

SANTANDER SOSTENIBLE BONOS, FI

Nº Registro CNMV: 5402

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: 19/07/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: Santander Sostenible Bonos es un fondo de Renta Fija Euro. Se siguen criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable (ISR) - criterios ASG - (Ambientales, Sociales, Gobierno Corporativo). La mayoría de la cartera cumple el ideario ético del fondo, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc), Sociales y de Gobierno corporativo. El 100% de la exposición total será renta fija pública y/o privada, con mínimo 70% en bonos verdes (destinados exclusivamente a financiar proyectos verdes con beneficio medioambiental) así como depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin titulizaciones. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera será habitualmente 5 años pudiendo disminuir o aumentar en 2 años, a juicio de la Gestora. Los emisores/mercados serán fundamentalmente europeos y en menor medida otros países OCDE, con un máximo del 10% en países emergentes. La exposición máxima a riesgo divisa será del 10%. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. 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. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice CE 1-10 YEAR EURO NON-SOVEREIGN GREEN BOND CUSTOM INDEX. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

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	0,36	0,36	0,36	0,43
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,35	1,45	1,66

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	1.245.719,36	1.552.998,38	3.465	3.909	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	126.629,04	132.407,57	12	15	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	119.544	147.852	255.583	214.518
CLASE CARTERA	EUR	12.663	13.085	10.469	12.177

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	95,9637	95,2045	93,3932	90,8099
CLASE CARTERA	EUR	99,9993	98,8200	95,9547	92,3659

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,48		0,48	0,48		0,48	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,80	1,89	-1,07	0,07	0,49	1,94	2,84	6,97	-1,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	15-05-2026	-0,48	11-03-2026	-1,03	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,04	08-04-2026	1,04	08-04-2026	1,34	02-02-2023

(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	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,22	3,58	2,79	1,47	1,94	2,25	2,91	4,63	1,72
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28	13,89	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
Índice folleto									1,78
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44	4,27	4,33	3,63

(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)	0,51	0,33	0,19	0,32	0,34	1,26	1,26	0,68	0,66

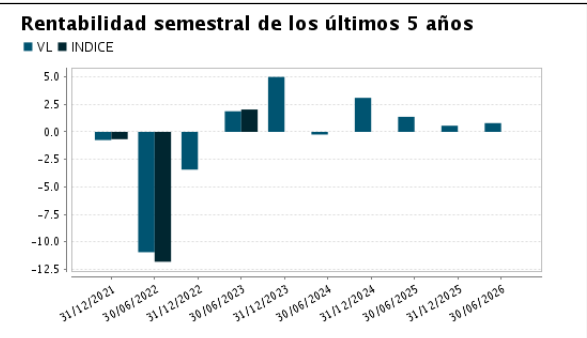
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,19	2,17	-0,95	0,33	0,76	2,99	3,89	7,41	-1,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,39	15-05-2026	-0,51	11-03-2026	-1,08	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,04	08-04-2026	1,04	08-04-2026	1,34	02-02-2023

(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	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,33	3,71	2,87	1,47	2,01	2,36	2,97	4,63	1,72
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28	13,89	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
Índice folleto									1,78
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	3,41	4,24	4,30	3,60

(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 periodos 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)	0,13	0,07	0,06	0,07	0,07	0,26	0,26	0,26	0,26

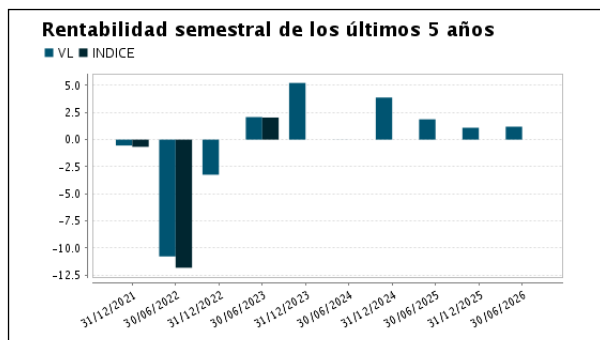
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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			
Renta Fija Euro Corto Plazo	6.753.318	242.801	0,89
IIC que Replica un Índice	1.209.091	43.170	13,69

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	133.284	100,81	157.821	98,06
* Cartera interior	12.433	9,40	14.838	9,22
* Cartera exterior	118.811	89,87	140.548	87,33
* Intereses de la cartera de inversión	2.040	1,54	2.434	1,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	-824	-0,62	4.148	2,58
(+/-) RESTO	-253	-0,19	-1.031	-0,64
TOTAL PATRIMONIO	132.207	100,00 %	160.937	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)	160.937	192.431	160.937	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,17	-18,30	-20,17	-8,61
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,74	0,64	0,74	-3,93
(+) Rendimientos de gestión	1,22	1,27	1,22	-20,35
+ Intereses	1,52	1,49	1,52	-15,66
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,36	-0,28	-0,36	9,61
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,06	0,05	0,06	4,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,48	-0,63	-0,48	-36,72
- Comisión de gestión	-0,45	-0,59	-0,45	-37,68
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-18,46
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-14,97
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,01
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-38,86
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.022,70
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.022,70
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	132.207	160.937	132.207	

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

3. Inversiones financieras

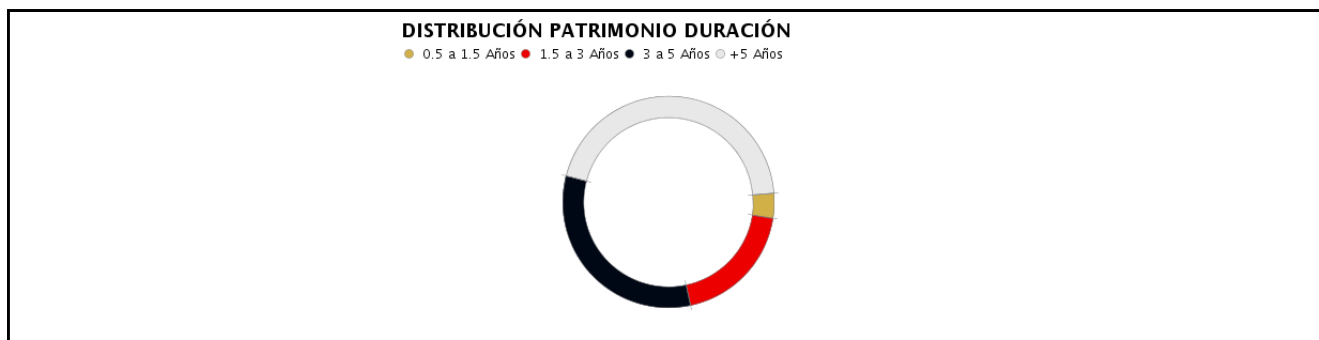
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.433	9,39	14.838	9,23
TOTAL RENTA FIJA	12.433	9,39	14.838	9,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.433	9,39	14.838	9,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL RENTA FIJA	118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	131.244	99,25	155.387	96,49

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
OP CORPORATE BANK PLC 3.25 15/05/31 EUR	Ventas al contado	501	Inversión
VONOVIA SE 4 06/01/35 (EUR)	Otras compras a plazo	696	Inversión
LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 05/33 EUR	Ventas al contado	452	Inversión
RWE FINANCE EUROPE BV 3.375 06/07/32 EUR	Otras compras a plazo	894	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU CR MU 3.5 07/33 EUR	Otras compras a plazo	894	Inversión
AMPRION GMBH 3.162 15/01/31 (EUR)	Ventas al contado	496	Inversión
UNICAJA BANCO SA FRN 26/06/33 (EUR)	Ventas al contado	400	Inversión
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.5 15/06/32	Ventas al contado	1.856	Inversión
KFW 2.625 15/11/32 (EUR)	Ventas al contado	900	Inversión
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.25 19/08/32 EUR	Ventas al contado	298	Inversión
VONOVIA SE 4 12/11/36 (EUR)	Ventas al contado	885	Inversión
ENGIE SA 3.375 01/07/32 (EUR)	Compras al contado	598	Inversión
Total subyacente renta fija		8870	
FUT. EURO SCHATZ 09/26	Futuros comprados	1.691	Inversión
FUT. EURO BUND 09/26	Futuros comprados	377	Inversión
Total otros subyacentes		2068	
TOTAL OBLIGACIONES		10937	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

Santander Asset Management SA SGIIC, con NIF A28269983 y con domicilio social en el Paseo de la Castellana, 24, 28046, Madrid (la Gestora), le informa que como consecuencia de su actividad de gestión de instituciones de inversión colectiva trata datos personales de los titulares de los fondos de inversión que gestiona (en adelante, los Interesados). La Gestora tratará los datos identificativos y económicos de los Interesados que le haya comunicado el respectivo comercializador a través del cual los Interesados hayan suscrito el fondo de inversión correspondiente. Los datos se tratarán con la finalidad principal de posibilitar la contratación, mantenimiento y seguimiento de la relación contractual asociada a los productos contratados. La legitimidad de la Gestora para el tratamiento es, por tanto, la ejecución del contrato suscrito a través de la orden de suscripción. No se realizarán cesiones de datos salvo obligación legal, que fuese

necesario para la ejecución del contrato o previo consentimiento del interesado.

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

Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 1,86

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 0,49 - 0%

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 7,76 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): 4,14 - 0,03%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 1,81 - 0,01%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 287.76

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre 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

re 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%.

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.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

c) Índice de referencia.

N/A

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

El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 19,15% hasta 119.543.897 euros en la clase A y decreció en un 3,22% hasta 12.662.810 euros en la clase Cartera. El número de participes disminuyó en el periodo* en 444 lo que supone 3.465 participes para la clase A y disminuyó en 3 lo que supone 12 participes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,89% y la acumulada en el año de 0,80% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 2,17% y la acumulada en el año de 1,19% para la clase Cartera.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,33% durante el trimestre para la clase A y 0,07% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,04%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,40% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,04%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,39% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,45% en el periodo*.

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

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,82% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En términos de rentabilidad, el segundo semestre del año ha sido positivo. El principal motivo ha sido el nivel de rentabilidad ofrecido por el activo (Carry), y la estabilidad de los diferenciales crediticios contra gobierno que estrecharon 1 pb en el periodo, si bien tuvimos una ampliación de 12 pb en el primer trimestre que recuperamos en el segundo, tomamos como referencia los spreads del Q9AK en términos de Govt OAS (índice de referencia de Bonos verdes ex gobiernos 1-10).

Desde el punto de vista de mercado, el primer semestre de 2026 estuvo marcado por un comportamiento positivo de la renta fija, tanto gubernamental como corporativa, en un contexto todavía condicionado por episodios de elevada volatilidad geopolítica. La guerra en Irán y el cierre del estrecho de Ormuz provocaron un aumento temporal de la aversión al riesgo y de los diferenciales de crédito, cuyo máximo se alcanzó a finales de marzo. El mercado comenzó a descontar subidas de los tipos de referencia como consecuencia de la aceleración de los datos de inflación, asociada al incremento del precio del petróleo. El BCE elevó el tipo de referencia en 0,25%, hasta el 2,25%, aunque nuevas subidas dependerán de la evolución de los datos macroeconómicos. Aun así, la posterior normalización de las tensiones y la toma de posesión de Warsh al frente de la Reserva Federal contribuyeron a estabilizar las expectativas de mercado durante la segunda mitad del semestre. Observamos un aplanamiento de las curvas de tipos: la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años inició el año en el 2,126% y cerró el 30 de junio de 2026 en el 2,52%, mientras que la del bono alemán a 10 años se mantuvo en niveles similares, en torno al 2,86%.

Durante el semestre, el fondo ha seguido enfocado en mercado primario intentando captar las nuevas primas de emisión ofrecidas, y siempre respetando su política de inversión social, medioambiental y de buen gobierno corporativo. Destacamos la participación en los primarios de Bonos Verdes de nombres como Iberdrola en Utilities, Colonial en Real Estate o BBVA en Financieros.

En términos de posicionamiento sectorial destacamos la mayor exposición a corporativos y financieros frente a su benchmark de referencia (Bancos, Utilities, Autos y Real Estate) frente a una infraponderación es Supranacionales.

El fondo ha terminado el periodo invertido a 98%. La duración de tipos de interés ha permanecido en valores ligeramente superiores a los de su Benchmark de referencia. En términos de emisores, destacamos positivamente la exposición a Financieros en concreto Caixabank o Alpha Bank, en Corporativos destacamos ENBW o Engie, y en negativo la exposición a futuros de tipos de interés.

De cara a futuro será importante monitorizar la evolución de la inflación, las tensiones geopolíticas, el precio del petróleo y la salud de la economía real con su correspondiente impacto en las métricas de crédito de las compañías lo que determinará la evolución de los tipos de interés y los diferenciales del crédito. Seguimos con una visión constructiva en el activo.

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 3,27% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,06% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,49%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

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 la clase A medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 3,58% y el riesgo asumido por la clase Cartera del fondo ha sido de 3,71%. 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 al 30 de junio es de 33.507 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.

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.

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.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00001010L6 - RFIIJA AUTONOMOUS COMMU 3.36 2028-10-31	EUR			513	0,32
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				513	0,32
XS2747766090 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	298	0,23	300	0,19
XS2297549391 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.50 2029-02-09	EUR			383	0,24
XS2530034649 - RFIIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-09-07	EUR	507	0,38	500	0,31
XS2949317676 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	1.521	1,15	1.535	0,95
ES0344251022 - RFIIJA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	406	0,31	410	0,26
XS2764459363 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	309	0,23	311	0,19
XS2744299335 - RFIIJA RED ELECTRICA FI 3.00 2034-01-17	EUR	96	0,07	97	0,06
XS2580221658 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 4.88 2079-07-25	EUR			519	0,32
XS3262496022 - RFIIJA TELEFONICA EMISI 4.38 2079-04-19	EUR	199	0,15		
XS2347367018 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 1.38 2030-06-01	EUR			501	0,31
XS2553801502 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.12 2028-11-10	EUR	411	0,31	417	0,26
XS3418565829 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.12 2030-06-25	EUR	902	0,68		
XS3348120653 - RFIIJA RED ELECTRICA CO 4.38 2079-04-27	EUR	202	0,15		
XS2357417257 - RFIIJA BANCO SANTANDER 0.62 2029-06-24	EUR	381	0,29	396	0,25
ES0280907066 - RFIIJA UNICAJA BANCO 3.75 2033-06-26	EUR	903	0,68		
XS3285006634 - RFIIJA TELEFONICA EMISI 3.71 2033-05-02	EUR	498	0,38		
XS3391835629 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.75 2033-03-01	EUR	404	0,31		
ES0200002055 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 0.55 2030-04-30	EUR	278	0,21	275	0,17
XS3182049935 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.12 2031-09-23	EUR			882	0,55
XS2194370727 - RFIIJA BANCO SANTANDER 1.12 2027-06-23	EUR			362	0,22
ES0243307024 - RFIIJA KUTXABANK SA 3.50 2032-06-10	EUR	804	0,61		
XS2979643991 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	498	0,38	501	0,31
XS3286252963 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.25 2032-02-04	EUR	475	0,36		
XS2201946634 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2027-07-13	EUR	1.075	0,81	1.085	0,67
XS3224600232 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.75 2079-11-05	EUR	493	0,37	499	0,31
XS2545206166 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR			1.216	0,76
XS3171675393 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.12 2031-12-03	EUR	99	0,07	494	0,31
XS2598331242 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.00 2029-06-07	EUR			420	0,26
XS3089767183 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR	456	0,34		
ES0200002089 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 3.90 2033-04-30	EUR	624	0,47	623	0,39
XS3307259237 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.95 2079-03-09	EUR	594	0,45		
XS1725678194 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 2.50 2029-11-28	EUR			977	0,61
XS2648498371 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.62 2033-07-13	EUR			608	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.433	9,39	13.312	8,28
XS2081500907 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR			1.014	0,63
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				1.014	0,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.433	9,39	14.838	9,23
TOTAL RENTA FIJA		12.433	9,39	14.838	9,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.433	9,39	14.838	9,23
XS2176621253 - RFIIJA EUROFIMA 0.10 2030-05-20	EUR	162	0,12	160	0,10
XS2023679843 - RFIIJA KUNTARAHOTUS OY 0.05 2029-09-06	EUR	123	0,09	122	0,08
XS2484093393 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 1.50 2032-06-15	EUR	1.828	1,38	1.830	1,14
DE000A3H2556 - RFIIJA BADEN WURTTEMBER 2.88 2035-09-28	EUR	295	0,22	585	0,36
EU000A4ECKZ8 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-06-18	EUR	395	0,30	394	0,24
EU000A3L2773 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 2.62 2034-09-04	EUR	672	0,51	669	0,42
XS2941356698 - RFIIJA EUROFIMA 2.88 2035-01-31	EUR	217	0,16	214	0,13
EU000A3L72Y4 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 2.88 2035-01-15	EUR	512	0,39	509	0,32
XS2816013937 - RFIIJA KFW 2.88 2032-03-31	EUR	1.410	1,07	1.411	0,88
EU000A3LS460 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 2.75 2034-01-16	EUR	1.973	1,49	1.968	1,22
XS2194790262 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 0.01 2035-11-15	EUR	668	0,50	1.843	1,15
EU000A3K4DW8 - RFIIJA EUROPEAN UNION 2.75 2033-02-04	EUR	3.748	2,84	3.762	2,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2747596315 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 3.55 2034-01-15	EUR			400	0,25
EU000A4EG781 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 2.50 2031-02-17	EUR			497	0,31
FR001400OR98 - RFIIJA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR	680	0,51	581	0,36
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		12.682	9,58	14.945	9,30
XS3201899856 - RFIIJA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	396	0,30	399	0,25
XS3202199066 - RFIIJA CTP BV 3.62 2032-04-13	EUR	790	0,60	792	0,49
BE0002977586 - RFIIJA PROXIMUS 4.12 2033-11-17	EUR	207	0,16	206	0,13
XS2905583014 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	1.298	0,98	1.301	0,81
XS1909186451 - RFIIJA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	329	0,25	327	0,20
XS3009603831 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.00 2031-02-25	EUR			498	0,31
DE000NWB0AN7 - RFIIJA NRW BANK 0.00 2031-07-28	EUR	273	0,21	270	0,17
XS2112475509 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 0.38 2028-02-06	EUR			1.215	0,76
FR0013284254 - RFIIJA ENGIE SA 1.38 2029-02-28	EUR			102	0,06
XS2913310095 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.00 2034-10-07	EUR	182	0,14	181	0,11
XS2613821300 - RFIIJA NEDER WATERSCHAP 3.00 2033-04-20	EUR	1.503	1,14	1.497	0,93
FR001400DCZ6 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 4.38 2029-01-13	EUR			309	0,19
FR001400FIM6 - RFIIJA ILE DE FRANCE MO 3.05 2033-02-03	EUR	197	0,15	197	0,12
FR001400MLN4 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR			623	0,39
FR001400QY06 - RFIIJA SFIL SA 3.12 2029-09-17	EUR	505	0,38	508	0,32
FR0014012L86 - RFIIJA ENGIE SA 3.88 2037-09-11	EUR	100	0,08	296	0,18
XS2314312179 - RFIIJA AXA SA 1.38 2041-10-07	EUR	90	0,07	89	0,06
XS2815980664 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 3.88 2032-05-14	EUR			205	0,13
XS3222746458 - RFIIJA VONOVIA SE 4.00 2036-11-12	EUR	888	0,67	1.084	0,67
XS3025210694 - RFIIJA SAGAX AB 4.00 2032-03-13	EUR	100	0,08	101	0,06
XS2725836410 - RFIIJA TELEFONAKTIEBOLA 5.38 2028-05-29	EUR	1.067	0,81	1.072	0,67
XS3128477521 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.00 2031-07-22	EUR	846	0,64	847	0,53
XS3029220392 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.38 2030-03-19	EUR	403	0,30	405	0,25
XS2529233814 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 4.75 2027-09-06	EUR			755	0,47
XS2332186001 - RFIIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.397	1,06	1.394	0,87
XS2634687912 - RFIIJA BANK OF AMERICA 4.13 2028-06-12	EUR			1.048	0,65
XS2941482569 - RFIIJA ING GROEP NV 3.38 2032-11-19	EUR	199	0,15	200	0,12
XS2348325494 - RFIIJA TENNET HOLDING B 0.50 2031-06-09	EUR			178	0,11
XS3152596493 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2032-08-19	EUR	696	0,53	696	0,43
XS3170346368 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.50 2035-09-17	EUR	420	0,32	415	0,26
XS3171593661 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2035-09-02	EUR	791	0,60	799	0,50
XS2678749990 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 5.27 2033-09-12	EUR	278	0,21	279	0,17
XS2079107830 - RFIIJA SKF AB 0.88 2029-11-15	EUR	277	0,21	275	0,17
XS2779792337 - RFIIJA STATKRAFT AS 3.38 2032-03-22	EUR	200	0,15	201	0,12
XS2388449758 - RFIIJA NATIONALE NEDERL 0.50 2028-09-21	EUR	284	0,21	282	0,18
XS2596537972 - RFIIJA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR			444	0,28
XS3097930138 - RFIIJA NATIONAL BANK GR 2.75 2029-07-21	EUR	453	0,34	456	0,28
XS2898290916 - RFIIJA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2033-09-13	EUR	489	0,37	489	0,30
FR0014000MX1 - RFIIJA SFIL SA 0.00 2028-11-23	EUR	275	0,21	1.193	0,74
XS3407456980 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.25 2031-06-17	EUR	601	0,45		
DE000A383QQ2 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.12 2030-08-27	EUR	199	0,15	499	0,31
DE000A460EX0 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.16 2031-01-15	EUR	496	0,38		
XS2510903862 - RFIIJA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	292	0,22	294	0,18
FR001400B1L7 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	206	0,16	207	0,13
FR001400IEQ0 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	457	0,35	463	0,29
FR0014016112 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2033-04-21	EUR	201	0,15		
XS2314657409 - RFIIJA PROLOGIS INTL FU 0.75 2033-03-23	EUR	232	0,18	232	0,14
XS2717301365 - RFIIJA BANK OF IRELAND 4.62 2029-11-13	EUR	620	0,47	629	0,39
XS2026150313 - RFIIJA A2A SPA 1.00 2029-07-16	EUR	276	0,21	278	0,17
XS2830327446 - RFIIJA A2A SPA 5.00 2079-09-11	EUR	358	0,27	361	0,22
XS3332496184 - RFIIJA BANK OF IRELAND 3.88 2034-04-02	EUR	304	0,23		
XS2940309649 - RFIIJA NATIONAL BANK GR 3.50 2030-11-19	EUR	401	0,30	405	0,25
XS2845167613 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 4.62 2029-07-17	EUR	179	0,14	182	0,11
XS2549543499 - RFIIJA TENNET HOLDING B 4.50 2034-10-28	EUR	217	0,16	216	0,13
XS3249926935 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-12-10	EUR	198	0,15	497	0,31
XS226521620 - RFIIJA AEROPORTI DI ROM 1.62 2029-02-02	EUR	448	0,34	454	0,28
XS2967738597 - RFIIJA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	498	0,38	499	0,31
XS3368835719 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 4.00 2031-05-12	EUR	405	0,31		
XS2475954900 - RFIIJA KFW 1.38 2032-06-07	EUR	999	0,76	1.000	0,62
XS2978482169 - RFIIJA E ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	399	0,30	397	0,25
XS2381261424 - RFIIJA MUECHENER RUECK 1.00 2042-05-26	EUR	173	0,13	344	0,21
XS28181650823 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.88 2079-02-02	EUR	886	0,67		
XS3083189319 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 2.75 2029-06-04	EUR	796	0,60	800	0,50
XS33861742285 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 4.00 2030-11-26	EUR	909	0,69		
XS2798269069 - RFIIJA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	443	0,33	447	0,28
XS2898821033 - RFIIJA NORDIC INVESTMEN 2.38 2029-09-11	EUR	693	0,52	695	0,43
PTCGDFOM0034 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	886	0,67	891	0,55
XS1900101046 - RFIIJA ROYAL SCHIPHOL G 1.50 2030-11-05	EUR			457	0,28
XS1702729275 - RFIIJA E ON INTERNATIONAL 1.25 2027-10-19	EUR	314	0,24	312	0,19
IT0005583460 - RFIIJA BPER BANCA 4.25 2030-02-20	EUR			225	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005675126 - RFIIA BANCO BPM SPA 3.12 2031-10-23	EUR			365	0,23
XS3008888953 - RFIIA ENEL FINANCE INT 2.62 2028-02-24	EUR	298	0,23	301	0,19
XS3008889092 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.00 2031-02-24	EUR	297	0,22	298	0,18
DE000A3E5VK1 - RFIIA LEG IMMOBILIEN AJ 0.75 2031-06-30	EUR	429	0,32	429	0,27
DE000NWB0AJ5 - RFIIA NRW BANK 0.00 2030-02-18	EUR			1.619	1,01
FR0013536611 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.88 2028-09-22	EUR			291	0,18
XS2913946989 - RFIIA LANDSBANKINN HF 3.75 2029-10-08	EUR			506	0,31
FR0014003OC5 - RFIIA ILE DE FRANCE MO 0.40 2031-05-28	EUR	257	0,19	255	0,16
FR001400A1H6 - RFIIA ENGIE SA 3.50 2029-09-27	EUR	401	0,30	406	0,25
FR001400M4O2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.38 2033-11-27	EUR			525	0,33
FR0014010DR1 - RFIIA RENAULT SA 3.88 2030-09-30	EUR	1.000	0,76	1.410	0,88
FR0014012X82 - RFIIA BPCE SA 3.62 2033-10-01	EUR			99	0,06
XS2221845683 - RFIIA MUECHENER RUECK 1.25 2041-05-26	EUR	633	0,48	630	0,39
XS3227928911 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 3.62 2033-11-13	EUR	100	0,08	100	0,06
XS2532312548 - RFIIA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR	100	0,08	100	0,06
XS2635647154 - RFIIA ALLIANDER NV 3.25 2028-06-13	EUR			675	0,42
XS3237109965 - RFIIA SMURFIT KAPPA TR 3.49 2031-11-24	EUR	499	0,38	500	0,31
XS2942479044 - RFIIA ENBW INTERNATION 3.75 2035-11-20	EUR	502	0,38	499	0,31
XS2652069480 - RFIIA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR			390	0,24
XS3166721913 - RFIIA KFW 2.62 2032-11-15	EUR	900	0,68	900	0,56
XS3168266958 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 3.75 2031-03-10	EUR	297	0,22	298	0,19
XS2771494940 - RFIIA REN FINANCE BV 3.50 2032-02-27	EUR	402	0,30	405	0,25
XS3074473474 - RFIIA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	398	0,30	400	0,25
XS2482887879 - RFIIA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR			198	0,12
XS3185662676 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.00 2032-09-22	EUR	590	0,45	589	0,37
XS2389343380 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	736	0,56	731	0,45
XS2894895684 - RFIIA SCOTTISH HYDRO E 3.38 2032-09-04	EUR	497	0,38	499	0,31
XS2694995163 - RFIIA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR	344	0,26	1.065	0,66
XS3199049217 - RFIIA LANDSBANKINN HF 3.62 2032-11-03	EUR			984	0,61
PTEDP5OM0008 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2055-05-27	EUR	503	0,38	508	0,32
PTEDP6OM0007 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.38 2055-12-02	EUR			99	0,06
PTEDP2OM0011 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	102	0,08	104	0,06
DE000A14JZX6 - RFIIA BADEN WUERTTEMBERG 3.00 2033-06-27	EUR	402	0,30	802	0,50
DE000A30VPM1 - RFIIA AMPRION GMBH 3.97 2032-09-22	EUR	309	0,23	310	0,19
DE000A46ZYH0 - RFIIA AMPRION GMBH 4.25 2056-04-28	EUR	101	0,08		
DE000A46ZYJ6 - RFIIA AMPRION GMBH 4.75 2056-04-28	EUR	203	0,15		
XS3311914850 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.38 2030-04-09	EUR	606	0,46		
FR0013372299 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 1.12 2028-10-22	EUR	615	0,47	611	0,38
FR001400IV17 - RFIIA BPIFRANCE SA 3.12 2033-05-25	EUR	591	0,45	590	0,37
FR0014017YD2 - RFIIA JAYVENS SA 3.38 2029-04-16	EUR	201	0,15		
XS3219374975 - RFIIA ALPHA BANK SOCIE 3.12 2031-10-30	EUR	531	0,40	534	0,33
XS2324772453 - RFIIA FERROVIE DELLO S 0.38 2028-03-25	EUR	186	0,14	188	0,12
XS3225326282 - RFIIA ING GROEP NV 2.88 2030-11-10	EUR	592	0,45	595	0,37
XS2842061421 - RFIIA HEIDELBERG MATER 3.95 2034-07-19	EUR	610	0,46	610	0,38
XS2549543143 - RFIIA TENNET HOLDING B 3.88 2028-10-28	EUR	1.027	0,78	1.036	0,64
XS3350962745 - RFIIA ARION BANKI HF 3.62 2029-11-15	EUR	296	0,22		
XS2756342122 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.92 2034-02-01	EUR	307	0,23	306	0,19
XS2359292955 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2031-06-30	EUR	823	0,62	822	0,51
XS3359749564 - RFIIA ALLIANDER NV 3.75 2036-04-30	EUR	304	0,23		
XS3277753839 - RFIIA P3 GROUP SARL 3.38 2031-03-22	EUR	1.282	0,97		
XS3386702149 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.62 2028-11-26	EUR	1.006	0,76		
XS2592658947 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.62 2033-03-08	EUR	205	0,15	206	0,13
PTCGDMOM0035 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 3.62 2032-05-20	EUR	1.207	0,91		
AT0000A32562 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR			207	0,13
XS2804485915 - RFIIA INTESA SANPAOLO 3.62 2030-10-16	EUR			460	0,29
XS2411311652 - RFIIA INTT FINANCE CORP 0.40 2028-12-13	EUR			355	0,22
FR0013322989 - RFIIA GECINA, S.A. 1.62 2030-03-14	EUR			88	0,05
FR0013266368 - RFIIA GECINA, S.A. 2.00 2032-06-30	EUR	545	0,41	544	0,34
FR001400LZO4 - RFIIA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	104	0,08	731	0,45
FR0014010IN9 - RFIIA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	392	0,30	390	0,24
FR0014011276 - RFIIA LTE RESEAU DE TR 2.62 2029-07-08	EUR	296	0,22	298	0,18
XS2715957358 - RFIIA JYSKE BANK A/S 4.88 2029-11-10	EUR	1.036	0,78	1.050	0,65
XS3225866121 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 3.75 2032-11-11	EUR	597	0,45	1.090	0,68
XS2829852842 - RFIIA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	306	0,23	310	0,19
XS2830446535 - RFIIA SAGAX AB 4.38 2030-05-29	EUR	164	0,12	165	0,10
XS2531420730 - RFIIA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR	248	0,19	250	0,16
XS3031485827 - RFIIA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	401	0,30	403	0,25
XS2532247892 - RFIIA SKF AB 3.12 2028-09-14	EUR	145	0,11	146	0,09
XS2534976886 - RFIIA A2A SPA 4.50 2030-09-19	EUR			211	0,13
XS3238204062 - RFIIA A2A SPA 3.25 2032-05-24	EUR	594	0,45	1.188	0,74
XS2941360963 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR			504	0,31
XS3249928394 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.75 2032-12-10	EUR			497	0,31
XS2655852726 - RFIIA TERNA RETE ELET 7.88 2033-07-24	EUR			205	0,13
XS3066564900 - RFIIA ACHMEA BANK NV 2.50 2028-05-06	EUR	989	0,75	995	0,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE6368381404 - RFIIJA ELIA TRANSMISSIO 3.50 2035-10-08	EUR	197	0,15	197	0,12
XS2673547746 - RFIIJA E ON SE 4.00 2033-08-29	EUR	207	0,16	208	0,13
XS2675722750 - RFIIJA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	102	0,08	104	0,06
XS3076315558 - RFIIJA KONINKLIJKE PHIL 4.00 2035-05-23	EUR	102	0,08	102	0,06
XS2578472339 - RFIIJA AIB GROUP PLC 4.62 2029-07-23	EUR	184	0,14	187	0,12
XS2579284469 - RFIIJA ACEA SPA 3.62 2031-01-24	EUR			1.038	0,65
XS2986639701 - RFIIJA A2A SPA 3.62 2035-01-30	EUR	199	0,15	197	0,12
XS3195126084 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-10-02	EUR			698	0,43
XS2796659964 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR			200	0,12
XS2597696124 - RFIIJA DNB BANK ASA 4.00 2029-03-14	EUR			514	0,32
XS3200103490 - RFIIJA COOPERATIEVE RAB 3.55 2035-10-08	EUR	199	0,15	789	0,49
XS2002491780 - RFIIJA TENNET HOLDING B 0.88 2030-06-03	EUR	98	0,07	97	0,06
XS2904504979 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 4.00 2030-09-24	EUR	305	0,23	720	0,45
XS2906211946 - RFIIJA IREN SPA 3.62 2033-09-23	EUR	100	0,08	100	0,06
DE000A4ESDY8 - RFIIJA TRATON FINANCE L 3.88 2031-11-13	EUR	201	0,15		
DE000CZ457W4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.00 2038-01-21	EUR	700	0,53		
FR001400Y969 - RFIIJA AIR LIQUIDE FINA 3.50 2035-03-21	EUR	402	0,30	401	0,25
FR0014012IV8 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.38 2032-06-10	EUR	100	0,08	99	0,06
FR0014014P49 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	890	0,67	893	0,56
FR0014015L26 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 3.74 2034-04-20	EUR	100	0,08		
FR0014016ZA7 - RFIIJA ENGIE SA 4.83 2079-04-17	EUR	717	0,54		
XS2527451905 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	204	0,15	205	0,13
XS2229434852 - RFIIJA ERG SPA 0.50 2027-09-11	EUR	733	0,55	730	0,45
XS2234567233 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 0.88 2028-09-22	EUR	452	0,34	455	0,28
XS3350935774 - RFIIJA HERA SPA 3.50 2032-06-04	EUR	451	0,34		
XS2654098222 - RFIIJA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	701	0,53	710	0,44
XS3065239702 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.00 2033-05-06	EUR	293	0,22	292	0,18
XS3277095009 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.00 2032-01-20	EUR	496	0,37		
XS2796609787 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 3.38 2030-04-08	EUR	201	0,15	203	0,13
XS3099828355 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR	298	0,23	299	0,19
ES0200002063 - RFIIJA ADIF ALTA VELOCID 0.55 2031-10-31	EUR	175	0,13	172	0,11
BE0002755362 - RFIIJA FLUVIUS SYSTEM Q 0.25 2030-12-02	EUR			175	0,11
IT0005655136 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 3.25 2033-06-17	EUR	987	0,75	397	0,25
IT0005678955 - RFIIJA BANCA MONTE DEI 3.25 2032-02-20	EUR	398	0,30	399	0,25
FR001400HIK6 - RFIIJA SOCIETE NATIONAL 3.38 2033-05-25	EUR	798	0,60	799	0,50
XS2317069685 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR			578	0,36
XS3218684101 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.00 2032-11-03	EUR			882	0,55
CH1130818847 - RFIIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR			260	0,16
XS2831084657 - RFIIJA ENEXIS HOLDING N 3.50 2036-05-30	EUR	394	0,30	393	0,24
XS3233451718 - RFIIJA DIGITAL EURO FIN 3.75 2033-01-15	EUR	396	0,30	396	0,25
XS3244184159 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 3.38 2031-12-02	EUR	489	0,37	489	0,30
XS3244187764 - RFIIJA DANSKE BANK A/S 3.38 2033-12-02	EUR	99	0,08	1.481	0,92
XS2360310044 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.80 2029-07-05	EUR	287	0,22	292	0,18
XS2478299386 - RFIIJA TENNET HOLDING B 2.38 2033-05-17	EUR	284	0,21	282	0,18
XS2280835260 - RFIIJA DIGITAL INTREPID 0.62 2031-07-15	EUR	506	0,38	503	0,31
XS2586942448 - RFIIJA KFW 2.75 2033-02-14	EUR	248	0,19	248	0,15
XS2887903966 - RFIIJA KFW 2.38 2029-10-04	EUR			1.992	1,24
XS3094762989 - RFIIJA RWE AG 4.12 2055-06-18	EUR	100	0,08	101	0,06
XS3406813124 - RFIIJA SNAM SPA 3.12 2030-06-22	EUR	598	0,45		
XS3108521124 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 2.75 2028-07-07	EUR	228	0,17	229	0,14
DE000A460FV1 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 2.88 2030-02-19	EUR	494	0,37		
FR001400MIG4 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	507	0,38	509	0,32
FR0014016JF0 - RFIIJA BPIFRANCE SA 3.38 2036-02-25	EUR	391	0,30		
FR0014017JX1 - RFIIJA ARGAN INC 3.78 2029-10-30	EUR	101	0,08		
XS2718201515 - RFIIJA NESTE OIL OYJ 3.88 2031-05-21	EUR	307	0,23	716	0,44
XS2919892179 - RFIIJA CTP BV 3.88 2032-11-21	EUR	498	0,38	911	0,57
XS2927515598 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.00 2031-10-28	EUR	197	0,15	197	0,12
XS2932080851 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.12 2031-11-05	EUR	496	0,37	496	0,31
XS2654097927 - RFIIJA DS SMITH PLC 4.38 2027-07-27	EUR	517	0,39	520	0,32
XS3357187809 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 3.75 2032-05-06	EUR	1.007	0,76		
XS2675884733 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	228	0,17	232	0,14
XS2894910665 - RFIIJA NATIONAL GRID NO 3.63 2031-09-03	EUR	303	0,23	305	0,19
DE000A460N20 - RFIIJA AMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR	592	0,45	596	0,37
DE000CZ439B6 - RFIIJA COMMERZBANK AG 5.25 2029-03-25	EUR			631	0,39
DE000CZ45ZA0 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.62 2032-01-14	EUR			304	0,19
FR0013504677 - RFIIJA ENGIE SA 1.75 2028-03-27	EUR			1.363	0,85
FR001400ZGF2 - RFIIJA EDF 3.25 2032-05-07	EUR	297	0,22	297	0,18
XS2932096691 - RFIIJA KOMMUNALBANKEN A 2.62 2031-11-05	EUR	492	0,37	490	0,30
XS2536364081 - RFIIJA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR			770	0,48
XS2459544339 - RFIIJA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	97	0,07	97	0,06
XS2764264789 - RFIIJA ING GROEP NV 4.00 2035-02-12	EUR	102	0,08	102	0,06
XS3171591889 - RFIIJA EON INTERNATIONAL 3.00 2031-09-03	EUR			199	0,12
XS3174822489 - RFIIJA SYDBANK A/S 3.00 2029-12-11	EUR	398	0,30	400	0,25
XS2675685700 - RFIIJA SSE PLC 4.00 2031-09-05	EUR	370	0,28	374	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2381272207 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 1.38 2081-08-31	EUR	956	0,72	954	0,59
XS3085616079 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 3.00 2028-12-03	EUR	199	0,15	200	0,12
XS2986724644 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 3.62 2031-04-29	EUR	101	0,08	101	0,06
XS2295235413 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	495	0,37	492	0,31
PTEDPUOM0008 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 3.88 2028-06-26	EUR			205	0,13
XS3101504952 - RFIIJA FERROVIE DELLO S 3.38 2032-06-24	EUR	699	0,53	699	0,43
XS2609970848 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	325	0,25	326	0,20
FR0014012PH2 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 3.49 2033-09-17	EUR	990	0,75	990	0,62
FR0014015J87 - RFIIJA AYVENS SA 3.00 2030-04-18	EUR	297	0,22		
FR0014019BT2 - RFIIJA AYVENS SA 3.50 2032-06-23	EUR	501	0,38		
FR0014019HT9 - RFIIJA SUEZ SA (FR) 4.00 2036-06-30	EUR	496	0,38		
XS2716710756 - RFIIJA NEDERLANDSE GASU 3.88 2033-05-22	EUR	308	0,23	309	0,19
XS2779814750 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 5.00 2028-05-13	EUR	1.042	0,79	1.047	0,65
XS3386749025 - RFIIJA EON INTERNATIONAL 4.05 2036-05-27	EUR	697	0,53		
XS3189615498 - RFIIJA NE PROPERTY BV 3.88 2033-09-30	EUR	99	0,07	99	0,06
XS3296399085 - RFIIJA REN FINANCE BV 3.38 2034-02-18	EUR	462	0,35		
XS3201918318 - RFIIJA INFRASTRUTTURE W 3.62 2032-10-13	EUR			494	0,31
XS2908897742 - RFIIJA PROLOGIS INTL FU 3.70 2034-10-07	EUR	694	0,52	987	0,61
FR001400KKM2 - RFIIJA ORANGE SA 3.88 2035-09-11	EUR	304	0,23	303	0,19
FR001400PNN3 - RFIIJA REGIE AUTONOME D 3.25 2034-05-25	EUR	196	0,15	195	0,12
FR001400SIL1 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2034-09-11	EUR			298	0,19
FR0014013JH3 - RFIIJA BPCE ASSURANCES 4.12 2035-10-22	EUR			100	0,06
XS2616652637 - RFIIJA INN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	223	0,17	225	0,14
XS3225871121 - RFIIJA BANK OF IRELAND 3.62 2036-11-10	EUR			360	0,22
XS2443893255 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 1.12 2027-02-16	EUR			376	0,23
XS2764853425 - RFIIJA P3 GROUP SARL 4.62 2030-02-13	EUR			262	0,16
XS2381853279 - RFIIJA NATIONAL GRID PL 0.25 2028-09-01	EUR	177	0,13	177	0,11
XS2888395659 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2031-08-27	EUR			200	0,12
XS3094765735 - RFIIJA RWE AG 4.62 2055-06-18	EUR	101	0,08	101	0,06
XS3096163160 - RFIIJA SNAM SPA 3.25 2032-07-01	EUR	198	0,15	198	0,12
XS2498154207 - RFIIJA KFW 2.00 2029-11-15	EUR	714	0,54	720	0,45
PTCGDCOM0037 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR			591	0,37
PTCGDDOM0036 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 5.75 2028-10-31	EUR			316	0,20
PTEDPNOM0015 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 1.62 2027-04-15	EUR			202	0,13
DE000CZ46CA7 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.88 2037-03-03	EUR	597	0,45		
DE000NWB0AL1 - RFIIJA NRW BANK 0.00 2031-02-03	EUR	428	0,32	853	0,53
FR0014013BG2 - RFIIJA ENGIE SA 4.00 2079-04-13	EUR	296	0,22	298	0,19
FR00140193X6 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.00 2031-08-19	EUR	302	0,23		
XS3429140398 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2031-06-30	EUR	899	0,68		
XS3358396763 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 3.62 2032-06-30	EUR	101	0,08		
XS3373528127 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 3.62 2033-05-13	EUR	904	0,68		
XS2675884576 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 7.50 2079-09-06	EUR	745	0,56	767	0,48
FR0014003C70 - RFIIJA BPIFRANCE SA 0.00 2028-05-25	EUR			867	0,54
FR001400MF86 - RFIIJA ENGIE SA 3.88 2033-12-06	EUR	922	0,70	921	0,57
FR001400U1Q3 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 3.62 2030-11-13	EUR			607	0,38
XS1828037587 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 1.38 2028-06-05	EUR			95	0,06
XS2831017467 - RFIIJA SWEDBANK AB 3.38 2030-05-29	EUR			408	0,25
XS2331327564 - RFIIJA KFW 0.00 2029-06-15	EUR	1.431	1,08	1.885	1,17
XS2948452326 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR	299	0,23	699	0,43
XS2388457264 - RFIIJA KFW 0.00 2031-09-15	EUR	1.644	1,24	1.639	1,02
XS3089767183 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR			456	0,28
XS2694863841 - RFIIJA LANDWIRTSCHAFTL 3.25 2033-09-26	EUR	510	0,39	508	0,32
XS2196328608 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 1.88 2080-06-29	EUR			995	0,62
XS3406773740 - RFIIJA ROYAL BANK OF CA 3.38 2030-06-15	EUR	603	0,46		
FR00140005B8 - RFIIJA SOCIETE DU GRAND 0.00 2030-11-25	EUR	1.502	1,14	1.747	1,09
XS3376355122 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 3.25 2031-05-15	EUR	501	0,38		
XS3286678191 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 3.62 2056-02-10	EUR	197	0,15		
XS3291116955 - RFIIJA ING GROEP NV 3.12 2032-02-10	EUR	394	0,30		
XS2303052695 - RFIIJA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR			273	0,17
IT0005532574 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 3.88 2029-02-13	EUR	1.026	0,78	1.038	0,64
FR001400AFL5 - RFIIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR			672	0,42
FR0014012AJ0 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.25 2032-08-25	EUR			296	0,18
XS3224606197 - RFIIJA AXA LOGISTICS EU 3.38 2031-05-13	EUR			199	0,12
XS2930571174 - RFIIJA SWEDBANK AB 2.88 2029-04-30	EUR	1.190	0,90	1.196	0,74
XS2751666426 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 3.38 2028-07-23	EUR	334	0,25	338	0,21
XS255420103 - RFIIJA UNICREDIT SPA 5.85 2027-11-15	EUR			823	0,51
XS2478299204 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 2.12 2029-11-17	EUR			292	0,18
XS3099830419 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.50 2031-06-19	EUR			399	0,25
FR0014016Z94 - RFIIJA ENGIE SA 4.37 2079-07-16	EUR	202	0,15		
XS3258445660 - RFIIJA STANDARD CHARTER 3.72 2034-01-14	EUR	898	0,68		
XS3371718340 - RFIIJA ING BANK NV 3.62 2033-05-12	EUR	608	0,46		
XS3389660161 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2033-05-28	EUR	708	0,54		
XS3299702137 - RFIIJA ENEXIS HOLDING N 3.00 2032-02-25	EUR	901	0,68		
PTCMGBOM0045 - RFIIJA CAIXA ECONOMICA 3.62 2031-06-22	EUR	401	0,30		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		105.353	79,69	124.097	77,04
DE000A3H2ZX9 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR			200	0,12
XS2303052695 - RFIJA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR	274	0,21		
XS2384734542 - RFIJA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR			295	0,18
XS2390530330 - RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR			169	0,10
XS2941360963 - RFIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	501	0,38		
XS2455401328 - RFIJA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR			842	0,52
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		776	0,59	1.506	0,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL RENTA FIJA		118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		118.811	89,86	140.548	87,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		131.244	99,25	155.387	96,49

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 0.49 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 1.86%. 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.

Por otra parte, al cierre del periodo el fondo no tiene contratado ninguna operación de simultáneas con el depositario.