

SANTANDER SOSTENIBLE EVOLUCION, FI

Nº Registro CNMV: 5241

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 Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Santander Sostenible Evolución es un fondo de renta variable 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), 0-60% 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 titulizaciones), 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 40% 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 40% en emergentes. Máximo conjunto del 50% de la exposición total en inversiones de baja calidad/sin rating y emergentes. Exposición a riesgo divisa:0-100%. 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: 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	0,57	1,35	0,57	1,72
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,68	1,49	1,68	1,75

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.573.325,19	1.688.705,61	9.611	10.270	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE C	539.616,85	575.614,39	504	518	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE I	17.006,77	17.710,94	11	13	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	192.043	189.886	224.100	372.930
CLASE C	EUR	66.775	65.535	92.679	166.525
CLASE I	EUR	2.146	2.054	2.181	3.172

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	122,0619	112,4444	104,5580	104,1874
CLASE C	EUR	123,7444	113,8530	105,6036	105,0037
CLASE I	EUR	126,1845	115,9543	107,2837	106,3997

(*)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	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0.50	0.00	0.50	0.50	0.00	0.50	mixta	0.04	0.04	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	8,55	10,70	-1,94	1,99	1,46	7,54	0,36		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,29	15-05-2026	-1,62	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	2,79	08-04-2026	2,79	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	10,60	9,75	11,31	6,68	4,40	6,30	4,80		
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)	5,11	5,11	5,11	1,90	1,90	1,90	1,70		

(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)	0,88	0,47	0,41	0,44	0,44	1,70	1,61	1,62	1,46

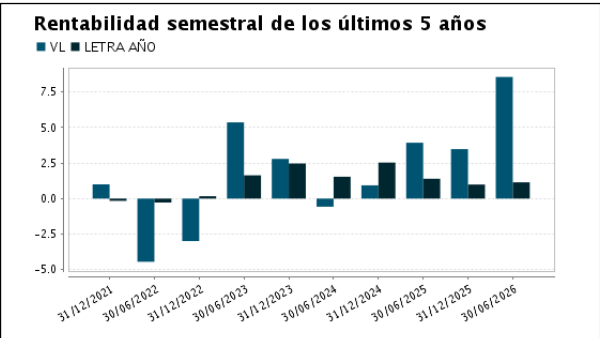
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8,69	10,77	-1,88	2,06	1,52	7,81	0,57		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,29	15-05-2026	-1,62	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	2,79	08-04-2026	2,79	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	10,60	9,75	11,31	6,68	4,40	6,30	4,79		
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)	5,09	5,09	5,09	1,88	1,88	1,88	1,68		

(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)	0,76	0,40	0,35	0,38	0,37	1,45	1,39	1,37	1,21

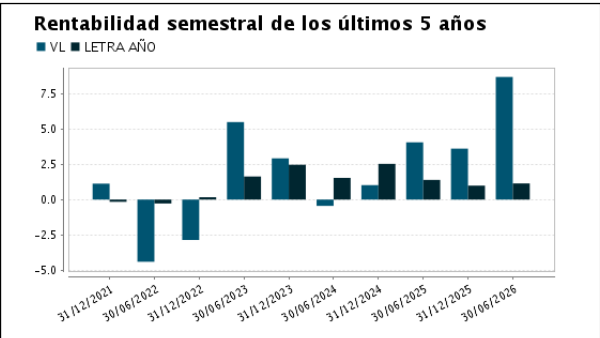
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8,82	10,84	-1,82	2,12	1,58	8,08	0,83		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,29	15-05-2026	-1,62	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	2,79	08-04-2026	2,79	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	10,60	9,75	11,31	6,68	4,40	6,30	4,82		
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)	5,07	5,07	5,07	1,85	1,86	1,85	1,66		

(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)	0,63	0,34	0,29	0,32	0,31	1,20	1,14	1,12	0,96

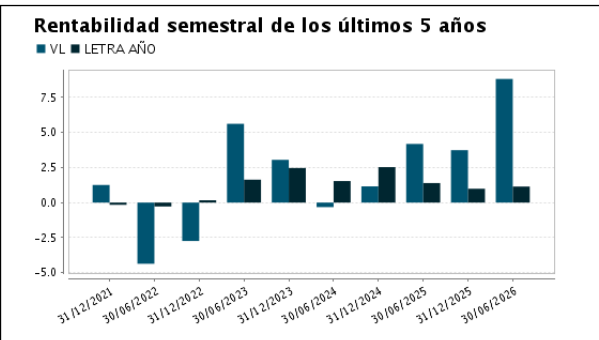
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	252.500	96,76	228.745	88,84
* Cartera interior	29.620	11,35	17.846	6,93
* Cartera exterior	221.577	84,91	209.597	81,40
* Intereses de la cartera de inversión	1.303	0,50	1.302	0,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	14.202	5,44	14.878	5,78
(+/-) RESTO	-5.738	-2,20	13.852	5,38
TOTAL PATRIMONIO	260.964	100,00 %	257.475	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)	257.475	276.229	257.475	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,87	-10,50	-6,87	-37,81
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,24	3,51	8,24	123,27
(+) Rendimientos de gestión	9,05	4,34	9,05	97,95
+ Intereses	0,50	0,50	0,50	-5,29
+ Dividendos	0,26	0,31	0,26	-21,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	4,26	0,17	4,26	2.225,47
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,40	2,32	0,40	-83,58
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,91	0,47	2,91	491,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,58	0,64	0,58	-15,01
± Otros resultados	0,15	-0,08	0,15	-279,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,84	-0,82	-8,10
- Comisión de gestión	-0,71	-0,72	-0,71	-6,47
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-6,59
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	39,35
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,42
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,07	-0,05	-30,58
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	15,12
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	18,51

	% 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	-6,62
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	260.964	257.475	260.964	

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

3. Inversiones financieras

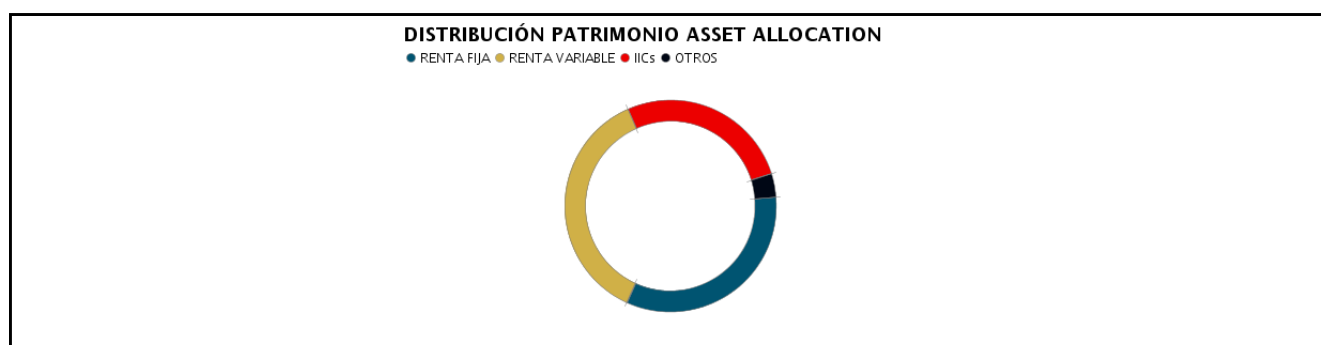
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.277	3,60	9.284	3,62
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	15.916	6,10	4.340	1,69
TOTAL RENTA FIJA	25.193	9,70	13.624	5,31
TOTAL RV COTIZADA	4.427	1,70	4.221	1,64
TOTAL RENTA VARIABLE	4.427	1,70	4.221	1,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	29.620	11,40	17.846	6,95
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	61.144	23,69	65.434	25,61
TOTAL RENTA FIJA	61.144	23,69	65.434	25,61
TOTAL RV COTIZADA	91.276	34,95	89.789	34,87
TOTAL RENTA VARIABLE	91.276	34,95	89.789	34,87
TOTAL IIC	69.466	26,62	57.166	22,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	221.885	85,26	212.388	82,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	251.506	96,66	230.234	89,63

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 6700 07/26	Compra de opciones "put"	17.599	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7300 08/26	Compra de opciones "put"	38.349	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7000 07/26	Compra de opciones "put"	18.387	Inversión
Total otros subyacentes		74334	
TOTAL DERECHOS		74334	
BANQUE FEDERATIVE DU CR MU 3.5 07/33 EUR	Otras compras a plazo	298	Inversión
NORDIC INVESTMENT BANK 0 30/04/27(EUR)	Ventas al contado	441	Inversión
KFW 0.01 05/05/27(EUR)	Ventas al contado	882	Inversión
VONOVIA SE 4 06/01/35 (EUR)	Otras compras a plazo	199	Inversión
RWE FINANCE EUROPE BV 3.375 06/07/32 EUR	Otras compras a plazo	298	Inversión
ENGIE SA 3.375 01/07/32 (EUR)	Compras al contado	199	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 4.12 06/27	Ventas al contado	503	Inversión
Total subyacente renta fija		2819	
CTA DOLARES C/V DIVISA	Ventas al contado	675	Inversión
SUBYACENTE EUR/USD (EUREX)	Futuros comprados	18.289	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		18964	
FUT. EURO BTP (ITALY GOVT) 09/26	Futuros comprados	7.307	Inversión
FUT. S AND P500 EMINI 09/26	Futuros comprados	4.862	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Emisión de opciones "call"	44.275	Inversión
FUT. MSCI JAPAN INDEX 09/26	Futuros comprados	5.867	Inversión
PUT S AND P 500 INDEX 7000 08/26	Emisión de opciones "put"	18.387	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Futuros comprados	252	Inversión
DJ EURO STOXX BANK P (SX7E)	Emisión de opciones "call"	10.875	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Emisión de opciones "put"	50.000	Inversión
Total otros subyacentes		141823	
TOTAL OBLIGACIONES		163607	

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): 887,95 - 34.862%

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 2,6 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): 3,27 - 0,01%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 0,36 - 0%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 196.390,83

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 417,49

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 854,23

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 40% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.

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 en +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* creció en un 1.14% hasta 192043000 euros en la clase A y creció en un 1,89% hasta 66775000 euros en la clase C y creció en un 4.48% hasta 2146000 euros en la clase I.

El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 659 lo que supone 9611 partícipes para la clase A. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 14 lo que supone 504 partícipes para la clase C. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 2 lo que supone 13 partícipes para la clase I.

La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 10.7% y la acumulada en el año de 8.55% para la clase A. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 10.77% y la acumulada en el año de 8.69% para la clase C. La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de 10.84% y la acumulada en el año de 8.82% para la clase C.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0.47% durante el último trimestre para la clase A y 0.4% [n402383.1] para la clase C y 0.34% para la clase I.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de 2.79%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -1.29% para la Clase A, rentabilidad máxima de +2.79 y rentabilidad mínima del -1.29% para la Clase C y rentabilidad máxima de +2.79 y rentabilidad mínima del -1.29% para la Clase C.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1.68% en el periodo.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad semestral de la Letra del Tesoro a 1 año en 7.41% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 3.95% 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 7.54% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 3.82% 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 7.68% e inferior a la rentabilidad semestral del IBEX 35 en 3.68% 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 7.04% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se realizaron nuevas incorporaciones de IIC como el fondo Nordea Low Duration. También se incrementó posiciones en otras 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 26.62% 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 0,08% 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 69.45% en el periodo, y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo de 96.64%.

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 9.75%. El VaR histórico acumulado en 2026 del fondo alcanzó 5.11% 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 9.75%. El VaR histórico acumulado en 2024 del fondo alcanzó 5.09% 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 9.75%. El VaR histórico acumulado en 2024 del fondo alcanzó 5.07% 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 63.158 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	%
ES0000012L52 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.15 2033-04-30	EUR	51	0,02	51	0,02
ES0000012M51 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.50 2029-05-31	EUR	635	0,24	640	0,25
ES0000012N35 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.45 2034-10-31	EUR	229	0,09	228	0,09
ES0000012M85 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.25 2034-04-30	EUR	632	0,24	630	0,24
ES0000012O59 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 2.40 2028-05-31	EUR	900	0,34	1.282	0,50
ES0000012P74 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.00 2033-01-31	EUR	148	0,06	148	0,06
ES0000012K53 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2029-07-30	EUR	368	0,14	370	0,14
ES0000012N43 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 3.10 2031-07-30	EUR	755	0,29	758	0,29
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.719	1,42	4.109	1,59
XS2530034649 - RFIIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-09-07	EUR	203	0,08	200	0,08
XS2357417257 - RFIIJA BANCO SANTANDER 0.62 2029-06-24	EUR	191	0,07	198	0,08
XS255896953 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	101	0,04	101	0,04
XS2598331242 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.00 2029-06-07	EUR	207	0,08	210	0,08
XS3391835629 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.75 2033-03-01	EUR	202	0,08		
ES0344251022 - RFIIJA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	102	0,04	103	0,04
XS2545206166 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR	210	0,08	222	0,09
XS2661068234 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	106	0,04	107	0,04
XS3307259237 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.95 2079-03-09	EUR	198	0,08		
XS3418565829 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.12 2030-06-25	EUR	301	0,12		
ES0243307024 - RFIIJA KUTXABANK SA 3.50 2032-06-10	EUR	201	0,08		
XS3286252963 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.25 2032-02-04	EUR	198	0,08		
XS2747766090 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	135	0,05	136	0,05
XS2553801502 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.12 2028-11-10	EUR	308	0,12	313	0,12
XS3171675393 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.12 2031-12-03	EUR	197	0,08	198	0,08
XS3182049935 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.12 2031-09-23	EUR			98	0,04
XS3224600232 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.75 2079-11-05	EUR	197	0,08	199	0,08
XS2744299335 - RFIIJA RED ELECTRICA FI 3.00 2034-01-17	EUR	96	0,04	97	0,04
XS2347367018 - RFIIJA MERLIN PROPRTIE 1.38 2030-06-01	EUR	328	0,13	335	0,13
XS2648498371 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.62 2033-07-13	EUR			406	0,16
XS2194370727 - RFIIJA BANCO SANTANDER 1.12 2027-06-23	EUR			181	0,07
XS3262496022 - RFIIJA TELEFONICA EMISI 4.38 2079-04-19	EUR	99	0,04		
ES0280907066 - RFIIJA UNICAJA BANCO 3.75 2033-06-26	EUR	301	0,12		
ES0200002154 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 3.12 2032-10-31	EUR	199	0,08	199	0,08
XS2764459363 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	103	0,04	104	0,04
XS3089767183 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR	199	0,08		
XS2949317676 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	101	0,04	102	0,04
XS3168718529 - RFIIJA MERLIN PROPRTIE 3.50 2033-09-04	EUR	98	0,04	392	0,15
ES0213679JR9 - RFIIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	378	0,14	377	0,15
XS2979643991 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	299	0,11	301	0,12
XS3348120653 - RFIIJA RED ELECTRICA CO 4.38 2079-04-27	EUR	101	0,04		
XS3285006634 - RFIIJA TELEFONICA EMISI 3.71 2033-05-02	EUR	199	0,08		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.558	2,18	4.578	1,80
XS2081500907 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR			597	0,23
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				597	0,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		9.277	3,60	9.284	3,62
ES0000012M51 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 2.11 2026-07-01	EUR	15.916	6,10		
ES00000124C5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 1.86 2026-01-02	EUR			4.340	1,69
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		15.916	6,10	4.340	1,69
TOTAL RENTA FIJA		25.193	9,70	13.624	5,31
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	2.009	0,77	1.674	0,65
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	1.320	0,51	1.183	0,46
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	1.098	0,42	1.364	0,53
TOTAL RV COTIZADA		4.427	1,70	4.221	1,64
TOTAL RENTA VARIABLE		4.427	1,70	4.221	1,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		29.620	11,40	17.846	6,95
FI4000550249 - RFIIJA FINLAND, REPUB 3.00 2033-09-15	EUR	117	0,04	117	0,05
AT0000A324S8 - RFIIJA AUSTRIA, REPUB 2.90 2033-02-20	EUR	328	0,13	328	0,13
DE0001030732 - RFIIJA BUNDES OBLIGATION 0.00 2031-08-15	EUR	278	0,11	403	0,16
IT0005518128 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 4.40 2033-05-01	EUR	186	0,07	264	0,10
IT0005561888 - RFIIJA ITALY BUONI POLI 4.00 2030-11-15	EUR	342	0,13	345	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005641029 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.65 2028-06-15	EUR	503	0,19	874	0,34
FR0013451507 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.00 2029-11-25	EUR	1.181	0,45	1.177	0,46
XS2194790262 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.01 2035-11-15	EUR	445	0,17	590	0,23
AT0000A38239 - RFIIA AUSTRIA, REPUBLI 3.45 2030-10-20	EUR	182	0,07	183	0,07
AT0000A39UW5 - RFIIA AUSTRIA, REPUBLI 2.90 2034-02-20	EUR	204	0,08	204	0,08
EU000A4EG781 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.50 2031-02-17	EUR	99	0,04	99	0,04
EU000A3LS460 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.75 2034-01-16	EUR	789	0,30	787	0,31
FR0013154044 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 1.25 2036-05-25	EUR	255	0,10		
BE0000352618 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 0.00 2031-10-22	EUR	210	0,08	210	0,08
BE0000357666 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 3.00 2033-06-22	EUR	494	0,19	494	0,19
DE0001102606 - RFIIA BUNDESobligation 1.70 2032-08-15	EUR	174	0,07	175	0,07
IT0005542359 - RFIIA ITALY BUONI ORD 4.00 2031-10-30	EUR			5.212	2,02
IT0005584849 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.35 2029-07-01	EUR	204	0,08	205	0,08
EU000A3L2773 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.62 2034-09-04	EUR	336	0,13	334	0,13
DE000BU2Z031 - RFIIA BUNDESobligation 2.60 2034-08-15	EUR	552	0,21	550	0,21
FR001400L834 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 3.50 2033-11-25	EUR	162	0,06	162	0,06
XS2023679843 - RFIIA KUNTARAHOTUS OY 0.05 2029-09-06	EUR	175	0,07	175	0,07
IT0005584856 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.85 2034-07-01	EUR	527	0,20	530	0,21
EU000A3K4DW8 - RFIIA EUROPEAN UNION 2.75 2033-02-04	EUR	890	0,34	893	0,35
NL0015001X26 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 2.50 2034-07-15	EUR	281	0,11	281	0,11
LU2320463339 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2031-03-24	EUR	232	0,09	230	0,09
FI000557525 - RFIIA FINLAND, REPUB 2.88 2029-04-15	EUR	372	0,14	376	0,15
IT0005544082 - RFIIA ITALY BUONI ORD 4.35 2033-11-01	EUR	448	0,17	451	0,18
EU000A3L72Y4 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-01-15	EUR	263	0,10	262	0,10
FR0013516549 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2030-11-25	EUR	428	0,16	424	0,16
NL0015000L58 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2029-01-15	EUR			286	0,11
XS2283340060 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2031-01-14	EUR	87	0,03	86	0,03
EU000A287074 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2028-06-02	EUR	180	0,07	179	0,07
FR001400AIN5 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.75 2028-02-25	EUR	1.454	0,56	1.458	0,57
IT0005580045 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.95 2027-02-15	EUR			363	0,14
IT0005595803 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.45 2031-07-15	EUR	1.040	0,40	1.048	0,41
DE000BU3Z005 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 2.30 2033-02-15	EUR	150	0,06	150	0,06
FR001400QMF9 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 3.00 2034-11-25	EUR	631	0,24	476	0,18
NL0014555419 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2030-07-15	EUR	285	0,11	283	0,11
XS2535352962 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.25 2030-03-15	EUR	194	0,07	196	0,08
LU2162831981 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2030-04-28	EUR	48	0,02	48	0,02
PTOTEAOE0005 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 3.00 2035-06-15	EUR	70	0,03	70	0,03
DE000BU35025 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-04-12	EUR	335	0,13	338	0,13
FR0014002WK3 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2031-11-25	EUR	671	0,26	672	0,26
XS2314675997 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.01 2030-11-15	EUR	472	0,18	472	0,18
PTOTEQOE0023 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 2.88 2033-10-14	EUR	100	0,04	101	0,04
DE0001102622 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-11-15	EUR	531	0,20	534	0,21
EU000A3K4EW6 - RFIIA EUROPEAN UNION 2.88 2027-12-06	EUR	135	0,05	136	0,05
EU000A4ECKZ8 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-06-18	EUR	198	0,08	197	0,08
DE000BU2Z015 - RFIIA BUNDESobligation 2.60 2033-08-15	EUR	602	0,23	603	0,23
IE000LQ7YWY4 - RFIIA IRELAND (GOVERN 2.60 2034-10-18	EUR	41	0,02	41	0,02
IT0005660052 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.35 2029-01-15	EUR	865	0,33	869	0,34
IE00BF2RQ242 - RFIIA IRELAND (GOVERN 1.35 2031-03-18	EUR	235	0,09	236	0,09
FR0013341682 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.75 2028-11-25	EUR	171	0,07	170	0,07
DE000BU25059 - RFIIA BUNDESobligation 2.20 2030-10-10	EUR	215	0,08	216	0,08
FR001400HI98 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 2.75 2029-02-25	EUR	244	0,09	246	0,10
DE0001030740 - RFIIA BUNDESobligation 1.30 2027-10-15	EUR			135	0,05
IT0005607970 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.85 2035-02-01	EUR	222	0,08	222	0,09
FR001400BKZ3 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 2.00 2032-11-25	EUR	916	0,35	917	0,36
XS2816013937 - RFIIA KFW 2.88 2032-03-31	EUR	101	0,04	101	0,04
DE000BU2Z049 - RFIIA BUNDESobligation 2.50 2035-02-15	EUR	119	0,05		
PTOTEDOE0010 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 3.25 2036-06-13	EUR	82	0,03		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		21.054	8,07	27.186	10,59
DE000BU22072 - RFIIA BUNDESobligation 2.00 2026-12-10	EUR			262	0,10
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				262	0,10
ES0200002063 - RFIIA ADIF ALTA VELOC 0.55 2031-10-31	EUR	85	0,03	84	0,03
XS2905583014 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	100	0,04	100	0,04
IT0005678955 - RFIIA BANCA MONTE DEI 3.25 2032-02-20	EUR	114	0,04	114	0,04
XS2707169111 - RFIIA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	108	0,04	109	0,04
XS1909186451 - RFIIA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	199	0,08	199	0,08
FR0013447232 - RFIIA COVIV 1.12 2031-09-17	EUR	80	0,03	81	0,03
FR001400B1L7 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	103	0,04	103	0,04
FR001400FIM6 - RFIIA ILE DE FRANCE MO 3.05 2033-02-03	EUR	99	0,04	98	0,04
FR001400KKM2 - RFIIA ORANGE SA 3.88 2035-09-11	EUR	203	0,08	202	0,08
FR001400Y969 - RFIIA AIR LIQUIDE FINA 3.50 2035-03-21	EUR	100	0,04	100	0,04
XS2616652637 - RFIIA NN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	111	0,04	112	0,04
XS2829852842 - RFIIA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	102	0,04	103	0,04
XS2830327446 - RFIIA A2A SPA 5.00 2079-09-11	EUR	153	0,06	155	0,06
XS2830446535 - RFIIA SAGAX AB 4.38 2030-05-29	EUR	103	0,04	103	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3031485827 - RFIIA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	100	0,04	101	0,04
XS3244184159 - RFIIA PIRAEUS BANK SA 3.38 2031-12-02	EUR	199	0,08	199	0,08
XS2549543143 - RFIIA TENNET HOLDING B 3.88 2028-10-28	EUR	205	0,08	207	0,08
XS2153459123 - RFIIA ROYAL SCHIPHOL G 2.00 2029-04-06	EUR	101	0,04	100	0,04
XS2764264789 - RFIIA ING GROEP NV 4.00 2035-02-12	EUR	307	0,12	307	0,12
XS2265251620 - RFIIA AEROPORTI DI ROM 1.62 2029-02-02	EUR	90	0,03	91	0,04
XS2767499275 - RFIIA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	124	0,05	125	0,05
XS3171593661 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2035-09-02	EUR	198	0,08	200	0,08
XS2673536541 - RFIIA E ON SE 3.75 2029-03-01	EUR	194	0,07	196	0,08
XS2586942448 - RFIIA KFW 2.75 2033-02-14	EUR	495	0,19	495	0,19
PTCGDFOM0034 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	197	0,08	198	0,08
PTEDP5OM0008 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2055-05-27	EUR	201	0,08	203	0,08
BE0000333428 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 3.00 2034-06-22	EUR	54	0,02	54	0,02
XS3406813124 - RFIIA SNAM SPA 3.12 2030-06-22	EUR	199	0,08		
DE000A460N20 - RFIIA JAMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR	197	0,08	199	0,08
FR0014000588 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 0.00 2030-11-25	EUR	171	0,07	170	0,07
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	89	0,03	89	0,03
XS2021462440 - RFIIA PROLOGIS INTL F 0.88 2029-07-09	EUR	106	0,04	108	0,04
XS3225866121 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 3.75 2032-11-11	EUR	298	0,11	297	0,12
XS2527451905 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	101	0,04	102	0,04
XS3227928911 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 3.62 2033-11-13	EUR	100	0,04	100	0,04
XS3429140398 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2031-06-30	EUR	300	0,11		
XS2536941656 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.25 2030-02-21	EUR	208	0,08	209	0,08
XS3258445660 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.72 2034-01-14	EUR	199	0,08		
XS3168266958 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 3.75 2031-03-10	EUR	99	0,04	99	0,04
XS3074473474 - RFIIA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3277095009 - RFIIA DNB BANK ASA 3.00 2032-01-20	EUR	198	0,08		
XS2579284469 - RFIIA ACEA SPA 3.88 2031-01-24	EUR	205	0,08	207	0,08
XS2796609787 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.38 2030-04-08	EUR	302	0,12	304	0,12
XS3097930138 - RFIIA NATIONAL BANK GR 2.75 2029-07-21	EUR	182	0,07	183	0,07
AT0000A32562 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	205	0,08	207	0,08
FR0014010DR1 - RFIIA RENAULT SA 3.88 2030-09-30	EUR	100	0,04	101	0,04
XS3218684101 - RFIIA STEDIN HOLDING N 3.00 2032-11-03	EUR			196	0,08
XS2927515598 - RFIIA NORDEA BANK ABP 3.00 2031-10-28	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2536364081 - RFIIA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR			469	0,18
XS3238204062 - RFIIA AZA SPA 3.25 2032-05-24	EUR	297	0,11	396	0,15
XS2643041721 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR			511	0,20
XS3244187764 - RFIIA DANSKE BANK A/S 3.38 2033-12-02	EUR	99	0,04	395	0,15
XS2652069480 - RFIIA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR			146	0,06
XS2756341314 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.60 2029-02-01	EUR	204	0,08	205	0,08
XS2359292955 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2031-06-30	EUR	462	0,18	459	0,18
XS3065239702 - RFIIA ALLIANDER NV 3.00 2033-05-06	EUR	98	0,04	97	0,04
XS3166721913 - RFIIA KFW 2.62 2032-11-15	EUR	81	0,03	81	0,03
XS2475954900 - RFIIA KFW 1.38 2032-06-07	EUR	357	0,14	357	0,14
XS2578472339 - RFIIA AIB GROUP PLC 4.62 2029-07-23	EUR	110	0,04	112	0,04
XS2079107830 - RFIIA SKF AB 0.88 2029-11-15	EUR	96	0,04	95	0,04
PTEDPNOM0015 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.62 2027-04-15	EUR			297	0,12
PTEDPUOM0008 - RFIIA EDP ENERGIAS D 3.88 2028-06-26	EUR			103	0,04
PTEDPZOM0011 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	102	0,04	104	0,04
XS3200103490 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 3.55 2035-10-08	EUR	100	0,04	197	0,08
XS3003427872 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.12 2032-02-17	EUR	99	0,04	99	0,04
IT0005611055 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.00 2029-10-01	EUR	553	0,21	215	0,08
XS3108521124 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 2.75 2028-07-07	EUR	100	0,04	100	0,04
XS2112475509 - RFIIA PROLOGIS EURO F 0.38 2028-02-06	EUR	91	0,04	207	0,08
FR001400SZ78 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 3.50 2036-10-02	EUR	98	0,04	97	0,04
FR0014012L86 - RFIIA ENGIE SA 3.88 2037-09-11	EUR	100	0,04	99	0,04
FR0014016I12 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2033-04-21	EUR	100	0,04		
FR0014016JF0 - RFIIA BPIFRANCE SA 3.38 2036-02-25	EUR	98	0,04		
FR0014019HT9 - RFIIA SUEZ SA (FR) 4.00 2036-06-30	EUR	198	0,08		
XS2331327564 - RFIIA KFW 0.00 2029-06-15	EUR	601	0,23	599	0,23
XS2549543226 - RFIIA TENNET HOLDING B 4.25 2032-04-28	EUR	107	0,04	107	0,04
XS3350935774 - RFIIA HERA SPA 3.50 2032-06-04	EUR	150	0,06		
XS2654098222 - RFIIA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	283	0,11	287	0,11
XS2967738597 - RFIIA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	100	0,04	100	0,04
XS3066564900 - RFIIA ACHMEA BANK NV 2.50 2028-05-06	EUR	198	0,08	199	0,08
XS2675884733 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	114	0,04	116	0,04
XS3376355122 - RFIIA OP CORPORATE BAN 3.25 2031-05-15	EUR	100	0,04		
XS2485360981 - RFIIA HERA SPA 2.50 2029-05-25	EUR	291	0,11	293	0,11
XS3189615498 - RFIIA NE PROPERTY BV 3.88 2033-09-30	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2894895684 - RFIIA SCOTTISH HYDRO E 3.38 2032-09-04	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3099828355 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR	99	0,04	100	0,04
IT0005655136 - RFIIA CASSA DEPOSITI E 3.25 2033-06-17	EUR	99	0,04	99	0,04
XS300888953 - RFIIA ENEL FINANCE INT 2.62 2028-02-24	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3008889092 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.00 2031-02-24	EUR	99	0,04	99	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2609970848 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	217	0,08	217	0,08
DE000NWB0AL1 - RFIIA NRW BANK 0.00 2031-02-03	EUR	169	0,06	168	0,07
XS2913310095 - RFIIA ALLIANDER NV 3.00 2034-10-07	EUR	97	0,04	96	0,04
XS2913946989 - RFIIA LANDSBANKINN HF 3.75 2029-10-08	EUR			101	0,04
FR0014010IN9 - RFIIA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	196	0,08	195	0,08
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR			169	0,07
XS2718201515 - RFIIA NESTE OIL OYJ 3.88 2031-05-21	EUR	102	0,04	102	0,04
XS3224606197 - RFIIA AXA LOGISTICS EU 3.38 2031-05-13	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3030307865 - RFIIA NESTE OIL OYJ 3.75 2030-03-20	EUR	102	0,04	102	0,04
XS2948452326 - RFIIA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR	100	0,04	100	0,04
XS3249926935 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-12-10	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2459544339 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	189	0,07	190	0,07
XS2166209176 - RFIIA NORDIC INVESTMEN 0.00 2027-04-30	EUR			426	0,17
XS3171591889 - RFIIA EON INTERNATIONA 3.00 2031-09-03	EUR			397	0,15
XS2478299386 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.38 2033-05-17	EUR	95	0,04	94	0,04
XS277972337 - RFIIA STATKRAFT AS 3.38 2032-03-22	EUR	100	0,04	100	0,04
XS2887903966 - RFIIA KFW 2.38 2029-10-04	EUR	198	0,08	199	0,08
XS2694995163 - RFIIA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR	101	0,04	102	0,04
XS2596537972 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR			222	0,09
XS2796659964 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	201	0,08	300	0,12
XS2597696124 - RFIIA DNB BANK ASA 4.00 2029-03-14	EUR	203	0,08	411	0,16
XS2898290916 - RFIIA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2033-09-13	EUR	99	0,04	99	0,04
XS3201899856 - RFIIA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	99	0,04	100	0,04
DE000NWB0AJ5 - RFIIA NRW BANK 0.00 2030-02-18	EUR	356	0,14	354	0,14
XS2510903862 - RFIIA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	200	0,08	201	0,08
FR001400IEQ0 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	320	0,12	324	0,13
FR0014015L26 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.74 2034-04-20	EUR	300	0,11		
XS2815980664 - RFIIA LLOYDS BANKING G 3.88 2032-05-14	EUR	186	0,07	187	0,07
XS3225326282 - RFIIA ING GROEP NV 2.88 2030-11-10	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2534985523 - RFIIA DNB BANK ASA 3.12 2027-09-21	EUR	500	0,19	502	0,20
XS3357187809 - RFIIA ALPHA BANK SOCIE 3.75 2032-05-06	EUR	302	0,12		
XS2675685700 - RFIIA SSE PLC 4.00 2031-09-05	EUR	185	0,07	187	0,07
XS2694863841 - RFIIA LANDWIRTSCHAFTL 3.25 2033-09-26	EUR	204	0,08	203	0,08
XS2898821033 - RFIIA NORDIC INVESTMEN 2.38 2029-09-11	EUR	297	0,11	298	0,12
XS3299702137 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.00 2032-02-25	EUR	277	0,11		
XS2804485915 - RFIIA INTESA SANPAOLO 3.62 2030-10-16	EUR			138	0,05
IT0005532574 - RFIIA CASSA DEPOSITI E 3.88 2029-02-13	EUR	204	0,08	206	0,08
DE000CZ45ZA0 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.62 2032-01-14	EUR	201	0,08	202	0,08
FR0013426731 - RFIIA REGIE AUTONOME D 0.35 2029-06-20	EUR			731	0,28
FR001400MLN4 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR			208	0,08
FR0014011276 - RFIIA LTE RESEAU DE TR 2.62 2029-07-08	EUR	99	0,04	99	0,04
FR0014012AJ0 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.25 2032-08-25	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2229434852 - RFIIA ERG SPA 0.50 2027-09-11	EUR	535	0,21	536	0,21
XS2834365277 - RFIIA NEDER WATERSCHAP 3.00 2031-06-05	EUR	101	0,04	101	0,04
XS2940309649 - RFIIA NATIONAL BANK GR 3.50 2030-11-19	EUR	100	0,04	101	0,04
XS2941360963 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR			101	0,04
XS2549543499 - RFIIA TENNET HOLDING B 4.50 2034-10-28	EUR	108	0,04	108	0,04
XS2978482169 - RFIIA E ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	100	0,04	99	0,04
XS2381261424 - RFIIA MUECHENER RUECK 1.00 2042-05-26	EUR	87	0,03	172	0,07
XS3099830419 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.50 2031-06-19	EUR			100	0,04
XS3202199066 - RFIIA CTP BV 3.62 2032-04-13	EUR	198	0,08	198	0,08
IT0005691081 - RFIIA CCREA BANCA IST 3.25 2031-01-30	EUR	199	0,08		
XS3407456980 - RFIIA DNB BANK ASA 3.25 2031-06-17	EUR	200	0,08		
XS2209794408 - RFIIA KFW 0.00 2028-09-15	EUR	804	0,31	803	0,31
DE000A460EX0 - RFIIA AMPRION GMBH 3.16 2031-01-15	EUR	198	0,08		
FR001400HIK6 - RFIIA SOCIETE NATIONAL 3.38 2033-05-25	EUR	199	0,08	200	0,08
FR001400ZGF2 - RFIIA EDF 3.25 2032-05-07	EUR	198	0,08	198	0,08
FR0014019BT2 - RFIIA AYVENS SA 3.50 2032-06-23	EUR	100	0,04		
XS3219374975 - RFIIA ALPHA BANK SOCIE 3.12 2031-10-30	EUR	98	0,04	99	0,04
XS3128477521 - RFIIA TERNA RETE ELET 3.00 2031-07-22	EUR	282	0,11	283	0,11
XS3152596493 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.25 2032-08-19	EUR	298	0,11	298	0,12
XS3373528127 - RFIIA LLOYDS BANKING G 3.62 2033-05-13	EUR	301	0,12		
XS3386702149 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.62 2028-11-26	EUR	302	0,12		
XS2388457264 - RFIIA KFW 0.00 2031-09-15	EUR	1.197	0,46	1.189	0,46
XS2798269069 - RFIIA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	196	0,08	198	0,08
XS3101504952 - RFIIA FERROVIE DELLO S 3.38 2032-06-24	EUR	300	0,11	299	0,12
XS2906211946 - RFIIA IREN SPA 3.62 2033-09-23	EUR	100	0,04	100	0,04
XS3009603831 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.00 2031-02-25	EUR			100	0,04
DE000NWB0AN7 - RFIIA NRW BANK 0.00 2031-07-28	EUR	261	0,10	259	0,10
FR0013372299 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 1.12 2028-10-22	EUR	293	0,11	292	0,11
FR001400MIG4 - RFIIA LTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	203	0,08	203	0,08
FR001400U1Q3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 3.62 2030-11-13	EUR			101	0,04
FR0014012IV8 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.38 2032-06-10	EUR	100	0,04	99	0,04
FR0014013BG2 - RFIIA ENGIE SA 4.00 2079-04-13	EUR	99	0,04	99	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3029220392 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.38 2030-03-19	EUR	101	0,04	101	0,04
XS2831017467 - RFIIJA SWEDBANK AB 3.38 2030-05-29	EUR			102	0,04
XS2532247892 - RFIIJA SKF AB 3.12 2028-09-14	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3233451718 - RFIIJA DIGITAL EURO FIN 3.75 2033-01-15	EUR	119	0,05	119	0,05
XS3237109965 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.49 2031-11-24	EUR	143	0,05	143	0,06
XS3083189319 - RFIIJA ABN AMRO GROUP NV 2.75 2029-06-04	EUR	99	0,04	100	0,04
XS2986639701 - RFIIJA A2A SPA 3.62 2035-01-30	EUR	99	0,04	99	0,04
XS2888395659 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2031-08-27	EUR			100	0,04
XS3089767183 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR			199	0,08
XS3096163160 - RFIIJA SNAM SPA 3.25 2032-07-01	EUR	99	0,04	99	0,04
FR0013384567 - RFIIJA LA POSTE 1.45 2028-11-30	EUR	98	0,04	98	0,04
FR001400LZO4 - RFIIJA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	104	0,04	104	0,04
FR001400MF86 - RFIIJA ENGIE SA 3.88 2033-12-06	EUR	307	0,12	307	0,12
FR0014012PH2 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 3.49 2033-09-17	EUR	297	0,11	297	0,12
FR0014017YD2 - RFIIJA AYVENS SA 3.38 2029-04-16	EUR	101	0,04		
XS3045470492 - RFIIJA ENEXIS HOLDING NV 3.25 2033-04-09	EUR	99	0,04	99	0,04
XS3350962745 - RFIIJA ARION BANKI HF 3.62 2029-11-15	EUR	111	0,04		
XS2455401757 - RFIIJA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	185	0,07	186	0,07
XS3359749564 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.75 2036-04-30	EUR	101	0,04		
XS3368835719 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 4.00 2031-05-12	EUR	101	0,04		
XS3170346368 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.50 2035-09-17	EUR	100	0,04	99	0,04
XS3389660161 - RFIIJA STEDIN HOLDING NV 3.62 2033-05-28	EUR	202	0,08		
XS3291116955 - RFIIJA ING GROEP NV 3.12 2032-02-10	EUR	99	0,04		
XS2295335413 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	198	0,08	197	0,08
XS3296399085 - RFIIJA REN FINANCE BV 3.38 2034-02-18	EUR	154	0,06		
XS2002491780 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 0.88 2030-06-03	EUR	92	0,04	92	0,04
XS1904690341 - RFIIJA PROLOGIS INTERNA 2.38 2030-11-14	EUR	154	0,06	155	0,06
FR001400IV17 - RFIIJA BPIFRANCE SA 3.12 2033-05-25	EUR	197	0,08	197	0,08
XS3222746458 - RFIIJA VONOVIA SE 4.00 2036-11-12	EUR	296	0,11	296	0,11
XS2531420730 - RFIIJA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR	223	0,09	224	0,09
XS2532312548 - RFIIJA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR	199	0,08	200	0,08
XS3249928394 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.75 2032-12-10	EUR	99	0,04	99	0,04
XS3185662676 - RFIIJA ABN AMRO GROUP NV 3.00 2032-09-22	EUR	98	0,04	98	0,04
PTCGDGM00037 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR			591	0,23
PTEDP60M0007 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.38 2055-12-02	EUR			199	0,08
DE000A46ZYH0 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.25 2056-04-28	EUR	101	0,04		
FR0014016Z94 - RFIIJA ENGIE SA 4.37 2079-07-16	EUR	101	0,04		
XS2221845683 - RFIIJA MUECHENER RUECK 1.25 2041-05-26	EUR	181	0,07	180	0,07
XS2930571174 - RFIIJA SWEDBANK AB 2.88 2029-04-30	EUR	198	0,08	199	0,08
XS2332186001 - RFIIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	415	0,16	413	0,16
XS3371718340 - RFIIJA ING BANK NV 3.62 2033-05-12	EUR	203	0,08		
XS3277753839 - RFIIJA P3 GROUP SARL 3.38 2031-03-22	EUR	395	0,15		
XS3281650823 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.88 2079-02-02	EUR	295	0,11		
XS3286678191 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 3.62 2056-02-10	EUR	98	0,04		
XS3386742285 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 4.00 2030-11-26	EUR	303	0,12		
FR001400XO25 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2032-02-26	EUR	198	0,08	198	0,08
FR0014014P49 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	198	0,08	199	0,08
XS3025210694 - RFIIJA SAGAX AB 4.00 2032-03-13	EUR	100	0,04	101	0,04
XS2234567233 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 0.88 2028-09-22	EUR	362	0,14	364	0,14
XS2942479044 - RFIIJA ENBW INTERNATION 3.75 2035-11-20	EUR	100	0,04	100	0,04
XS3174822489 - RFIIJA SYDBANK A/S 3.00 2029-12-11	EUR	99	0,04	100	0,04
XS3195126084 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-10-02	EUR			100	0,04
XS3199049217 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 3.62 2032-11-03	EUR			295	0,11
XS1999841445 - RFIIJA KFW 0.01 2027-05-05	EUR			844	0,33
XS3406773740 - RFIIJA ROYAL BANK OF CA 3.38 2030-06-15	EUR	201	0,08		
DE000A460FV1 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 2.88 2030-02-19	EUR	99	0,04		
DE000A46ZYJ6 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.75 2056-04-28	EUR	102	0,04		
DE000CZ457W4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.00 2038-01-21	EUR	200	0,08		
DE000CZ46CA7 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.88 2037-03-03	EUR	298	0,11		
FR001400DC26 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 4.38 2029-01-13	EUR	204	0,08	206	0,08
FR0014015J87 - RFIIJA AYVENS SA 3.00 2030-04-18	EUR	99	0,04		
XS3332496184 - RFIIJA BANK OF IRELAND 3.88 2034-04-02	EUR	101	0,04		
XS3358396763 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 3.62 2032-06-30	EUR	101	0,04		
XS3076315558 - RFIIJA KONINKLIJKE PHIL 4.00 2035-05-23	EUR	102	0,04	102	0,04
XS3386749025 - RFIIJA EON INTERNATIONAL 4.05 2036-05-27	EUR	208	0,08		
PTCGDGM00035 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.62 2032-05-20	EUR	402	0,15		
XS3201918318 - RFIIJA INFRASTRUTTURE W 3.62 2032-10-13	EUR			99	0,04
XS2908897742 - RFIIJA PROLOGIS INTL FUJ 3.70 2034-10-07	EUR			99	0,04
FR0014003OC5 - RFIIJA ILE DE FRANCE MOJ 0.40 2031-05-28	EUR	84	0,03	84	0,03
FR001400M4O2 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 4.38 2033-11-27	EUR			104	0,04
XS2360310044 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.80 2029-07-05	EUR	96	0,04	97	0,04
DE000A4ESDY8 - RFIIJA TRATON FINANCE L 3.88 2031-11-13	EUR	101	0,04		
XS3311914850 - RFIIJA ABN AMRO GROUP NV 3.38 2030-04-09	EUR	202	0,08		
FR0014016ZA7 - RFIIJA ENGIE SA 4.83 2079-04-17	EUR	307	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR00140193X6 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.00 2031-08-19	EUR	101	0,04		
PTCMGBOM0045 - RFIIJA CAIXA ECONOMICA 3.62 2031-06-22	EUR	100	0,04		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		37.846	14,77	37.100	14,57
XS2455401328 - RFIIJA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR			217	0,08
XS2482936247 - RFIIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR			197	0,08
XS2390530330 - RFIIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	375	0,14	377	0,15
XS1999841445 - RFIIJA KFW 0.01 2027-05-05	EUR	841	0,32		
XS2941360963 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	100	0,04		
XS2643041721 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR	503	0,19		
XS2166209176 - RFIIJA NORDIC INVESTMEN 0.00 2027-04-30	EUR	425	0,16		
DE000A3H2ZX9 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR			96	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.244	0,85	886	0,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		61.144	23,69	65.434	25,61
TOTAL RENTA FIJA		61.144	23,69	65.434	25,61
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	1.342	0,51	1.361	0,53
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR			906	0,35
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	1.219	0,47	1.060	0,41
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	3.138	1,20	1.122	0,44
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC	USD	939	0,36	1.034	0,40
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	5.776	2,21	5.608	2,18
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD			967	0,38
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	USD	1.024	0,39	1.286	0,50
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	1.559	0,60		
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV	EUR	1.041	0,40	1.023	0,40
US9297401088 - ACCIONES WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	USD	1.603	0,61	1.341	0,52
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	5.229	2,00	3.496	1,36
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC THE	USD	1.250	0,48	1.397	0,54
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	2.357	0,90	1.528	0,59
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD			974	0,38
US14040H1059 - ACCIONES CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD			885	0,34
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD			869	0,34
US6174464486 - ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	1.328	0,51	1.371	0,53
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	1.173	0,45	1.109	0,43
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1.235	0,47		
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.082	0,41		
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	1.985	0,76	2.699	1,05
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.150	0,44	1.117	0,43
US95040Q1040 - ACCIONES WELLTOWE INC	USD	1.387	0,53	1.103	0,43
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	1.142	0,44	1.234	0,48
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD			1.193	0,46
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	3.598	1,38	5.427	2,11
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.363	0,52	1.282	0,50
US9311421039 - ACCIONES WAL MART STORES INC	USD	1.556	0,60	1.608	0,62
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR			1.722	0,67
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF			985	0,38
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	1.811	0,69	2.203	0,86
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	3.952	1,51	4.051	1,57
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	910	0,35	939	0,36
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.712	0,66	1.490	0,58
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	5.182	1,99	4.929	1,91
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	983	0,38	951	0,37
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	3.768	1,44	1.219	0,47
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	912	0,35		
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	816	0,31		
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	896	0,34	866	0,34
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	769	0,29	1.084	0,42
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	2.697	1,03	2.171	0,84
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	977	0,37		
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	1.339	0,51	1.456	0,57
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.008	0,39	1.246	0,48
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	3.411	1,31	1.730	0,67
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD			1.208	0,47
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA CO THE	USD	1.563	0,60	1.428	0,55
US3696043013 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO	USD			1.418	0,55
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	1.414	0,54		
US23804L1035 - ACCIONES DATADOG INC	USD	1.724	0,66		
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD			923	0,36
US184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC THE	USD	822	0,31	905	0,35
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY AND CO	USD	2.702	1,04	2.519	0,98
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	USD			1.932	0,75
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	928	0,36	1.412	0,55
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	622	0,24	1.023	0,40
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.123	0,43		
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	1.893	0,73	1.527	0,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR			1.485	0,58
US7427181091 - ACCIONES PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD			1.033	0,40
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS	EUR	1.058	0,41		
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	910	0,35		
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	951	0,36		
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO	EUR			1.069	0,42
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR			921	0,36
US48251W1045 - ACCIONES KKR AND CO LP	USD			942	0,37
US5024311095 - ACCIONES L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	945	0,36		
TOTAL RV COTIZADA		91.276	34,95	89.789	34,87
TOTAL RENTA VARIABLE		91.276	34,95	89.789	34,87
IE00BG367C12 - PARTICIPACIONES XTRACKERS ESG MSCI JAPAN	USD			4.127	1,60
LU1313770965 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SRI BOND EUR CO	EUR	7.049	2,70	6.939	2,69
LU0765417018 - PARTICIPACIONES SKY HARBOR GLOBAL FUNDS	EUR	8.761	3,36	9.909	3,85
FR0011034560 - PARTICIPACIONES EDR SICAV FINANC BONDS	EUR	8.583	3,29	8.424	3,27
LU0501220429 - PARTICIPACIONES CGS FMS GL EVOLUTION FRT	EUR			8.204	3,19
LU2075973334 - PARTICIPACIONES JSS TWELVE SUST INSUR BN	EUR	10.249	3,93	5.631	2,19
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV LOW DURAT	EUR	7.805	2,99		
LU1820674742 - PARTICIPACIONES ABRDN SICAV II EUR CORP	EUR	6.993	2,68	6.898	2,68
LU0907928062 - PARTICIPACIONES PETERCAM L BONDS EMERG	EUR	7.387	2,83	7.034	2,73
LU0501220262 - PARTICIPACIONES CGS FMS GL EVOLUTION FRT	EUR	12.639	4,84		
TOTAL IIC		69.466	26,62	57.166	22,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		221.885	85,26	212.388	82,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		251.506	96,66	230.234	89,63

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 887.95 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 15,916,000.00 euros, y un tipo de 2.11%.