,70	3,49	2,96		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28		
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,93	2,93	2,93	2,88	2,90	2,88	2,96		

(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.

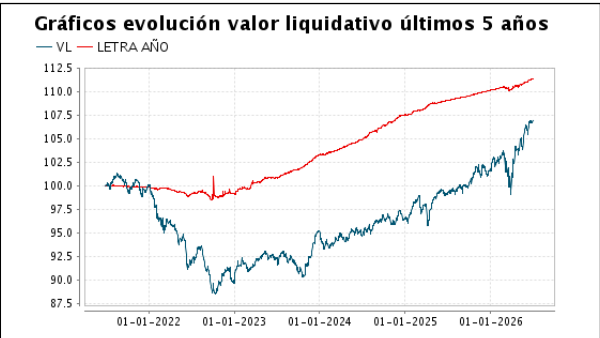
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,62	0,32	0,29	0,31	0,30	1,16	1,14	1,07	1,01

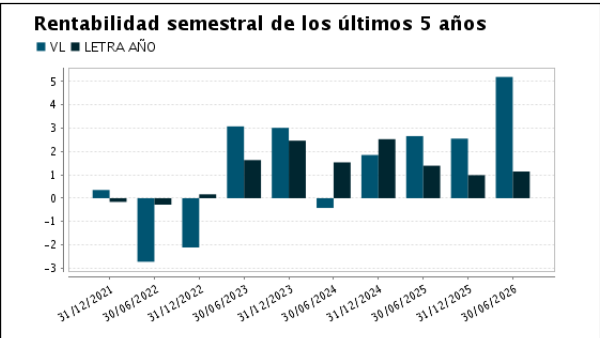
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 22 de diciembre de 2023 esta clase ha cambiado su política de inversión "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,33	6,46	-1,06	1,55	1,12	5,55	1,68		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,93	15-05-2026	-1,06	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	08-04-2026	1,97	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,06	6,73	7,34	3,79	2,70	3,49	2,95		
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28		
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,91	2,91	2,91	2,86	2,88	2,86	2,94		

(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.

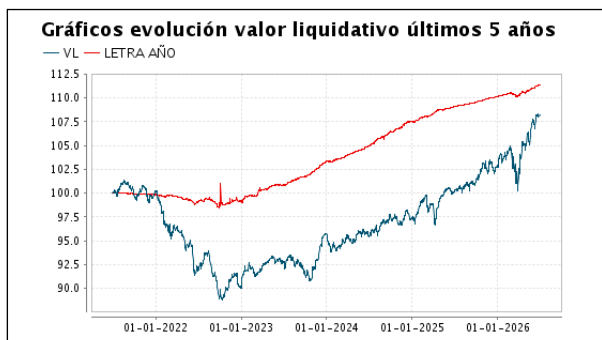
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,26	0,23	0,25	0,24	0,91	0,89	0,82	0,76

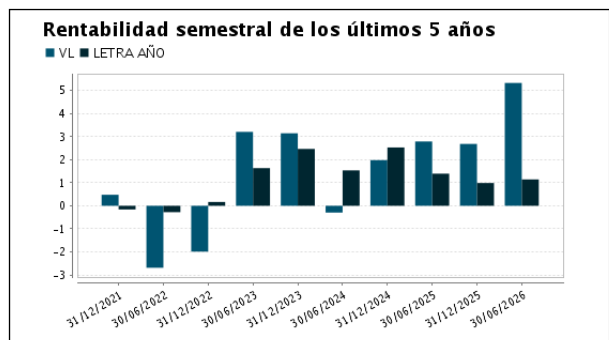
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 22 de diciembre de 2023 esta clase ha cambiado su política de inversión "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	12.605.722	918.762	0,82
Renta Fija Internacional	701.880	148.972	1,16
Renta Fija Mixta Euro	12.402.984	214.576	0,79
Renta Fija Mixta Internacional	1.170.489	187.753	2,95
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	367.393	10.340	7,04
Renta Variable Euro	1.605.000	49.721	9,75
Renta Variable Internacional	4.332.226	520.355	12,17
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	376.227	149.785	1,72
Global	15.802.236	361.138	3,90
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			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	6.753.318	242.801	0,89
IIC que Replica un Índice	1.209.091	43.170	13,69
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.175.456	177.929	0,74
Total fondos	63.502.023	3.025.302	2,91

*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	586.146	93,41	585.821	91,15
* Cartera interior	55.059	8,77	37.583	5,85
* Cartera exterior	528.205	84,17	545.131	84,82
* Intereses de la cartera de inversión	2.882	0,46	3.106	0,48
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	37.269	5,94	34.689	5,40
(+/-) RESTO	4.112	0,66	22.180	3,45
TOTAL PATRIMONIO	627.527	100,00 %	642.690	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	642.690	684.985	642.690	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,38	-8,84	-7,38	-20,96
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,97	2,47	4,97	90,45
(+) Rendimientos de gestión	5,59	3,10	5,59	70,86
+ Intereses	0,63	0,67	0,63	-10,56
+ Dividendos	0,12	0,15	0,12	-20,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,87	0,01	1,87	13.124,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,29	1,04	0,29	-74,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,04	0,58	2,04	234,77
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,58	0,71	0,58	-22,89
± Otros resultados	0,07	-0,05	0,07	-219,28
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,63	-0,64	-0,63	-6,07
- Comisión de gestión	-0,57	-0,58	-0,57	-6,94
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-6,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	56,71
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,30
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,02	-0,03	9,70
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-10,29
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-6,76

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-20,32
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	627.527	642.690	627.527	

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	26.467	4,20	28.238	4,39
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	23.310	3,71	4.375	0,68
TOTAL RENTA FIJA	49.777	7,91	32.613	5,07
TOTAL RV COTIZADA	5.282	0,84	4.971	0,78
TOTAL RENTA VARIABLE	5.282	0,84	4.971	0,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	55.059	8,75	37.583	5,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	232.326	37,15	233.077	36,43
TOTAL RENTA FIJA	232.326	37,15	233.077	36,43
TOTAL RV COTIZADA	105.356	16,82	105.229	16,39
TOTAL RENTA VARIABLE	105.356	16,82	105.229	16,39
TOTAL IIC	191.671	30,54	211.512	32,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	529.354	84,51	549.818	85,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	584.413	93,26	587.402	91,57

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
PUT S AND P 500 INDEX 7300 08/26	Compra de opciones "put"	38.349	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 6700 07/26	Compra de opciones "put"	29.331	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7000 07/26	Compra de opciones "put"	42.902	Inversión
Total otros subyacentes		110582	
TOTAL DERECHOS		110582	
ENGIE SA 3.375 01/07/32 (EUR)	Compras al contado	499	Inversión
RWE FINANCE EUROPE BV 3.375 06/07/32 EUR	Otras compras a plazo	795	Inversión
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 4.12 06/27	Ventas al contado	1.079	Inversión
VONOVIA SE 4 06/01/35 (EUR)	Otras compras a plazo	596	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU CR MU 3.5 07/33 EUR	Otras compras a plazo	794	Inversión
KFW 0.01 05/05/27(EUR)	Ventas al contado	1.959	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NORDIC INVESTMENT BANK 0 30/04/27(EUR)	Ventas al contado	1.273	Inversión
Total subyacente renta fija		6996	
SUBYACENTE EUR/USD (EUREX)	Futuros comprados	26.128	Inversión
CTA DOLARES C/V DIVISA	Ventas al contado	870	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		26998	
DJ EURO STOXX BANK P (SX7E)	Emisión de opciones "call"	21.750	Inversión
FUT. EURO BTP (ITALY GOVT) 09/26	Futuros comprados	13.906	Inversión
FUT. S AND P500 EMINI 09/26	Futuros comprados	7.131	Inversión
FUT. MSCI JAPAN INDEX 09/26	Futuros comprados	6.641	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7000 08/26	Emisión de opciones "put"	36.773	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Futuros comprados	755	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Emisión de opciones "put"	100.000	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Emisión de opciones "call"	94.875	Inversión
Total otros subyacentes		281831	
TOTAL OBLIGACIONES		315825	

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

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

Información adicional

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

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 1.388,51 - 22.094%

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 1,9

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 14 operaciones de compra en el mercado primario de valores emitidos por terceras entidades, no pertenecientes al grupo de la entidad gestora, por un importe total de 6,41 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 7,45 - 0,01%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 1,64 - 0%

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 870,15

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 479,44

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 367.912,58

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2026 tanto las bolsas como los principales índices de renta fija registraron ganancias, si bien el periodo estuvo marcado por la elevada volatilidad provocada por el conflicto en Oriente Medio. Tras un inicio de año apoyado en la fortaleza del crecimiento económico y en unos resultados empresariales del 4ºT25 superiores a lo previsto, el conflicto en Oriente Medio y el cierre de facto del Estrecho de Ormuz a partir de finales de febrero provocaron un fuerte repunte de los precios energéticos, un deterioro del sentimiento inversor y caídas generalizadas en los mercados financieros. Posteriormente, el anuncio de la tregua entre EE.UU. e Irán a principios de abril favoreció una rápida recuperación del apetito por el riesgo, apoyado además en sorpresas muy positivas en los resultados empresariales del 1ºT26. En las semanas siguientes, las noticias contradictorias sobre el avance de las negociaciones provocaron episodios puntuales de volatilidad. El escenario quedó más despejado en junio con la firma del Memorando de Entendimiento (MoU), la reapertura del Estrecho de Ormuz y la caída del precio del crudo hasta niveles cercanos a los de finales de febrero.

Los datos económicos publicados durante el semestre mostraron que la economía global continuó en fase expansiva, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado en algunas regiones tras el impacto temporal del encarecimiento de la energía. En este contexto, la atención de los inversores se centró en la evolución de la inflación y en las actuaciones de los bancos centrales. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo adoptaron una actitud prudente ante el posible impacto de la subida del precio del petróleo sobre la inflación. En junio, el BCE elevó los tipos oficiales +25pb, situándolos en un nivel más neutral, y mantuvo el mensaje de que las futuras decisiones dependerán de la evolución de los datos. En EE.UU., en junio se celebró la primera reunión de la Fed presidida por Kevin Warsh y estuvo marcada por un tono más restrictivo de lo esperado por los inversores.

En los mercados de renta fija la evolución estuvo condicionada por los cambios en las expectativas sobre inflación y tipos de interés oficiales, ya que a lo largo del semestre los inversores llegaron a descontar tres subidas de tipos del BCE y dos subidas de tipos de la Fed. Durante marzo, el repunte del precio del petróleo provocó un aumento generalizado de las TIREs de los bonos, movimiento que se prolongó hasta comienzos de mayo. Posteriormente, las TIREs descendieron a medida que disminuían las tensiones en Oriente Medio y retrocedía el precio del crudo. En la Eurozona, este movimiento se intensificó tras el anuncio del MoU y la reapertura del Estrecho de Ormuz. En EE.UU., el sesgo más restrictivo de la nueva presidencia de la Reserva Federal se tradujo en un comportamiento menos favorable de los plazos cortos de la curva de tipos. En el conjunto del periodo, en los bonos del gobierno alemán, la TIR del 2 años subió +41pb hasta el 2,53% mientras que la TIR del bono a 10 años subió +1pb. La prima de riesgo española aumentó +5pb hasta 48pb. En EE.UU., la TIR del bono del gobierno a 2 años subió +70pb y la TIR del 10 años subió +30pb. En los mercados de crédito, los diferenciales mostraron una elevada resiliencia, reflejando el sólido apetito inversor. En el semestre, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,54% y el de 7 a 10 años un +1,46%. En crédito, el Iboxx Euro subió +1,38%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue de +3,32%.

En renta variable, los resultados empresariales de I4ºT25 y del 1ºT26 superaron las previsiones del consenso, especialmente los del 1ºT26 en EE.UU. y en los sectores vinculados a Tecnología e IA. Estos resultados, junto con la progresiva remisión de las tensiones geopolíticas, permitieron que las bolsas recuperaran las pérdidas registradas en marzo y finalizaran el semestre con ganancias adicionales. En Europa, la evolución estuvo más condicionada por los movimientos del precio de la energía, si bien el StoxxEurope600 finalizó el periodo en máximos históricos. En Estados

Unidos destacó nuevamente el liderazgo del sector tecnológico, si bien en junio se produjeron episodios de toma de beneficios y rotación sectorial tras los máximos históricos alcanzados por el S&P500 y el Nasdaq durante los primeros días del mes. En el semestre el EUROSTOXX50 anotó una subida de +9,27%, el DAX alemán subió +2,06%, el IBEX35 +12,50% y el MSCI UK británico un +7,62%. En Estados Unidos el SP500 subió +9,55% y el Nasdaq +12,79%. En Japón, el Nikkei 225 subió +39,18%. En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America avanzó +4,86% en el semestre.

En el mercado de divisas, la cotización euro/dólar estuvo marcada por la evolución del conflicto en Oriente Medio y por las expectativas sobre política monetaria. El dólar actuó como activo refugio durante las fases de mayor incertidumbre y volvió a apreciarse al cierre del semestre tras el cambio de tono de la Reserva Federal. En el semestre se apreció +2,76%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer semestre, la gestión de las carteras se caracterizó por una adaptación táctica de la exposición al riesgo, especialmente en renta variable y duración, en función de la evolución de la incertidumbre geopolítica, las expectativas de tipos de interés y el comportamiento relativo de los distintos mercados.

En renta variable, el semestre comenzó con un aumento progresivo de la exposición, aprovechando los episodios de volatilidad para implementar estrategias alcistas, especialmente sobre el sector bancario europeo, y reforzando posteriormente las posiciones en Estados Unidos y Europa. Durante el periodo también se utilizaron estrategias de venta de volatilidad para generar carry.

El deterioro del entorno geopolítico en marzo llevó a introducir coberturas tanto en Europa como en Estados Unidos, manteniendo al mismo tiempo la apuesta por el sector financiero tras las correcciones registradas. Con la posterior reducción del riesgo geopolítico en abril, se deshicieron parcialmente dichas coberturas y se volvió a incrementar la exposición a renta variable.

En la parte final del semestre se adoptó una posición más prudente. En mayo se tomaron beneficios, se cerró la exposición al Nasdaq y el posicionamiento agregado se situó en niveles neutrales. En junio se redujo adicionalmente la exposición a renta variable estadounidense hasta niveles de infraponderación, mientras que en Europa se mantuvo una ligera sobreponderación, reflejando una preferencia relativa por este mercado.

En renta fija, la duración se gestionó de forma muy activa. Tras las tomas de beneficios y la fuerte reducción de exposición realizadas en febrero, el repunte de las TIRes durante marzo se aprovechó para reconstruir posiciones y situar la cartera sobreponderada en duración. Posteriormente, la duración se incrementó ligeramente en abril para capturar un mayor carry, pero se redujo de nuevo durante mayo y junio, cerrando el semestre en niveles próximos a la neutralidad.

En los segmentos de renta fija con mayor beta se mantuvo una visión constructiva, favoreciendo las estrategias de carry en crédito corporativo y deuda emergente. A lo largo del semestre se incrementó la inversión en deuda emergente frontera y fondos financieros, se redujo puntualmente la exposición a High Yield en abril y, posteriormente, se volvió a mantener una posición favorable en crédito, deuda emergente y High Yield.

Finalmente, en divisas se aprovecharon movimientos tácticos del euro y del dólar mediante opciones. Al comienzo del año se implementaron estructuras alcistas sobre el euro frente al dólar, mientras que en marzo la apreciación del dólar como activo refugio se utilizó para reducir exposición a esta divisa.

En conjunto, las principales decisiones del semestre fueron reducir progresivamente el riesgo en renta variable estadounidense, mantener una preferencia relativa por Europa, gestionar activamente la duración alrededor de niveles neutrales y preservar la apuesta por estrategias de carry en crédito y deuda emergente.

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 caída de los tipos de interés y crecimiento de los beneficios empresariales de los activos en los que mayoritariamente invierte.

El patrimonio del fondo en el periodo* disminuyó en un 2.54% hasta 408337000 euros en la clase A y disminuyó en un 1.43% hasta 194144000 euros en la clase C y disminuyó en un 6.37% hasta 25046000 euros en la clase I.

El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 1436 lo que supone 21964 partícipes para la clase A. El número de

partícipes disminuyó en el periodo* en 39 lo que supone 1543 partícipes para la clase C. El número de partícipes se mantuvo en el periodo* en lo que supone 17 partícipes para la clase I.

La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 6.33% y la acumulada en el año de 5.07% para la clase A. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 6.39% y la acumulada en el año de 5.2% para la clase C. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 6.46% y la acumulada en el año de 5.33% para la clase C.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0.38% durante el último trimestre para la clase A y 0.32% para la clase C y 0.26% para la clase I.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de 1.97%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0.93% para la Clase A, rentabilidad máxima de +1.97 y rentabilidad mínima del -0.93% para la Clase C y rentabilidad máxima de +1.97 y rentabilidad mínima del -0.93% para la Clase C.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1.63% en el periodo.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad semestral de la Letra del Tesoro a 1 año en 3.93% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 7.43% en el pasado semestre, debido principalmente al mal 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 4.06% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 7.3% en el pasado semestre, debido principalmente al mal 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 4.19% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 7.17% en el pasado semestre, debido principalmente al mal 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 2.95% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se incrementó posiciones IIC que ya estaban en carteras como el fondo de renta fija de bonos de aseguradoras de Twelve y el fondo de deuda emergente frontera de Global evolution.

El fondo mantiene inversión en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras: Candriam, Sky Harbor, Rothschild, Twelve, Nordea, Aberdeen, DPAM y Global evolution. El porcentaje total invertido en otras IICs supone el 30.54% 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 2026 ha sido de 0,09% 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 61.68% en el periodo, y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo de 96.95%.

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 6.73%. El VaR histórico acumulado en 2026 del fondo alcanzó 7.06% 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 6.73%. El VaR histórico acumulado en 2024 del fondo alcanzó 7.06% 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 6.73%. El VaR histórico acumulado en 2024 del fondo alcanzó 7.06% para la Clase I.

La volatilidad de las Letras del Tesoro a un año ha sido de 0.75% y del Ibex 35 de 18.66% 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.

El importe cedido a las ONGs (a determinar por el Comité Ético) desde el 1 de enero de 2026 hasta el 30 de junio es de 155.856 euros.

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.

De cara a la segunda mitad de 2026, la atención de los inversores continuará centrada en la evolución del crecimiento económico, la trayectoria de la inflación y las actuaciones de los principales bancos centrales, así como en la consolidación de la estabilización geopolítica en Oriente Medio y su impacto sobre los precios de la energía.

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 2026 y los del trimestre al segundo trimestre de 2026 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	%
ES0000012059 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 2.40 2028-05-31	EUR	3.812	0,61	5.234	0,81
ES0000012M85 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.25 2034-04-30	EUR	2.394	0,38	2.389	0,37
ES0000012M51 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.50 2029-05-31	EUR	2.263	0,36	2.280	0,35
ES0000012N43 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.10 2031-07-30	EUR	2.617	0,42	2.625	0,41
ES0000012P74 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.00 2033-01-31	EUR	553	0,09	553	0,09
ES0000012N35 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.45 2034-10-31	EUR	818	0,13	816	0,13
ES0000012L52 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 3.15 2033-04-30	EUR	200	0,03	200	0,03
ES0000012K53 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2029-07-30	EUR	1.448	0,23	1.457	0,23
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		14.104	2,25	15.554	2,42
ES0200002154 - RFIJA ADIF ALTA VELOC 3.12 2032-10-31	EUR	399	0,06	398	0,06
XS2764459363 - RFIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	206	0,03	207	0,03
XS3168718529 - RFIJA MERLIN PROPERTIE 3.50 2033-09-04	EUR	195	0,03	981	0,15
XS3286252963 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.25 2032-02-04	EUR	317	0,05		
XS3089767183 - RFIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR	342	0,05		
XS2530034649 - RFIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-09-07	EUR	406	0,06	400	0,06
XS3182049935 - RFIJA INMOBILIARIA COL 3.12 2031-09-23	EUR			588	0,09
XS2194370727 - RFIJA BANCO SANTANDER 1.12 2027-06-23	EUR			634	0,10
XS2648498371 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.62 2033-07-13	EUR			913	0,14
XS2553801502 - RFIJA BANCO DE SABADEL 5.12 2028-11-10	EUR	308	0,05	313	0,05
XS2598331242 - RFIJA BANCO DE SABADEL 5.00 2029-06-07	EUR	518	0,08	526	0,08
XS3224600232 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.75 2079-11-05	EUR	296	0,05	299	0,05
XS2744299335 - RFIJA RED ELECTRICA FI 3.00 2034-01-17	EUR	96	0,02	97	0,02
ES0280907066 - RFIJA UNICAJA BANCO 3.75 2033-06-26	EUR	803	0,13		
XS3285006634 - RFIJA TELEFONICA EMISI 3.71 2033-05-02	EUR	498	0,08		
ES0344251022 - RFIJA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	406	0,06	410	0,06
XS3418565829 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.12 2030-06-25	EUR	802	0,13		
XS2747766090 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	324	0,05	327	0,05
XS3348120653 - RFIJA RED ELECTRICA CO 4.38 2079-04-27	EUR	202	0,03		
XS3171675393 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.12 2031-12-03	EUR	494	0,08	494	0,08
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	971	0,15	965	0,15
XS2347367018 - RFIJA MERLIN PROPTIE 1.38 2030-06-01	EUR	648	0,10	661	0,10
XS2949317676 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	405	0,06	409	0,06
XS2979643991 - RFIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	597	0,10	601	0,09
XS3307259237 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.95 2079-03-09	EUR	495	0,08		
XS2545206166 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR	516	0,08	547	0,09
ES0243307024 - RFIJA KUTXABANK SA 3.50 2032-06-10	EUR	804	0,13		
XS2357417257 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.62 2029-06-24	EUR	476	0,08	495	0,08
XS2558966953 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	100	0,02	101	0,02
XS2661068234 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	135	0,02	137	0,02
XS3262496022 - RFIJA TELEFONICA EMISI 4.38 2079-04-19	EUR	199	0,03		
XS3391835629 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.75 2033-03-01	EUR	404	0,06		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.363	1,95	10.503	1,63
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR			2.180	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				2.180	0,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		26.467	4,20	28.238	4,39
ES0000012M51 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 2.11 2026-07-01	EUR	23.310	3,71		
ES00000124C5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 1.86 2026-01-02	EUR			4.375	0,68
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		23.310	3,71	4.375	0,68
TOTAL RENTA FIJA		49.777	7,91	32.613	5,07
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	2.360	0,38	1.967	0,31
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	1.643	0,26	1.389	0,22
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	1.279	0,20	1.615	0,25
TOTAL RV COTIZADA		5.282	0,84	4.971	0,78
TOTAL RENTA VARIABLE		5.282	0,84	4.971	0,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		55.059	8,75	37.583	5,85
IT0005641029 - RFIJA ITALY BUONI ORD 2.65 2028-06-15	EUR	2.111	0,34	3.491	0,54
EU000A3L2773 - RFIJA EUROPEAN INVESTM 2.62 2034-09-04	EUR	806	0,13	802	0,12
EU000A3LS460 - RFIJA EUROPEAN INVESTM 2.75 2034-01-16	EUR	2.071	0,33	2.066	0,32
FR001400BKZ3 - RFIJA FRANCE REPUBLIC 2.00 2032-11-25	EUR	3.445	0,55	3.449	0,54
XS2023679843 - RFIJA KUNTARAHOTUS OY 0.05 2029-09-06	EUR	105	0,02	104	0,02
XS2941356698 - RFIJA EUROFIMA 2.88 2035-01-31	EUR	174	0,03	171	0,03
XS2194790262 - RFIJA EUROPEAN INVESTM 0.01 2035-11-15	EUR	1.038	0,17	1.401	0,22
IT0005561888 - RFIJA ITALY BUONI POLI 4.00 2030-11-15	EUR	1.449	0,23	1.462	0,23
IT0005584856 - RFIJA ITALY BUONI ORD 3.85 2034-07-01	EUR	2.168	0,35	2.179	0,34
IT0005660052 - RFIJA ITALY BUONI ORD 2.35 2029-01-15	EUR	2.786	0,44	2.801	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A287074 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2028-06-02	EUR	712	0,11	707	0,11
DE000BU22049 - RFIIA BUNDESobligation 2.50 2035-02-15	EUR	444	0,07		
FR0013516549 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2030-11-25	EUR	1.591	0,25	1.578	0,25
XS2535352962 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.25 2030-03-15	EUR	486	0,08	489	0,08
IE00BFZRQ242 - RFIIA IRELAND (GOVERN 1.35 2031-03-18	EUR	871	0,14	874	0,14
DE0001030732 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2031-08-15	EUR	1.326	0,21	1.796	0,28
IT0005595803 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.45 2031-07-15	EUR	3.680	0,59	3.708	0,58
IT0005607970 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.85 2035-02-01	EUR	783	0,12	786	0,12
EU000A3K4DW8 - RFIIA EUROPEAN UNION 2.75 2033-02-04	EUR	2.175	0,35	2.182	0,34
DE000BU35025 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-04-12	EUR	2.442	0,39	2.458	0,38
XS2816013937 - RFIIA KFW 2.88 2032-03-31	EUR	302	0,05	302	0,05
XS2283340060 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2031-01-14	EUR	494	0,08	490	0,08
BE0000357666 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 3.00 2033-06-22	EUR	1.827	0,29	1.827	0,28
DE000102606 - RFIIA BUNDESobligation 1.70 2032-08-15	EUR	652	0,10	654	0,10
IT0005584849 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.35 2029-07-01	EUR	717	0,11	724	0,11
DE000BU22031 - RFIIA BUNDESobligation 2.60 2034-08-15	EUR	1.944	0,31	1.940	0,30
FR0013154044 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 1.25 2036-05-25	EUR	948	0,15		
FR0013451507 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.00 2029-11-25	EUR	4.109	0,65	4.082	0,64
FR001400HI98 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 2.75 2029-02-25	EUR	1.183	0,19	1.194	0,19
NL0015001X26 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 2.50 2034-07-15	EUR	997	0,16	996	0,15
AT0000A324S8 - RFIIA AUSTRIA, REPUB 2.90 2033-02-20	EUR	1.149	0,18	1.149	0,18
AT0000A39UW5 - RFIIA AUSTRIA, REPUB 2.90 2034-02-20	EUR	838	0,13	837	0,13
DE0001102622 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-11-15	EUR	2.049	0,33	2.062	0,32
IT000558128 - RFIIA ITALY BUONI ORD 4.40 2033-05-01	EUR	644	0,10	935	0,15
DE000BU22015 - RFIIA BUNDESobligation 2.60 2033-08-15	EUR	2.119	0,34	2.122	0,33
DE000BU32005 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 2.30 2033-02-15	EUR	539	0,09	540	0,08
FR001400AIN5 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.75 2028-02-25	EUR	5.486	0,87	5.502	0,86
FR001400L834 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 3.50 2033-11-25	EUR	577	0,09	577	0,09
FI4000550249 - RFIIA FINLAND, REPUB 3.00 2033-09-15	EUR	416	0,07	416	0,06
AT0000A38239 - RFIIA AUSTRIA, REPUB 3.45 2030-10-20	EUR	536	0,09	748	0,12
IT0005542359 - RFIIA ITALY BUONI ORD 4.00 2031-10-30	EUR	54.495	8,68	54.831	8,53
FR001400WK3 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2031-11-25	EUR	2.455	0,39	2.450	0,38
EU000A3K4EW6 - RFIIA EUROPEAN UNION 2.88 2027-12-06	EUR	459	0,07	461	0,07
IE000LQ7WY4 - RFIIA IRELAND (GOVERN 2.60 2034-10-18	EUR	147	0,02	146	0,02
NL0015000LS8 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2029-01-15	EUR			1.319	0,21
PTOTEQOE0023 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 2.88 2033-10-14	EUR	350	0,06	352	0,05
EU000A4EG781 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.50 2031-02-17	EUR	297	0,05	298	0,05
FR0013341682 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.75 2028-11-25	EUR	607	0,10	603	0,09
EU000A3L72Y4 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-01-15	EUR	611	0,10	608	0,09
EU000A4ECKZ8 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-06-18	EUR	395	0,06	394	0,06
XS2314675997 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.01 2030-11-15	EUR	758	0,12	757	0,12
BE0000352618 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 0.00 2031-10-22	EUR	720	0,11	721	0,11
FI4000557525 - RFIIA FINLAND, REPUB 2.88 2029-04-15	EUR	1.342	0,21	1.355	0,21
DE000BU25059 - RFIIA BUNDESobligation 2.20 2030-10-10	EUR	799	0,13	803	0,12
NL0014555419 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2030-07-15	EUR	1.045	0,17	1.038	0,16
PTOTAE0E0005 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 3.00 2035-06-15	EUR	256	0,04	256	0,04
PTOTEDOE0010 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 3.25 2036-06-13	EUR	304	0,05		
IT0005580045 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.95 2027-02-15	EUR			1.281	0,20
FR001400QMF9 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 3.00 2034-11-25	EUR	2.366	0,38	1.765	0,27
LU2162831981 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2030-04-28	EUR	172	0,03	171	0,03
DE0001030740 - RFIIA BUNDESobligation 1.30 2027-10-15	EUR			603	0,09
IT0005544082 - RFIIA ITALY BUONI ORD 4.35 2033-11-01	EUR	1.585	0,25	1.593	0,25
LU2320463339 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2031-03-24	EUR	838	0,13	830	0,13
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		128.190	20,43	132.237	20,58
DE000BU22072 - RFIIA BUNDESobligation 2.00 2026-12-10	EUR			1.236	0,19
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				1.236	0,19
XS3201918318 - RFIIA INFRASTRUTTURE W 3.62 2032-10-13	EUR			297	0,05
XS2904504979 - RFIIA EUROBANK ERGASIA 4.00 2030-09-24	EUR	203	0,03	206	0,03
IT0005611055 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.00 2029-10-01	EUR	2.055	0,33	795	0,12
XS2908897742 - RFIIA PROLOGIS INTL FUJ 3.70 2034-10-07	EUR			296	0,05
XS2112475509 - RFIIA PROLOGIS EURO FIJ 0.38 2028-02-06	EUR	959	0,15	1.195	0,19
FR0014000588 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 0.00 2030-11-25	EUR	530	0,08	524	0,08
FR001400LZO4 - RFIIA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	104	0,02	104	0,02
FR0014010IN9 - RFIIA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	392	0,06	390	0,06
XS2616652637 - RFIIA NN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	223	0,04	225	0,03
XS2718201515 - RFIIA NESTE OIL OYJ 3.88 2031-05-21	EUR	204	0,03	204	0,03
XS3218684101 - RFIIA STEDIN HOLDING N 3.00 2032-11-03	EUR			588	0,09
XS3025210694 - RFIIA SAGAX AB 4.00 2032-03-13	EUR	100	0,02	101	0,02
XS2830327446 - RFIIA A2A SPA 5.00 2079-09-11	EUR	307	0,05	310	0,05
XS2830446535 - RFIIA SAGAX AB 4.38 2030-05-29	EUR	144	0,02	145	0,02
XS3031485827 - RFIIA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	301	0,05	303	0,05
XS3244187764 - RFIIA DANSKE BANK A/S 3.38 2033-12-02	EUR	99	0,02	987	0,15
XS2948452326 - RFIIA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR	199	0,03	200	0,03
XS2549543499 - RFIIA TENNET HOLDING B 4.50 2034-10-28	EUR	217	0,03	216	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2455401757 - RFIIJA SEGR CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	263	0,04	264	0,04
XS2459544339 - RFIIJA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	194	0,03	194	0,03
XS2673536541 - RFIIJA E ON SE 3.75 2029-03-01	EUR	438	0,07	442	0,07
XS2888395659 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2031-08-27	EUR			200	0,03
XS3094765735 - RFIIJA RWE AG 4.62 2055-06-18	EUR	101	0,02	101	0,02
XS2694995163 - RFIIJA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR	162	0,03	164	0,03
XS3096163160 - RFIIJA SNAM SPA 3.25 2032-07-01	EUR	296	0,05	296	0,05
XS2596537972 - RFIIJA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR			355	0,06
XS3200103490 - RFIIJA COOPERATIEVE RAB 3.55 2035-10-08	EUR	100	0,02	493	0,08
XS3008888953 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 2.62 2028-02-24	EUR	298	0,05	301	0,05
XS1909186451 - RFIIJA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	519	0,08	518	0,08
XS260970848 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	541	0,09	544	0,08
FR0013372299 - RFIIJA SOCIETE DU GRAND 1.12 2028-10-22	EUR	1.194	0,19	1.189	0,19
FR00140030C5 - RFIIJA ILE DE FRANCE MO 0.40 2031-05-28	EUR	428	0,07	425	0,07
FR0014010DR1 - RFIIJA RENAULT SA 3.88 2030-09-30	EUR	300	0,05	302	0,05
FR0014014P49 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	494	0,08	496	0,08
FR0014016Z94 - RFIIJA ENGIE SA 4.37 2079-07-16	EUR	202	0,03		
FR0014017YD2 - RFIIJA AYVENS SA 3.38 2029-04-16	EUR	201	0,03		
XS3219374975 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 3.12 2031-10-30	EUR	354	0,06	356	0,06
XS3225326282 - RFIIJA ING GROEP NV 2.88 2030-11-10	EUR	296	0,05	298	0,05
XS2527451905 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	295	0,05	297	0,05
XS3030307865 - RFIIJA NESTE OIL OY 3.75 2030-03-20	EUR	305	0,05	306	0,05
XS2532247892 - RFIIJA SKF AB 3.12 2028-09-14	EUR	451	0,07	453	0,07
XS2842061421 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.95 2034-07-19	EUR	203	0,03	203	0,03
XS3357187809 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 3.75 2032-05-06	EUR	805	0,13		
XS3358396763 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 3.62 2032-06-30	EUR	101	0,02		
XS2265521620 - RFIIJA AEROPORTI DI ROM 1.62 2029-02-02	EUR	90	0,01	91	0,01
XS3371718340 - RFIIJA ING BANK NV 3.62 2033-05-12	EUR	507	0,08		
XS2578472339 - RFIIJA AIB GROUP PLC 4.62 2029-07-23	EUR	220	0,04	223	0,03
XS2579284469 - RFIIJA ACEA SPA 3.88 2031-01-24	EUR	410	0,07	414	0,06
XS3083189319 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 2.75 2029-06-04	EUR	497	0,08	500	0,08
XS2887903966 - RFIIJA KFW 2.38 2029-10-04	EUR	297	0,05	299	0,05
XS2798269069 - RFIIJA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	491	0,08	495	0,08
XS2898290916 - RFIIJA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2033-09-13	EUR	306	0,05	306	0,05
XS2898821033 - RFIIJA NORDIC INVESTMEN 2.38 2029-09-11	EUR	792	0,13	795	0,12
XS3202199066 - RFIIJA CTP BV 3.62 2032-04-13	EUR	494	0,08	495	0,08
IT0005532574 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 3.88 2029-02-13	EUR	509	0,08	515	0,08
IT0005675126 - RFIIJA BANCO BPM SPA 3.12 2031-10-23	EUR			228	0,04
XS3108521124 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 2.75 2028-07-07	EUR	170	0,03	171	0,03
FR0013322989 - RFIIJA GECINA, S.A. 1.62 2030-03-14	EUR			264	0,04
FR001400SZ78 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2036-10-02	EUR	196	0,03	194	0,03
FR001400XO25 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2032-02-26	EUR	496	0,08	495	0,08
FR0014012AJ0 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.25 2032-08-25	EUR	296	0,05	296	0,05
FR0014012IV8 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.38 2032-06-10	EUR	100	0,02	99	0,02
FR0014012PH2 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 3.49 2033-09-17	EUR	792	0,13	792	0,12
FR0014012X82 - RFIIJA BPCE SA 3.62 2033-10-01	EUR	99	0,02	99	0,02
XS2919892179 - RFIIJA CTP BV 3.88 2032-11-21	EUR	100	0,02	101	0,02
XS2221845683 - RFIIJA MUECHENER RUECK 1.25 2041-05-26	EUR	362	0,06	360	0,06
XS2927515598 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.00 2031-10-28	EUR	296	0,05	296	0,05
XS2229434852 - RFIIJA ERG SPA 0.50 2027-09-11	EUR	1.688	0,27	1.682	0,26
XS2930571174 - RFIIJA SWEDBANK AB 2.88 2029-04-30	EUR	595	0,09	598	0,09
XS2941605235 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.88 2031-11-19	EUR	100	0,02	101	0,02
XS2643041721 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR			1.097	0,17
XS2549543143 - RFIIJA TENNIT HOLDING B 3.88 2028-10-28	EUR	308	0,05	311	0,05
XS2764264789 - RFIIJA ING GROEP NV 4.00 2035-02-12	EUR	717	0,11	717	0,11
XS3166721913 - RFIIJA KFW 2.62 2032-11-15	EUR	203	0,03	203	0,03
XS2971648725 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 4.08 2035-07-16	EUR	200	0,03	199	0,03
XS3174822489 - RFIIJA SYDBANK A/S 3.00 2029-12-11	EUR	199	0,03	200	0,03
XS2675884733 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	228	0,04	232	0,04
XS2478299386 - RFIIJA TENNIT HOLDING B 2.38 2033-05-17	EUR	189	0,03	188	0,03
XS2978482169 - RFIIJA E ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	200	0,03	199	0,03
XS2986639701 - RFIIJA AZA SPA 3.62 2035-01-30	EUR	99	0,02	99	0,02
XS2592658947 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 5.62 2033-03-08	EUR	330	0,05	332	0,05
BE0000333428 - RFIIJA BELGIUM GOVERNME 3.00 2034-06-22	EUR	194	0,03	194	0,03
XS3201899856 - RFIIJA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	297	0,05	299	0,05
XS1904690341 - RFIIJA PROLOGIS INTERNA 2.38 2030-11-14	EUR	346	0,06	349	0,05
IT0005689986 - RFIIJA UNICREDIT SPA 2.88 2030-07-15	EUR	99	0,02		
XS3407456980 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.25 2031-06-17	EUR	501	0,08		
DE000A46ZYH0 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.25 2056-04-28	EUR	101	0,02		
FR0013384567 - RFIIJA LA POSTE 1.45 2028-11-30	EUR	304	0,05	302	0,05
FR001400FIM6 - RFIIJA ILE DE FRANCE MO 3.05 2033-02-03	EUR	296	0,05	295	0,05
FR001400IV17 - RFIIJA BPIFRANCE SA 3.12 2033-05-25	EUR	493	0,08	493	0,08
XS2332186001 - RFIIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.083	0,17	1.073	0,17
XS2536941656 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 4.25 2030-02-21	EUR	623	0,10	627	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3244184159 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 3.38 2031-12-02	EUR	306	0,05	306	0,05
XS3350962745 - RFIIJA ARION BANKI HF 3.62 2029-11-15	EUR	297	0,05		
XS2958382645 - RFIIJA ACHMEA BANK NV 2.75 2027-12-10	EUR	100	0,02	100	0,02
XS2381261424 - RFIIJA MUECHENER RUECK 1.00 2042-05-26	EUR	260	0,04	430	0,07
XS3185662676 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.00 2032-09-22	EUR	295	0,05	294	0,05
XS3286678191 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 3.62 2056-02-10	EUR	197	0,03		
XS2694863841 - RFIIJA LANDWIRTSCHAFT J 3.25 2033-09-26	EUR	510	0,08	508	0,08
XS2796659964 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	301	0,05	701	0,11
PTCGDFOM0034 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	591	0,09	594	0,09
XS3101504952 - RFIIJA FERROVIE DELLO S 3.38 2032-06-24	EUR	500	0,08	499	0,08
XS2209794408 - RFIIJA KFW 0.00 2028-09-15	EUR	2.663	0,42	2.654	0,41
FR0014011276 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 2.62 2029-07-08	EUR	99	0,02	99	0,02
XS2815980664 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 3.88 2032-05-14	EUR	418	0,07	419	0,07
XS3227928911 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 3.62 2033-11-13	EUR	100	0,02	100	0,02
XS2941482569 - RFIIJA ING GROEP NV 3.38 2032-11-19	EUR	99	0,02	100	0,02
XS2153459123 - RFIIJA ROYAL SCHIPHOL G 2.00 2029-04-06	EUR	209	0,03	207	0,03
XS2360310044 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.80 2029-07-05	EUR	191	0,03	195	0,03
XS3065239702 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.00 2033-05-06	EUR	293	0,05	292	0,05
XS2166209176 - RFIIJA NORDIC INVESTMEN 0.00 2027-04-30	EUR			1.237	0,19
XS3074473474 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	398	0,06	400	0,06
XS2675722750 - RFIIJA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	102	0,02	104	0,02
XS2388457264 - RFIIJA KFW 0.00 2031-09-15	EUR	3.156	0,50	3.130	0,49
XS2796609787 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 3.38 2030-04-08	EUR	704	0,11	710	0,11
ES0200002063 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 0.55 2031-10-31	EUR	350	0,06	345	0,05
FR0014000MX1 - RFIIJA SFIL SA 0.00 2028-11-23	EUR	475	0,08	471	0,07
IT0005655136 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 3.25 2033-06-17	EUR	296	0,05	298	0,05
IT0005691081 - RFIIJA ICCREA BANCA IST 3.25 2031-01-30	EUR	498	0,08		
XS2906211946 - RFIIJA IREN SPA 3.62 2033-09-23	EUR	200	0,03	200	0,03
DE000A460EX0 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.16 2031-01-15	EUR	695	0,11		
DE000A4ESDY8 - RFIIJA TRATON FINANCE L 3.88 2031-11-13	EUR	302	0,05		
DE000NWB0AL1 - RFIIJA NRW BANK 0.00 2031-02-03	EUR	870	0,14	862	0,13
FR001400B1L7 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	206	0,03	207	0,03
FR001400MF86 - RFIIJA ENGIE SA 3.88 2033-12-06	EUR	717	0,11	717	0,11
XS3222746458 - RFIIJA VONOVIA SE 4.00 2036-11-12	EUR	592	0,09	591	0,09
XS3429140398 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2031-06-30	EUR	799	0,13		
XS3237109965 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.49 2031-11-24	EUR	357	0,06	357	0,06
XS2654098222 - RFIIJA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	565	0,09	572	0,09
XS2359292955 - RFIIJA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2031-06-30	EUR	687	0,11	681	0,11
XS2767499275 - RFIIJA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	309	0,05	312	0,05
BE6368381404 - RFIIJA ELIA TRANSMISSIO 3.50 2035-10-08	EUR	99	0,02	98	0,02
XS3277095009 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.00 2032-01-20	EUR	496	0,08		
XS2779792337 - RFIIJA STATKRAFT AS 3.38 2032-03-22	EUR	200	0,03	201	0,03
XS3386749025 - RFIIJA EON INTERNATIONA 4.05 2036-05-27	EUR	628	0,10		
XS2894895684 - RFIIJA SCOTTISH HYDRO E 3.38 2032-09-04	EUR	298	0,05	300	0,05
PTCMGBOM0045 - RFIIJA CAIXA ECONOMICA J 3.62 2031-06-22	EUR	301	0,05		
PTEDP6OM0008 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.50 2055-05-27	EUR	503	0,08	508	0,08
XS2002491780 - RFIIJA TENNET HOLDING B 0.88 2030-06-03	EUR	188	0,03	188	0,03
XS2707169111 - RFIIJA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	323	0,05	326	0,05
XS3009603831 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.00 2031-02-25	EUR			399	0,06
DE000A30VQB2 - RFIIJA VONOVIA SE 5.00 2030-11-23	EUR	108	0,02	109	0,02
DE000CZ45ZA0 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.62 2032-01-14	EUR	302	0,05	304	0,05
DE000NWB0AJ5 - RFIIJA NRW BANK 0.00 2030-02-18	EUR	1.413	0,23	1.400	0,22
FR0013447232 - RFIIJA COVIVO 1.12 2031-09-17	EUR	80	0,01	81	0,01
FR001400ZGF2 - RFIIJA EDF 3.25 2032-05-07	EUR	495	0,08	496	0,08
XS2314312179 - RFIIJA AXA SA 1.38 2041-10-07	EUR	90	0,01	89	0,01
XS3029220392 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.38 2030-03-19	EUR	302	0,05	303	0,05
XS2829852842 - RFIIJA ALLIANDER NV 4.50 2029-06-27	EUR	306	0,05	310	0,05
XS2534985523 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.12 2027-09-21	EUR	701	0,11	703	0,11
XS2536364081 - RFIIJA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR			1.256	0,20
XS2941360963 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR			101	0,02
XS2942479044 - RFIIJA ENBW INTERNATION 3.75 2035-11-20	EUR	301	0,05	299	0,05
XS3066564900 - RFIIJA ACHMEA BANK NV 2.50 2028-05-06	EUR	495	0,08	497	0,08
XS2967738597 - RFIIJA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	199	0,03	200	0,03
XS3171591889 - RFIIJA EON INTERNATIONA 3.00 2031-09-03	EUR			993	0,15
XS2597696124 - RFIIJA DNB BANK ASA 4.00 2029-03-14	EUR	508	0,08	1.029	0,16
XS3099828355 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR	199	0,03	199	0,03
XS1999841445 - RFIIJA KFW 0.01 2027-05-05	EUR			1.886	0,29
PTEDP6OM0007 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.38 2055-12-02	EUR			298	0,05
PTEDPUOM0008 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 3.88 2028-06-26	EUR			308	0,05
AT0000A32562 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	514	0,08	518	0,08
XS3406813124 - RFIIJA SNAM SPA 3.12 2030-06-22	EUR	498	0,08		
DE000NWB0AN7 - RFIIJA NRW BANK 0.00 2031-07-28	EUR	853	0,14	844	0,13
FR001400HIK6 - RFIIJA SOCIETE NATIONAL 3.38 2033-05-25	EUR	997	0,16	999	0,16
FR0014016JF0 - RFIIJA BPIFRANCE SA 3.38 2036-02-25	EUR	293	0,05		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2716710756 - RFIIA NEDERLANDSE GASU 3.88 2033-05-22	EUR	103	0,02	103	0,02
XS2940309649 - RFIIA NATIONAL BANK GR 3.50 2030-11-19	EUR	200	0,03	203	0,03
XS3249926935 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-12-10	EUR	395	0,06	398	0,06
XS3368835719 - RFIIA LANDSBANKINN HF 4.00 2031-05-12	EUR	304	0,05		
XS3373528127 - RFIIA LLOYDS BANKING G 3.62 2033-05-13	EUR	804	0,13		
XS2675685700 - RFIIA SSE PLC 4.00 2031-09-05	EUR	370	0,06	374	0,06
XS3376355122 - RFIIA OP CORPORATE BAN 3.25 2031-05-15	EUR	401	0,06		
XS2485360981 - RFIIA HERA SPA 2.50 2029-05-25	EUR	445	0,07	448	0,07
XS3386742285 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 4.00 2030-11-26	EUR	808	0,13		
XS3189615498 - RFIIA NE PROPERTY BV 3.88 2033-09-30	EUR	198	0,03	199	0,03
PTEDPZOM0011 - RFIIA EDP ENERGÍAS D 4.75 2054-05-29	EUR	102	0,02	104	0,02
XS2913310095 - RFIIA ALLIANDER NV 3.00 2034-10-07	EUR	108	0,02	108	0,02
FR0013426731 - RFIIA REGIE AUTONOME D 0.35 2029-06-20	EUR			2.054	0,32
FR001400M4O2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.38 2033-11-27	EUR			418	0,06
FR001400Y969 - RFIIA AIR LIQUIDE FINA 3.50 2035-03-21	EUR	201	0,03	200	0,03
FR0014012L86 - RFIIA ENGIE SA 3.88 2037-09-11	EUR	299	0,05	296	0,05
XS2831017467 - RFIIA SWEDBANK AB 3.38 2030-05-29	EUR			306	0,05
XS2532312548 - RFIIA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR	199	0,03	201	0,03
XS3045470492 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.25 2033-04-09	EUR	198	0,03	199	0,03
XS3249928394 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.75 2032-12-10	EUR	395	0,06	398	0,06
XS3152596493 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.25 2032-08-19	EUR	696	0,11	696	0,11
XS2756341314 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.60 2029-02-01	EUR	510	0,08	513	0,08
XS3171593661 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2035-09-02	EUR	791	0,13	799	0,12
XS2475954900 - RFIIA KFW 1.38 2032-06-07	EUR	891	0,14	892	0,14
XS2079107830 - RFIIA SKF AB 0.88 2029-11-15	EUR	193	0,03	190	0,03
XS3089767183 - RFIIA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR			342	0,05
XS3195126084 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-10-02	EUR			399	0,06
XS2905583014 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	399	0,06	400	0,06
DE000A460FV1 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 2.88 2030-02-19	EUR	395	0,06		
FR0014015L26 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.74 2034-04-20	EUR	599	0,10		
FR0014016ZA7 - RFIIA ENGIE SA 4.83 2079-04-17	EUR	614	0,10		
FR0014017JX1 - RFIIA ARGAN INC 3.78 2029-10-30	EUR	101	0,02		
XS3128477521 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.00 2031-07-22	EUR	846	0,13	847	0,13
XS2331327564 - RFIIA KFW 0.00 2029-06-15	EUR	2.246	0,36	2.233	0,35
XS3350935774 - RFIIA HERA SPA 3.50 2032-06-04	EUR	401	0,06		
XS3258445660 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.72 2034-01-14	EUR	698	0,11		
XS3168266958 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 3.75 2031-03-10	EUR	297	0,05	298	0,05
XS3076315558 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 4.00 2035-05-23	EUR	102	0,02	102	0,02
XS3281650823 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.88 2079-02-02	EUR	788	0,13		
XS2295335413 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	594	0,09	590	0,09
XS3299720137 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.00 2032-02-25	EUR	693	0,11		
PTCGDMOM0035 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 3.62 2032-05-20	EUR	1.006	0,16		
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	364	0,06	362	0,06
FR001400DC26 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.38 2029-01-13	EUR	510	0,08	515	0,08
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR			468	0,07
XS2021462440 - RFIIA PROLOGIS INTL FU 0.88 2029-07-09	EUR	170	0,03	172	0,03
XS2531420730 - RFIIA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR	521	0,08	524	0,08
XS3238204062 - RFIIA A2A SPA 3.25 2032-05-24	EUR	693	0,11	990	0,15
XS3170346368 - RFIIA NORDEA BANK ABP 3.50 2035-09-17	EUR	280	0,04	277	0,04
XS3099830419 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.50 2031-06-19	EUR			299	0,05
XS3003427872 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.12 2032-02-17	EUR	297	0,05	298	0,05
IT0005678955 - RFIIA BANCA MONTE DEI 3.25 2032-02-20	EUR	285	0,05	285	0,04
FR0014016I12 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2033-04-21	EUR	100	0,02		
XS3233451718 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 3.75 2033-01-15	EUR	277	0,04	277	0,04
XS2834365277 - RFIIA NEDER WATERSCHAP 3.00 2031-06-05	EUR	202	0,03	202	0,03
XS2845167613 - RFIIA PIRAEUS BANK SA 4.62 2029-07-17	EUR	128	0,02	130	0,02
XS327753839 - RFIIA P3 GROUP SARL 3.38 2031-03-22	EUR	986	0,16		
XS3097930138 - RFIIA NATIONAL BANK GR 2.75 2029-07-21	EUR	453	0,07	456	0,07
XS2303052695 - RFIIA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR			117	0,02
XS3008889092 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.00 2031-02-24	EUR	297	0,05	298	0,05
DE000A460N20 - RFIIA AMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR	395	0,06	397	0,06
FR001400KKM2 - RFIIA ORANGE SA 3.88 2035-09-11	EUR	405	0,06	404	0,06
FR001400MIG4 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	507	0,08	509	0,08
FR001400U1Q3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 3.62 2030-11-13	EUR			202	0,03
FR0014013BG2 - RFIIA ENGIE SA 4.00 2079-04-13	EUR	99	0,02	99	0,02
XS3225866121 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 3.75 2032-11-11	EUR	696	0,11	693	0,11
XS2652069480 - RFIIA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR			390	0,06
XS2478299204 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.12 2029-11-17	EUR			98	0,02
XS3085616079 - RFIIA PIRAEUS BANK SA 3.00 2028-12-03	EUR	100	0,02	100	0,02
XS2586942448 - RFIIA KFW 2.75 2033-02-14	EUR	1.238	0,20	1.239	0,19
PTCGDCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR			2.561	0,40
PTEDPNOM0015 - RFIIA EDP ENERGÍAS D 1.62 2027-04-15	EUR			506	0,08
XS3406773740 - RFIIA ROYAL BANK OF CA 3.38 2030-06-15	EUR	503	0,08		
DE000A46ZYJ6 - RFIIA AMPRION GMBH 4.75 2056-04-28	EUR	407	0,06		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000CZ46CA7 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.88 2037-03-03	EUR	597	0,10		
XS2510903862 - RFIIJA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	303	0,05	304	0,05
FR001400IEQ0 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	778	0,12	788	0,12
FR0014019BT2 - RFIIJA AYVENS SA 3.50 2032-06-23	EUR	401	0,06		
XS3224606197 - RFIIJA AXA LOGISTICS EU 3.38 2031-05-13	EUR	199	0,03	199	0,03
XS2549543226 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 4.25 2032-04-28	EUR	319	0,05	320	0,05
XS3386702149 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.62 2028-11-26	EUR	906	0,14		
XS3296399085 - RFIIJA REN FINANCE BV 3.38 2034-02-18	EUR	369	0,06		
XS2913946989 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 3.75 2029-10-08	EUR			304	0,05
FR001400MLN4 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR			415	0,06
FR001400SIL1 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2034-09-11	EUR			298	0,05
XS3225871121 - RFIIJA BANK OF IRELAND 3.62 2036-11-10	EUR			225	0,04
XS3199049217 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 3.62 2032-11-03	EUR			787	0,12
DE000CZ457W4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.00 2038-01-21	EUR	500	0,08		
XS3311914850 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.38 2030-04-09	EUR	505	0,08		
FR0014015J87 - RFIIJA AYVENS SA 3.00 2030-04-18	EUR	99	0,02		
FR00140193X6 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.00 2031-08-19	EUR	302	0,05		
FR0014019HT9 - RFIIJA SUEZ SA (FR) 4.00 2036-06-30	EUR	496	0,08		
XS3332496184 - RFIIJA BANK OF IRELAND 3.88 2034-04-02	EUR	304	0,05		
XS3359749564 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.75 2036-04-30	EUR	304	0,05		
XS3389660161 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2033-05-28	EUR	607	0,10		
XS3291116955 - RFIIJA ING GROEP NV 3.12 2032-02-10	EUR	394	0,06		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		98.574	15,83	97.352	15,31
XS2482936247 - RFIIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR			332	0,05
XS2166209176 - RFIIJA NORDIC INVESTMEN 0.00 2027-04-30	EUR	1.234	0,20		
XS2390530330 - RFIIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.148	0,18	1.145	0,18
DE000A3H2ZX9 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR			400	0,06
XS2455401328 - RFIIJA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR			375	0,06
XS1999841445 - RFIIJA KFW 0.01 2027-05-05	EUR	1.880	0,30		
XS2941360963 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	100	0,02		
XS2643041721 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR	1.081	0,17		
XS2303052695 - RFIIJA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR	118	0,02		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.562	0,89	2.252	0,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		232.326	37,15	233.077	36,43
TOTAL RENTA FIJA		232.326	37,15	233.077	36,43
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.604	0,26	1.504	0,23
US95040Q1040 - ACCIONES WELLTOWE INC	USD	1.630	0,26	1.296	0,20
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	1.512	0,24	1.712	0,27
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD			1.139	0,18
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD			1.395	0,22
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	4.442	0,71	1.450	0,23
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	2.126	0,34	2.608	0,41
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	1.062	0,17		
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	1.038	0,17		
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	5.951	0,95	5.780	0,90
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.257	0,20	1.116	0,17
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	1.106	0,18		
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF			1.159	0,18
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY AND CO	USD	3.099	0,49	2.951	0,46
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.153	0,18	1.105	0,17
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	3.924	0,63	2.053	0,32
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	USD			2.250	0,35
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	3.104	0,49	2.548	0,40
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	911	0,15		
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	2.351	0,37	3.151	0,49
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.356	0,22	1.314	0,20
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	USD	1.777	0,28	1.585	0,25
US9311421039 - ACCIONES WAL MART STORES INC	USD	1.799	0,29	1.892	0,29
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1.084	0,17	1.193	0,19
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	1.270	0,20	1.302	0,20
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.149	0,18	1.473	0,23
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1.538	0,25	1.637	0,25
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	4.127	0,66	6.230	0,97
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	GBP	1.197	0,19	1.513	0,24
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	2.692	0,43	1.792	0,28
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS	EUR	1.179	0,19		
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	1.040	0,17		
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.307	0,21		
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	731	0,12	1.202	0,19
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	2.199	0,35	1.788	0,28
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.997	0,32	1.759	0,27
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO/THE	USD	1.826	0,29	1.680	0,26
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	1.665	0,27		
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1.098	0,17		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	872	0,14	1.274	0,20
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	1.111	0,18	1.655	0,26
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	1.581	0,25	1.599	0,25
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	1.533	0,24	1.610	0,25
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD			1.032	0,16
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	1.023	0,16	1.012	0,16
US48251W1045 - ACCIONES KKR AND CO LP	USD			1.111	0,17
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD			1.638	0,25
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	1.163	0,19	1.278	0,20
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	6.226	0,99	4.109	0,64
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1.431	0,23		
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	6.791	1,08	6.584	1,02
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	1.350	0,22	1.459	0,23
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	4.468	0,71	4.799	0,75
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	974	0,16	1.069	0,17
IE00B8KQ827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	1.607	0,26		
US23804L1035 - ACCIONES DATADOG INC	USD	2.032	0,32		
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR			2.022	0,31
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO	EUR			1.256	0,20
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR			1.028	0,16
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR			1.739	0,27
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	3.106	0,49	1.358	0,21
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD			1.037	0,16
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD			1.423	0,22
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR			943	0,15
IE00059YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	1.428	0,23	1.247	0,19
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD			1.136	0,18
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD			1.217	0,19
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD			1.014	0,16
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.359	0,22		
TOTAL RV COTIZADA		105.356	16,82	105.229	16,39
TOTAL RENTA VARIABLE		105.356	16,82	105.229	16,39
FR0011034560 - PARTICIPACIONES EDR SICAV FINANC BONDS	EUR	17.640	2,81	17.314	2,69
LU0765417018 - PARTICIPACIONES SKY HARBOR GLOBAL FUNDS	EUR	17.554	2,80	20.443	3,18
LU0501220262 - PARTICIPACIONES CGS FMS GL EVOLUTION FRT	EUR	25.658	4,09		
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV LOW DURAT	EUR	23.933	3,81	45.336	7,05
LU1313770965 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SRI BOND EUR CO	EUR	22.346	3,56	21.997	3,42
LU0501220429 - PARTICIPACIONES CGS FMS GL EVOLUTION FRT	EUR			21.255	3,31
IE00BG36TC12 - PARTICIPACIONES XTRACKERS ESG MSCI JAPAN	USD			5.149	0,80
LU1820674742 - PARTICIPACIONES ABRDN SICAV II EUR CORP	EUR	29.371	4,68	28.970	4,51
LU0539144625 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV EUROPEA	EUR	23.925	3,81	23.790	3,70
LU0907928062 - PARTICIPACIONES PETERCAM L BONDS EMERG	EUR	14.104	2,25	13.430	2,09
LU2075973334 - PARTICIPACIONES JSS TWELVE SUST INSUR BN	EUR	17.140	2,73	13.828	2,15
TOTAL IIC		191.671	30,54	211.512	32,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		529.354	84,51	549.818	85,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		584.413	93,26	587.402	91,57

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 2026 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 1,388.51 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 1.89%. Así mismo, con relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Adicionalmente, al cierre del periodo el fondo tiene contratado con el depositario una operación de simultáneas con un vencimiento de un día sobre deuda pública española por un importe efectivo de 23,310,000.00 euros, y un tipo de 2.11%.