

HAYA INVERSIONES, SICAV,SA

Nº Registro CNMV: 557

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A.

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: Aa3

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 24 28046, MADRID (MADRID) (902 22 44 22)

Correo Electrónico

comsanassetm@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 SICAV

Fecha de registro: 30/06/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: SICAV con vocación inversora Global. La sociedad pretende alcanzar la máxima rentabilidad posible en función de su capital y de las condiciones del mercado manteniendo un equilibrio entre la seguridad del mercado y la rentabilidad. La sociedad no tiene índice de referencia. No existirá predeterminación en cuanto a los activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa e indirectamente. Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a distribución de activos por tipo de emisor, ni por rating de emisor, ni por sector económico ni por países (pudiendo invertir en países emergentes).

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 Sociedad 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	0,26	0,47	0,26	0,93

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,34	1,45	1,55

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	1.048.021,00	1.048.052,00
Nº de accionistas	215,00	218,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	21.528	20,5418	19,8257	20,7426
2025	21.330	20,3521	18,5740	20,3622
2024	19.846	18,9343	17,4542	19,1099
2023	18.461	17,6406	15,9339	17,6406

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,17		0,17	0,17		0,17	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

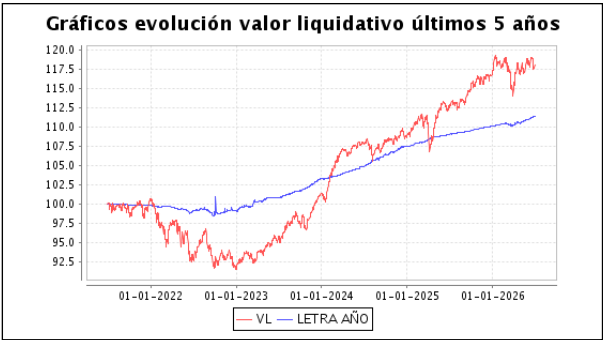
Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
0,93	2,83	0,00	1,80	1,84	7,49	7,33	10,71	4,21

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)	0,25	0,12		0,12	0,12	0,50	0,50	0,59	0,66

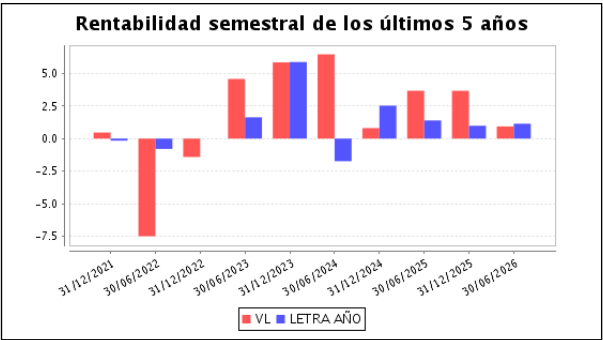
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	20.764	96,45	21.012	98,51
* Cartera interior	5.984	27,80	6.351	29,77
* Cartera exterior	14.378	66,79	14.199	66,57
* Intereses de la cartera de inversión	402	1,87	461	2,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	759	3,53	295	1,38
(+/-) RESTO	5	0,02	23	0,11
TOTAL PATRIMONIO	21.528	100,00 %	21.330	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)	21.330	20.578	21.330	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,02	0,00	-83,83
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,93	3,61	0,93	-73,70
(+) Rendimientos de gestión	1,23	4,05	1,23	-68,79
+ Intereses	1,01	1,09	1,01	-5,24
+ Dividendos	0,23	0,13	0,23	73,75
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	-0,36	0,04	-112,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,78	2,75	-0,78	-128,92
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	-0,03	0,02	-172,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,69	0,46	0,69	53,80
± Otros resultados	0,02	0,00	0,02	22.115,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,44	-0,31	-28,46
- Comisión de sociedad gestora	-0,18	-0,32	-0,18	-39,94
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	0,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-30,23
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	62,34
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,05	-0,05	-4,47
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.841,22
+ 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	1.841,22
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	21.528	21.330	21.528	

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

3. Inversiones financieras

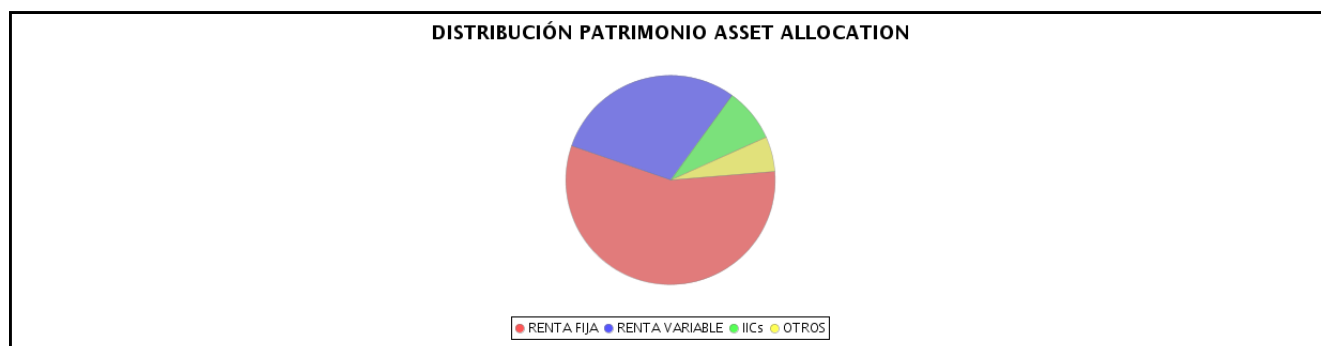
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.575	21,26	4.864	22,80
TOTAL RENTA FIJA	4.575	21,26	4.864	22,80
TOTAL RV COTIZADA	1.409	6,55	1.488	6,97
TOTAL RENTA VARIABLE	1.409	6,55	1.488	6,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.984	27,81	6.351	29,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.614	35,33	8.687	40,74
TOTAL RENTA FIJA	7.614	35,33	8.687	40,74
TOTAL RV COTIZADA	4.989	23,17	4.418	20,72
TOTAL RENTA VARIABLE	4.989	23,17	4.418	20,72
TOTAL IIC	1.775	8,24	1.095	5,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.378	66,74	14.200	66,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	20.362	94,55	20.551	96,37

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. 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. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	

	SI	NO
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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
Accionistas significativos: 10.209.820,58 - 97,42%
Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 0,8 - 3,75%
Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 150,24
Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 115,38

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS.

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por un cambio significativo en el foco de los mercados financieros. Si 2025 había estado dominado por la normalización monetaria y el optimismo en torno a la inteligencia artificial, los seis primeros meses de 2026 estuvieron definidos por el resurgimiento del riesgo geopolítico, el encarecimiento de la energía y el retorno de las preocupaciones inflacionistas.

El principal catalizador fue la escalada del conflicto en Oriente Próximo, que volvió a situar el estrecho de Ormuz en el centro de la atención de los inversores. El riesgo de interrupciones en el suministro energético impulsó un fuerte repunte del petróleo durante el segundo trimestre del ejercicio, alimentando expectativas de una inflación más persistente y obligando a los bancos centrales a mantener un tono mucho más prudente de lo que descontaban los mercados a comienzos de año.

En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo un discurso claramente dependiente de los datos. Aunque la economía siguió mostrando una notable resiliencia, la combinación de mayores costes energéticos, el impacto gradual de los aranceles comerciales y un ciclo de inversión extraordinariamente intenso en inteligencia artificial mantuvo la inflación por encima del objetivo. Tras moderarse temporalmente en junio gracias al breve alto el fuego entre Israel e Irán, las presiones sobre los precios volvieron a intensificarse con la reactivación de las tensiones en la región, reduciendo las expectativas de recortes de tipos para la segunda mitad del año.

En Europa, el contexto tampoco fue sencillo. El Banco Central Europeo mantuvo una postura restrictiva ante el riesgo de efectos de segunda ronda derivados del encarecimiento de la energía, mientras que el deterioro de las perspectivas de crecimiento llevó a varios organismos internacionales, entre ellos el FMI, a revisar a la baja las previsiones económicas mundiales y a advertir de que la fragmentación geopolítica seguía siendo el principal riesgo para la estabilidad financiera. Al mismo tiempo, Alemania continuó acusando la debilidad de su sector industrial, especialmente sensible al incremento de los costes energéticos.

A pesar de este entorno, la renta variable volvió a demostrar una notable capacidad de adaptación. Los beneficios empresariales continuaron sorprendiendo en positivo, apoyados por el dinamismo del sector tecnológico y por la fortaleza

del consumo estadounidense. En el conjunto del semestre, el Nasdaq avanzó un 12,8%, el S&P 500 un 9,6% y el Dow Jones un 8,9%. En Europa, el comportamiento también fue favorable, con el Euro Stoxx 50 registrando una revalorización cercana al 10%, el IBEX 35 liderando entre las grandes bolsas europeas con un 13,4%, mientras que el DAX alemán avanzó un 2,7%, lastrado por la debilidad de su industria exportadora.

Los mercados de renta fija vivieron una evolución muy diferente. La combinación de inflación persistente, mayor oferta de deuda pública y un aumento de las primas por riesgo geopolítico impulsó un nuevo repunte de las rentabilidades de los bonos soberanos. El bono estadounidense a diez años finalizó junio en torno al 4,5%, mientras que su homólogo alemán alcanzó aproximadamente el 2,9%, el bono español el 3,35% y el italiano el 3,6%, reflejando un endurecimiento generalizado de las condiciones financieras.

Las materias primas fueron uno de los grandes protagonistas del semestre. El Brent acumuló una revalorización cercana al 31%, impulsado por las tensiones en Oriente Próximo y el riesgo sobre las rutas comerciales energéticas. El oro, tras alcanzar máximos históricos durante los momentos de mayor incertidumbre, corrigió parte de esas ganancias y cerró el semestre con una caída aproximada del 7,5% respecto al inicio del año, a medida que disminuía temporalmente la demanda de activos refugio.

En el mercado de divisas, el euro se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de referencias de 1,175 a 1,142, lo que supone una caída cercana al 2,8% en el semestre. El fortalecimiento relativo de la divisa americana respondió tanto a su condición de activo refugio en un entorno de elevada incertidumbre geopolítica como a la expectativa de que la Reserva Federal mantuviera unos tipos de interés elevados durante más tiempo.

En conjunto, el primer semestre de 2026 volvió a demostrar que la geopolítica se ha convertido en un determinante fundamental del comportamiento de los mercados. A diferencia de ejercicios anteriores, los inversores no sólo tuvieron que valorar la evolución del crecimiento o de la inflación, sino también incorporar a sus escenarios el impacto de los conflictos internacionales sobre la energía, las cadenas de suministro, la política monetaria y los activos financieros. El resultado fue un semestre en el que la renta variable logró mantener un comportamiento sólido, mientras que la renta fija sufrió nuevas pérdidas por el repunte de las rentabilidades y las materias primas recuperaron un papel protagonista como principal canal de transmisión del riesgo geopolítico.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS

Al inicio del periodo el posicionamiento de la cartera arrojaba la siguiente distribución por categoría de activos: 63,54% en RF en directo, 27,69% en RV en directo y 5,14% en participaciones de IICs. En lo que respecta a divisas, las inversiones estaban principalmente denominadas en las siguientes monedas: un 81,51% en divisa EUR, un 13,93% en divisa USD, un 0,56% en divisa GBP y un 0,37% en divisa DKK.

A lo largo del periodo se realizan diversos ajustes para adaptarse a la evolución de los mercados, de manera que la composición de la cartera por categoría de activos a cierre del periodo es la siguiente: 56,59% en RF en directo, 29,72% en RV en directo y 8,24% en participaciones de IICs. Por divisas, las inversiones se concentran fundamentalmente en: un 75,92% en divisa EUR, un 16,39% en divisa USD, un 1,20% en divisa GBP y un 1,04% en divisa DKK.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto para la SICAV un comportamiento positivo en el periodo*, ya que se ha visto beneficiado por la subida en la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte. Los valores que más han aportado son: ASML HOLDING NV (HOLANDA), ALPHABET INC - A, ST SPDR S&P 500 ETF TRUST y los valores que menos han aportado son: RHEINMETALL AG (XETRA), PROSUS NV, SAUDI ARABIA KINGDOM OF 0.6 03/30 EUR

C) ÍNDICE DE REFERENCIA

La SICAV no tiene índice de referencia.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC

La rentabilidad neta acumulada a cierre del trimestre es de 0,93%. En el cálculo de la rentabilidad, están considerados los gastos acumulados vinculados a la sociedad (entendido como sumatorio de gastos directos soportados por la SICAV) que a cierre del trimestre supone un 0,25% sobre el patrimonio medio. Esta ratio comprende, entre otros, la comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios y restos de gastos de gestión corriente. No incluye los costes de transacción por la compraventa de valores ni la comisión de gestión sobre resultados.

El patrimonio de la SICAV en el periodo* creció en un 0,93% hasta 21.528.239,14 euros. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 3 lo que supone 215 partícipes. La rentabilidad de la SICAV durante el trimestre ha sido de 2,83% y la acumulada en el año de 0,93%.

Los gastos totales soportados por la SICAV fueron de 0,12% durante el trimestre de los cuales un 0,00% corresponden a gastos indirectos por inversión en otras IIC.

La liquidez de la SICAV 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.

N/A

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO

Dentro de la actividad normal de la SICAV se realizaron diversas operaciones de compra y venta de diferentes activos. Al final del periodo la SICAV se encuentra invertida, un 21,26% en renta fija interior, un 35,33% en renta fija exterior, un 6,55% en renta variable interior y un 23,17% en renta variable exterior.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.

N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS

N/A

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES

N/A

En el primer semestre y con el objetivo de dar cumplimiento a los coeficientes legales que marca la regulación de IICs, la Sociedad ha podido realizar operaciones de repo que eventualmente se han podido contratar a tipo nominal negativo.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad de la Sicav ha sido de 5,63.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

El ejercicio de los derechos políticos de los valores en cartera de las Sociedades de Inversión de Capital Variable (en adelante, SICAV), es responsabilidad del propio Consejo de administración de la SICAV por lo que, con carácter general, SAM se abstendrá de actuar en estos casos. No obstante, SAM podrá asumir la representación de la SICAV en el ejercicio de los derechos de asistencia y voto en Juntas de Sociedades cuyos valores tenga en cartera la SICAV cuando la SICAV hubiera solicitado previamente a la Gestora su asistencia a la Junta y lo hubiera acreditado debidamente a SAM con suficiente antelación. En estos casos, la Gestora ejercitará el derecho de voto según las instrucciones recibidas y, de faltar estas, y solo si tiene delegada la gestión global de los activos de la SICAV, aplicará la política que, con carácter general, tiene establecida. Con independencia de lo anterior, si en la convocatoria de la Junta se estableciera prima de asistencia, SAM podrá acudir en representación de la SICAV para garantizar el cobro de la prima a favor de la SICAV, aplicando en este supuesto, la política general establecida en la Gestora.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

N/A

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del primer semestre 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	%
ES0000101875 - RFIIJA AUTONOMOUS COMMU 1.77 2028-04-30	EUR	144	0,67	145	0,68
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		144	0,67	145	0,68
ES00000123C7 - RFIIJA SPAIN GOVERNMENT 5.90 2026-07-30	EUR	4.041	18,77	4.043	18,96
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.041	18,77	4.043	18,96
XS3029558676 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 3.38 2030-03-25	EUR	100	0,47	101	0,47
XS2575952697 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.88 2028-01-16	EUR	201	0,93	203	0,95
XS2388941077 - RFIIJA ACCIONA FINANCIA 0.38 2027-10-07	EUR	90	0,42	91	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		391	1,82	395	1,85
XS2156506854 - RFIIJA NATURGY FINANCE 1.25 2026-01-15	EUR			96	0,45
XS1968846532 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.12 2026-03-27	EUR			184	0,86
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				280	1,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.575	21,26	4.864	22,80
TOTAL RENTA FIJA		4.575	21,26	4.864	22,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	568	2,64	576	2,70
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	277	1,29	284	1,33
ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL SA	EUR	413	1,92	464	2,17
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI	EUR	151	0,70	165	0,77
TOTAL RV COTIZADA		1.409	6,55	1.488	6,97
TOTAL RENTA VARIABLE		1.409	6,55	1.488	6,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.984	27,81	6.351	29,77
XS2308197693 - RFIIJA SAUDI ARABIA KIN 0.62 2030-03-03	EUR	85	0,39	88	0,41
XS2420426038 - RFIIJA LATVIA (REPUBLIC 0.25 2030-01-23	EUR	88	0,41	88	0,41
XS1936100483 - RFIIJA ISRAEL (STATE OF 1.50 2029-01-16	EUR	93	0,43	94	0,44
XS3185370890 - RFIIJA MEXICO GOVERNMENT 3.50 2029-09-19	EUR	99	0,46	100	0,47
XS2388560604 - RFIIJA CHILE (REPUBLIC 0.56 2029-01-21	EUR	90	0,42	91	0,43
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		456	2,11	461	2,16
XS2182399274 - RFIIJA ICELAND GOVERNMENT 0.62 2026-06-03	EUR			95	0,44
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				95	0,44
XS3103620186 - RFIIJA PRICOA GLOBAL FUJ 3.00 2030-07-03	EUR	99	0,46	99	0,46
XS3007570222 - RFIIJA EMERSON ELECTRIC 3.00 2031-03-15	EUR	99	0,46		
XS2809270072 - RFIIJA GENERAL MILLS INC 3.65 2030-10-23	EUR	102	0,47		
DE000A383PT8 - RFIIJA HOWOGE WOHNUNGSB 3.88 2030-06-05	EUR	102	0,47	103	0,48
XS2010032881 - RFIIJA NASDAQ OMX GROUP 0.88 2030-02-13	EUR	91	0,42		
XS2910509566 - RFIIJA CONTINENTAL AG 3.50 2029-10-01	EUR	202	0,94	204	0,95
XS2310748483 - RFIIJA EATON CAPITAL INC 0.58 2030-03-08	EUR	89	0,41	89	0,42
FR0013430535 - RFIIJA INL 1.12 2029-07-02	EUR	93	0,43	93	0,44
XS2013539635 - RFIIJA OPTUS FINANCE PT 1.00 2029-06-20	EUR	92	0,43	92	0,43
FR0014004GE5 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.25 2027-07-08	EUR	173	0,81	175	0,82
FR001400B117 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	155	0,72	156	0,73
FR001400HOZ2 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	202	0,94	204	0,96
XS2715940891 - RFIIJA SANDOZ FINANCE B 4.22 2030-04-17	EUR	103	0,48		
XS3316225757 - RFIIJA AMPHENOL TECHNOL 3.62 2031-03-30	EUR	101	0,47		
XS1722801708 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.50 2028-05-23	EUR	225	1,05	228	1,07
XS2723593187 - RFIIJA IHG FINANCE LLC 4.38 2029-11-28	EUR	105	0,49	105	0,49
XS1224955408 - RFIIJA BHP BILLITON FIN 1.50 2030-04-29	EUR	92	0,43	93	0,44
XS2925933413 - RFIIJA COVENTRY BUILDING 3.12 2029-10-29	EUR	100	0,46	100	0,47
XS2626289222 - RFIIJA 3I GROUP PLC 4.88 2029-06-14	EUR	106	0,49	106	0,50
XS2528582377 - RFIIJA COMPASS GROUP F 3.00 2030-03-08	EUR	100	0,46	100	0,47
XS2228892860 - RFIIJA GLENCORE CAPITAL 1.12 2028-03-10	EUR	221	1,03	224	1,05
XS2532473555 - RFIIJA SMITH AND NEPH 4.57 2029-10-11	EUR	106	0,49	106	0,50
XS1234373733 - RFIIJA 3M CO 1.75 2030-05-15	EUR	94	0,44		
XS2634687912 - RFIIJA BANK OF AMERICA 4.13 2028-06-12	EUR	203	0,94	206	0,97
XS2837884746 - RFIIJA PHILIP MORRIS INC 3.75 2031-01-15	EUR	102	0,47		
XS2346125573 - RFIIJA POLSKI KONCERN N 1.12 2028-05-27	EUR	93	0,43	94	0,44
XS2147995372 - RFIIJA DANAHER CORP 2.50 2030-03-30	EUR	97	0,45	98	0,46
XS2149379211 - RFIIJA KONINKLIJKE PHIL 2.00 2030-03-30	EUR	96	0,44		
XS2555220867 - RFIIJA BOOKING HOLDINGS 4.25 2029-05-15	EUR	104	0,49	105	0,49
XS2759982577 - RFIIJA AUTOLIV INC 3.62 2029-08-07	EUR	102	0,47	102	0,48
XS2070192591 - RFIIJA BOSTON SCIENTIFIC 0.62 2027-12-01	EUR	91	0,42	92	0,43
XS2071382662 - RFIIJA VICINITY CENTRES 1.12 2029-11-07	EUR	91	0,42	91	0,43
XS2776889995 - RFIIJA HONEYWELL INTERN 3.38 2030-03-01	EUR	101	0,47	101	0,47
XS2779881601 - RFIIJA ANGLO AMERICAN C 3.75 2029-06-15	EUR	102	0,48	103	0,48
XS2680945479 - RFIIJA FERROVIAL INTERN 4.38 2030-09-13	EUR	105	0,49	106	0,50
XS3081821699 - RFIIJA DAIMLER TRUCK INC 3.00 2029-11-27	EUR	99	0,46	100	0,47
XS2082472122 - RFIIJA JT INTERNATIONAL 1.00 2029-11-26	EUR	91	0,42	91	0,43
XS2384697830 - RFIIJA PUBLIC STORAGE 0.50 2030-09-09	EUR	88	0,41	88	0,41
XS1685653211 - RFIIJA LONDON STOCK EXC 1.75 2029-09-19	EUR	96	0,44		
XS2286044370 - RFIIJA ABB FINANCE BV 0.00 2030-01-19	EUR	87	0,40	87	0,41
XS2586739729 - RFIIJA IMPERIAL BRANDS 5.25 2031-02-15	EUR	108	0,50		
XS1989380172 - RFIIJA NETFLIX INC 3.88 2029-11-15	EUR	103	0,48	104	0,49
XS2091606330 - RFIIJA CHUBB INA HOLDING 0.88 2029-12-15	EUR	90	0,42	91	0,43
XS2596599147 - RFIIJA PANDORA A/S 4.50 2028-04-10	EUR	255	1,19	259	1,21
XS2999658136 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 2.90 2030-02-10	EUR	99	0,46	100	0,47
XS1191309720 - RFIIJA NATIONAL AUSTRAL 0.88 2027-02-19	EUR			94	0,44
XS1843443190 - RFIIJA ALTRIA GROUP INC 2.20 2027-06-15	EUR			238	1,11
XS1570260460 - RFIIJA SMITHS GROUP PLC 2.00 2027-02-23	EUR			97	0,45
XS2153406868 - RFIIJA TOTAL ENERGIES CA 1.49 2027-04-08	EUR			96	0,45
XS1960678255 - RFIIJA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR			95	0,44
XS2463967286 - RFIIJA WESTPAC BANKING 1.08 2027-04-05	EUR			95	0,44
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.256	24,40	5.011	23,48
IT0005386922 - RFIIJA BANCA MONTE DEI 0.88 2026-10-08	EUR	224	1,04	227	1,07
XS2235986929 - RFIIJA MONDELEZ INTERNA 0.00 2026-09-22	EUR	92	0,43	93	0,44
XS1843443190 - RFIIJA ALTRIA GROUP INC 2.20 2027-06-15	EUR	235	1,09		
XS2052310054 - RFIIJA LYB INTERNATIONAL 0.88 2026-09-17	EUR	225	1,04	227	1,07
XS2153406868 - RFIIJA TOTAL CAPITAL INC 1.49 2027-04-08	EUR	95	0,44		
XS1960678255 - RFIIJA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR	94	0,44		
XS1963836892 - RFIIJA MARSH & MCLENNAN 1.35 2026-09-21	EUR	95	0,44	96	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2463967286 - RFIIJA Westpac Banking 1.08 2027-04-05	EUR	94	0,44		
XS2166754957 - RFIIJA SCHLUMBERGER FIN 1.38 2026-10-28	EUR	95	0,44	96	0,45
XS1570260460 - RFIIJA SMITHS GROUP PLC 2.00 2027-02-23	EUR	96	0,45		
XS2676778835 - RFIIJA TORONTO DOMINION 3.77 2026-09-08	EUR	101	0,47	102	0,48
XS2084418339 - RFIIJA CEZ AS 0.88 2026-12-02	EUR	139	0,64	140	0,66
XS1191309720 - RFIIJA NATIONAL AUSTRAL 0.88 2027-02-19	EUR	94	0,43		
XS1499602289 - RFIIJA BLACKSTONE HOLD 1.00 2026-10-05	EUR	223	1,03	226	1,06
FR0013169885 - RFIIJA AUTOROUTES DU SUJ 1.00 2026-05-13	EUR			96	0,45
XS2001315766 - RFIIJA EURONET WORLDWID 1.38 2026-05-22	EUR			98	0,46
FR001400F6V1 - RFIIJA BANQUE STELLANT 3.88 2026-01-19	EUR			199	0,93
XS2014291616 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 1.50 2026-06-19	EUR			232	1,09
XS1458458665 - RFIIJA COMMONWEALTH BAN 0.50 2026-07-27	EUR			94	0,44
XS1405816312 - RFIIJA ALIMENTATION COU 1.88 2026-05-06	EUR			145	0,68
FR0013482825 - RFIIJA LVMH MOET HENNESSY 0.00 2026-02-11	EUR			95	0,44
XS2450200824 - RFIIJA UNILEVER FINANCE 0.75 2026-02-28	EUR			96	0,45
XS2013525501 - RFIIJA LLOYDS BANK PLC 0.12 2026-06-18	EUR			93	0,44
XS2358287238 - RFIIJA UBS AG LONDON 0.01 2026-06-29	EUR			222	1,04
XS2344385815 - RFIIJA RYANAIR LTD 0.88 2026-05-25	EUR			142	0,67
XS2228683277 - RFIIJA NISSAN MOTOR CO 2.65 2026-03-17	EUR			235	1,10
XS2014288315 - RFIIJA ROYAL BANK OF CA 0.05 2026-06-19	EUR			93	0,44
XS2764789231 - RFIIJA FORTIVE CORPORAT 3.70 2026-02-13	EUR			74	0,35
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.902	8,82	3.120	14,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.614	35,33	8.687	40,74
TOTAL RENTA FIJA		7.614	35,33	8.687	40,74
AT000000STR1 - ACCIONES STRABAG SE-BR	EUR	365	1,70	332	1,56
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	211	0,98		
FR0000121667 - ACCIONES JESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	169	0,78		
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	454	2,11	243	1,14
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	224	1,04	80	0,37
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	254	1,18	290	1,36
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	199	0,92	314	1,47
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	259	1,20	119	0,56
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	259	1,20	360	1,69
FR0014004L86 - ACCIONES Dassault Aviat	EUR	307	1,42	292	1,37
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	297	1,38	279	1,31
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY AND CO	USD	318	1,48	277	1,30
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	222	1,03		
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	431	2,00	367	1,72
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	251	1,17	245	1,15
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	215	1,00	109	0,51
US7594701077 - ACCIONES RELIAANCE INDUSTRIES LTD	USD	215	1,00	265	1,24
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	167	0,78		
US26884L1098 - ACCIONES EQT CORP	USD	172	0,80	168	0,79
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD			82	0,39
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR			195	0,92
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO	EUR			154	0,72
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR			246	1,15
TOTAL RV COTIZADA		4.989	23,17	4.418	20,72
TOTAL RENTA VARIABLE		4.989	23,17	4.418	20,72
LU0996181599 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	236	1,09	209	0,98
IE00B44Z5B48 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI ETF	EUR	278	1,29		
IE00B6R52259 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI ACWI UCITS	EUR	278	1,29		
US9220428588 - PARTICIPACIONES VANGUARD EMERGING MARKET	USD	79	0,37	69	0,33
US9220428745 - PARTICIPACIONES VANGUARD FTSE EUROPE ETF	USD	437	2,03	401	1,88
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SPDR TRUST	USD	468	2,17	416	1,95
TOTAL IIC		1.775	8,24	1.095	5,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		14.378	66,74	14.200	66,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		20.362	94,55	20.551	96,37

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Sin información

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

Durante el periodo la sicav no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.