

## SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI

Nº Registro CNMV: 1998

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: A2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.santanderassetmanagement.es](http://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 (915 123 123)

### Correo Electrónico

[informesfondos@gruposantander.com](mailto:informesfondos@gruposantander.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/01/2000

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Santander Renta Fija Privada es un fondo con vocación de Renta Fija Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales ( art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El fondo invierte el 100% de la exposición total, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un 10%), en activos de renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). Se invertirá en condiciones normales entre el 80% y 100% de la exposición total en activos de renta fija privada, aunque por circunstancias del mercado se pueda disminuir la inversión, sin que sea inferior al 50% de la exposición total. No se descarta inversiones minoritarias en emisores públicos. No se invierte en titulaciones. Las emisiones serán de alta calidad crediticia (rating mínimo A-/A3) y mediana calidad (mínimo BBB-/Baa3) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado. Si las emisiones no están calificadas, se atenderá al rating del emisor. No obstante, hasta un 5% de la exposición total podrá invertirse en emisores o emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera oscilará entre 1- 6 años. La exposición a riesgo divisa no superará el 5%. Tanto los emisores de los activos, como los mercados en los que se negocian las emisiones, serán fundamentalmente países zona euro y minoritariamente otros países OCDE (resto de Europa o EEUU). No se invierte en países emergentes. Las IIC en las que invierte son IIC financieras de Renta Fija, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Large Cap Corporate.

**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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,08	0,20	0,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,15	-0,50	-0,38	-0,50

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	1.398.567,9 7	1.445.057,5 4	5.180	5.287	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	50.819,61	51.673,27	140	148	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	7.660.566,5 1	8.431.845,6 6	104.378	107.099	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	125.702	184.200	253.417	267.372
CLASE M	EUR	4.640	6.342	8.532	3.932
CLASE CARTERA	EUR	729.219	795.665	381.887	298.730

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	89,8793	106,3558	108,8374	107,2695
CLASE M	EUR	91,2961	107,6692	109,6875	107,7653
CLASE CARTERA	EUR	95,1912	111,5947	112,7822	109,7732

(\*)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		0,35		0,35	1,05		1,05	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,05		0,05	0,15		0,15	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-15,49	-3,53	-7,49	-5,30	-0,96	-2,28	1,46	4,74	1,46

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,77	17-08-2022	-1,32	13-06-2022	-2,60	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,09	22-07-2022	1,09	22-07-2022	1,15	09-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,85	6,80	5,83	4,75	2,51	1,89	4,75	1,81	1,87
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
<b>Indice Folleto</b>	5,72	6,60	5,71	4,72	2,39	1,82	4,18	1,77	2,23
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	5,46	5,46	4,97	4,35	3,36	3,36	3,53	1,58	1,91

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,38	0,38	0,37	0,38	1,51	1,51	1,51	1,51

(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 trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE M .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-15,21	-3,42	-7,39	-5,20	-0,84	-1,84	1,78	4,87	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	17-08-2022	-1,32	13-06-2022	-2,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,09	22-07-2022	1,09	22-07-2022	1,15	09-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,85	6,80	5,83	4,75	2,51	1,89	4,73	1,70	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	
Indice Folleto	5,72	6,60	5,71	4,72	2,39	1,82	4,18	1,77	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,66	5,66	5,35	4,98	4,43	4,43	5,15	0,78	

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,06	1,06	

(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 trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,70	-3,23	-7,20	-5,01	-0,64	-1,05	2,74		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	17-08-2022	-1,31	13-06-2022	-2,59	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,09	22-07-2022	1,09	22-07-2022	1,16	09-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,85	6,80	5,83	4,75	2,51	1,89	4,75		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71		
Indice Folleto	5,72	6,60	5,71	4,72	2,39	1,82	4,18		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,99	5,99	5,80	5,59	5,28	5,28	5,98		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,07	0,06	0,06	0,07	0,26	0,27	0,09	

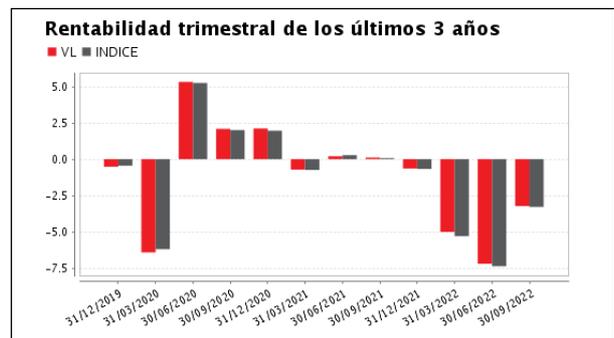
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	8.495.683	503.582	-1,28
Renta Fija Internacional	1.479.018	228.643	-2,54
Renta Fija Mixta Euro	1.881.165	50.336	-1,12
Renta Fija Mixta Internacional	1.646.911	52.179	-2,81
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.058.648	35.643	-2,16
Renta Variable Euro	1.583.123	150.648	-8,23
Renta Variable Internacional	2.746.470	380.053	-1,11
IIC de Gestión Pasiva	92.310	3.214	0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	604.363	19.237	-0,77
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	610.288	105.756	-1,66
Global	20.189.059	624.001	-1,10
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.715.537	206.935	-0,14
IIC que Replica un Índice	826.935	112.909	-3,02

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.795.206	79.197	-3,17
Total fondos	46.724.716	2.552.333	-1,59

\*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	826.868	96,20	955.623	98,62
* Cartera interior	36.226	4,21	41.403	4,27
* Cartera exterior	787.946	91,67	912.753	94,20
* Intereses de la cartera de inversión	2.696	0,31	1.466	0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	29.759	3,46	10.433	1,08
(+/-) RESTO	2.933	0,34	2.896	0,30
TOTAL PATRIMONIO	859.561	100,00 %	968.952	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)	968.952	1.065.030	986.207	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,75	-1,84	3,28	335,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,93	-7,54	-15,89	-64,47
(+) Rendimientos de gestión	-2,82	-7,43	-15,56	-65,32
+ Intereses	0,31	0,25	0,76	10,28
+ Dividendos	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,67	-7,11	-14,80	-65,69
± 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)	-0,39	-0,17	-0,67	106,08
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,07	-0,40	-0,86	-84,71
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	111,88
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,11	-0,34	-6,96
- Comisión de gestión	-0,10	-0,09	-0,29	-6,83
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-7,34
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,93
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,44
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-11,26
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	255,73
+ 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	255,73
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	859.561	968.952	859.561	

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	36.226	4,25	41.403	4,27
TOTAL RENTA FIJA	36.226	4,25	41.403	4,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	36.226	4,25	41.403	4,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	761.585	88,64	874.672	90,27
TOTAL RENTA FIJA	761.585	88,64	874.672	90,27
TOTAL IIC	26.213	3,05	38.021	3,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	787.798	91,69	912.693	94,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	824.024	95,94	954.096	98,46

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT. EURO BUXL 30YR BOND 12/22	Futuros comprados	1.278	Inversión
FUT. 10 YR GERMAN BUND 12/22	Futuros comprados	20.346	Inversión
Total otros subyacentes		21624	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>21624</b>	

### 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](mailto:PrivacySAMSP@santanderam.com) o por medio de correo postal al domicilio social de la Gestora.

### Información adicional

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

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 2,49 - 0,27%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 3,06 -

0,33%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 3,59 - 0,38%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 1.771.37

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE CREDITO.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el tercer trimestre del año la atención de los inversores continuó puesta en los Bancos Centrales, cuyos mensajes y decisiones de política monetaria tuvieron un tono cada vez más restrictivo con el objetivo de controlar la inflación. Los datos publicados tanto en Zona Euro como en EEUU, reflejaron que las presiones en los precios y la inflación subyacente se mantuvieron en niveles muy elevados. Además, en Zona Euro durante el trimestre continuó la presión al alza en el precio del gas natural europeo que llegó alcanzar nuevos máximos a finales de agosto superando los 300 euros/MWh. Así, la inflación de septiembre de Zona Euro anotó un nuevo máximo al situarse en el 10% desde el 9,1% de agosto. En EEUU, el dato de inflación de agosto se situó en el 8,3%, por debajo del 8,5% registrado en julio, pero la inflación subyacente continuó subiendo hasta el 6,3%.

Durante el trimestre el BCE inició la subida de los tres tipos de interés oficiales con una subida de +50pb en julio que sorprendió a los inversores ya que en la reunión de junio había anticipado que la primera subida sería de +25pb. Posteriormente en la reunión de septiembre el BCE adoptó la decisión de subir +75pb y situó el tipo Depósito en el 0,75%. En dicha reunión el BCE revisó el cuadro macro, y elevó la previsión de inflación para 2022 al +8,1% del +6,8% y la de 2023 al +5,5% del +3,5%. Respecto al crecimiento señalaron que esperan una desaceleración sustancial con estancamiento de la economía durante los últimos meses del año y en el primer trimestre de 2023. En conjunto, esperan un crecimiento del PIB del +3,1% en 2022, del +0,9% en 2023 y del +1,9% en 2024.

En EEUU, la Fed, continuó subiendo el tipo oficial a un ritmo de +75p.b. en las reuniones de julio y septiembre, situándolo en el rango del 3%-3,25%. También actualizó sus previsiones internas sobre los tipos oficiales, apuntando que alcancen el rango 4,25%-4,50% para diciembre 2022 y el 4,50%-4,75% para finales de 2023. En la actualización de previsiones macro, la Fed revisó a la baja el crecimiento del 4ºT22 del 1,7% al 0,2% y el del 4ºT23 del 1,7% al 1,2% mientras que revisó al alza la previsión de inflación para ambos años.

En los mercados de renta fija, si bien el trimestre se inició con tendencia compradora, las actuaciones y mensajes de los Bancos Centrales dieron paso a las ventas a principios de agosto, tendencia que se fue acentuando a lo largo del trimestre, especialmente en los tramos más cortos de las curvas. Las TIREs de los bonos de gobierno a 2 años en EEUU y Alemania subieron más de +100p.b. en el trimestre, la del bono alemán a 10 años superó ampliamente el 2% y la del bono del gobierno de EEUU a 10Y se situó en el 3,83%. Un evento que añadió volatilidad adicional en la renta fija europea a finales de septiembre fue el anuncio del Reino Unido de un nuevo paquete de medidas fiscales que provocó fuertes ventas de bonos del gobierno británico y depreciación de la libra esterlina. En este contexto, el Banco de Inglaterra anunció que comprará bonos de largo plazo hasta el 14 de octubre y retrasó el inicio de la reducción del balance al mes noviembre, todo ello con el objetivo de restablecer la estabilidad del mercado.

El índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años cedió un -1,57% y el de 7 a 10 años lo hizo un -5,67%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro cedió un -3,14% y el Exane de bonos convertibles cayó un -0,48%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del -4,57% en el semestre.

En las bolsas el tercer trimestre del año también comenzó con tono comprador que se mantuvo hasta mediados de agosto. Desde la segunda quincena, y en un contexto de continua subida de los tipos de interés de mercados, los

inversores se decantaron por la ventas. Esta tendencia se mantuvo hasta el final del trimestre. El EUROSTOXX50 cayó un -3,96%, el DAX alemán un -5,24%, el IBEX35 un -9,04% y el FTSE100 británico un -3,84%. En Estados Unidos el SP500 cayó un -5,28%, la mayor caída en el primer semestre del año desde 1970, y el Nasdaq un -4,11%. En Japón, el Nikkei 225 cayó un -1,73%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió un -3,11% en el trimestre.

Respecto a las divisas, durante el trimestre el euro se depreció un -6,51% frente al dólar y se apreció un +1,93% frente a la libra esterlina.

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

El patrimonio del fondo en el periodo\* decreció en un 6,64% hasta 125.702.379 euros en la clase A, decreció en un 12,08% hasta 729.218.613 euros en la clase Cartera y decreció en un 5,02% hasta 4.639.632 euros en la clase M. El número de partícipes disminuyó en el periodo\* en 107 lo que supone 5.180 partícipes para la clase A, disminuyó en 2.721 lo que supone 104.378 partícipes para la clase Cartera y disminuyó en 8 lo que supone 140 partícipes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -3,53% y la acumulada en el año de -15,49% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -3,23% y la acumulada en el año de -14,70% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -3,42% y la acumulada en el año de -15,21% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,38% durante el trimestre para la clase A, 0,07% para la clase Cartera y 0,27% para la clase M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,09%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,77% para las clases A y M. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,09%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,76% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,15% en el periodo\*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,28% en el periodo\*.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,25% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,06% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,14% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad trimestralicewatinferior de los últimos 3 años, debido principalmente al comportamiento de los activos en los que se invierte, al efecto del ratio de gastos soportado por el fondo y en términos generales al mayor o menor nivel de inversión con respecto al índice durante el trimestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el trimestre se puede obtener un mayor detalle de cuáles han sido los factores que han llevado a esta diferencia entre la rentabilidad del fondo y su índice de referencia.

Durante el periodo el fondo se ha visto afectado por el movimiento de tipos de interés al alza, y también, aunque en menor medida, por el movimiento de ampliación de los diferenciales de crédito. La volatilidad ha estado muy presente, con un mes de Julio muy bueno (mejor mes desde 1996) seguido de Agosto y Septiembre, ambos meses con retornos muy negativos, siendo el catalizador el simposio de Jackson Hole. El mercado ha estado enfocado en la inflación, los discursos de los bancos centrales que han subido el tono restrictivo, los 75pb de subidas por reunión, tanto por la FED como por el BCE, poniendo en precio subidas más rápidas de tipos de interés, y tipos más altos durante más tiempo. El índice de referencia de crédito IG europeo, ha ampliado 9pb durante el periodo (+122pb YTD), el índice de HY europeo 72pb (+294pb YTD). Durante el trimestre, el fondo ha seguido enfocado en la optimización de la cartera, tanto en mercado primario aprovechado primas de emisión, como secundario con enfoque en curvas y compra de bonos con menor precio. El fondo ha terminado el periodo invertido a 96.5% (-0.9% vs 2T 2022), con un nivel de inversión en bonos del 93.5%, con 3.1% en ETF bajando desde 3.9% al final del trimestre anterior. La duración de tipos de interés ha bajado a 4.49 años frente 4.65 años al final del trimestre anterior. Sectorialmente las mayores bajadas en términos de aportación a duración en el semestre han sido en Banking, Financial Services y Retail, dejando los dos último con niveles de aportación neutrales frente a benchmark, mientras que las mayores subidas han sido en Utilities, Capital Goods y futuros de tipos de interés (compensado algo la bajada en otros sectores). En general todos los sectores han aportado negativamente debido al movimiento generalizado de mercado, siendo que la peor contribución al fondo han sido el Financiero y Utilities por su

peso significativo y Telecoms. En cuanto a tramos los tramos de 3 a 10 años han estado más afectados y geográficamente Francia, EE.UU. y Alemania han sido los peores contribuidores. En términos de emisores, además la exposición a futuros de tipos de interés, Credit Agricole, BNP Paribas y KBC han sido los peores contribuidores. De cara a futuro, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir volátiles, pero están cotizando a niveles históricamente elevados y cercanos a máximos de marzo 2020. No obstante, los fundamentales de las compañías siguen bastante sólidos, debido a las políticas conservadoras que han sido tomadas los últimos años, con las tasas de impago manteniéndose en niveles bajos y por debajo de su media histórica.

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 9,21% en el periodo\* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,39% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo\* de 99,37%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A, Cartera y M medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 6,80%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 5,46% para la clase A, alcanzó 5,99% para la clase Cartera y alcanzó 5,66% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 6,60% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

Las perspectivas económicas para 2022 así como la trayectoria de los principales activos financieros se ven afectadas por los impactos que se derivan de la invasión de Ucrania por Rusia, especialmente la fuerte subida de los precios energéticos que añaden presiones inflacionistas. Los Bancos Centrales, continuarán con la senda de subidas de tipos de interés oficiales, tal como han venido anunciando en sus últimas reuniones.

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

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

\* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del tercer trimestre de 2022 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	%
XS2101349723 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 0.50 2027-01-14	EUR			1.493	0,15
XS2202744384 - RFIIA CEPSA FINANCE SA 2.25 2026-02-13	EUR	4.316	0,50	4.417	0,46
ES0213307061 - RFIIA CAIXABANK SA 1.12 2026-11-12	EUR			811	0,08
ES0213679JR9 - RFIIA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	1.385	0,16	1.451	0,15
XS2020583618 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.96 2039-07-01	EUR	336	0,04	372	0,04
ES0224244105 - RFIIA MAPFRE SA 2.88 2030-04-13	EUR	653	0,08	708	0,07
XS1627343186 - RFIIA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.304	0,15	1.352	0,14
ES0343307015 - RFIIA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	753	0,09	764	0,08
XS2348237871 - RFIIA CELLNEX TELECOM  1.50 2028-06-08	EUR	393	0,05	391	0,04
XS1951220596 - RFIIA CAIXABANK SA 3.75 2029-02-15	EUR	682	0,08	692	0,07
XS2055758804 - RFIIA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	1.119	0,13	1.138	0,12
XS2258971071 - RFIIA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	1.313	0,15	1.354	0,14
XS2063247915 - RFIIA BANCO SANTANDER  0.30 2026-10-04	EUR	349	0,04	361	0,04
XS2466401572 - RFIIA DIAGEO CAP 1.88 2034-06-08	EUR	818	0,10	878	0,09
XS2468378059 - RFIIA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	3.151	0,37	3.242	0,33
XS2168647357 - RFIIA BANCO SANTANDER  1.38 2026-01-05	EUR	2.284	0,27	2.353	0,24
XS2177442295 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.81 2032-05-21	EUR	2.198	0,26	2.375	0,25
XS1878191052 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR			397	0,04
ES0280907017 - RFIIA UNICAJA BANCO SA 2.88 2029-11-13	EUR	530	0,06	553	0,06
XS2081491727 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	1.204	0,14	1.227	0,13
XS2081500907 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	1.592	0,19	1.638	0,17
XS1681521081 - RFIIA TELEFONICA EMISI 1.72 2028-01-12	EUR	1.828	0,21	1.907	0,20
XS2484587048 - RFIIA TELEFONICA EMISI 2.59 2031-05-25	EUR	1.078	0,13	1.145	0,12
XS2289797248 - RFIIA NORTEGAS ENERGIA 0.91 2031-01-22	EUR	1.301	0,15	1.392	0,14
ES0205061007 - RFIIA CANAL DE ISABEL  1.68 2025-02-26	EUR	1.947	0,23	4.978	0,51
XS1201001572 - RFIIA SANTANDER ISSUAN 2.50 2025-03-18	EUR	2.970	0,35	3.033	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2534785865 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2027-09-20	EUR	1.354	0,16		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		34.857	4,09	40.423	4,17
XS1731105612 - RFIIA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	977	0,11	981	0,10
XS1878191052 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR	392	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.370	0,16	981	0,10
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		36.226	4,25	41.403	4,27
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		36.226	4,25	41.403	4,27
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		36.226	4,25	41.403	4,27
FR0000471930 - RFIIA ORANGE SA 8.12 2033-01-28	EUR	1.486	0,17	1.569	0,16
XS2300208928 - RFIIA SNAM SPA 0.00 2025-08-15	EUR	812	0,09	834	0,09
XS2200215213 - RFIIA INFRASTRUCTURE W 1.88 2026-07-08	EUR	1.792	0,21	1.861	0,19
XS2000719992 - RFIIA ENEL SPA 3.50 2080-05-24	EUR	929	0,11	949	0,10
DE000A1RE1Q3 - RFIIA ALLIANZ SE 5.62 2042-10-17	EUR	3.004	0,35	3.038	0,31
DE000A1YCO29 - RFIIA ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	2.964	0,34	3.015	0,31
AT0000A2GH08 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR	2.700	0,31	2.818	0,29
AT0000A2U543 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2032-11-15	EUR	1.233	0,14	1.315	0,14
FR0011538222 - RFIIA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR			3.565	0,37
XS1501167164 - RFIIA TOTAL SE 2.71 2043-05-05	EUR	1.967	0,23	1.957	0,20
FR0011896513 - RFIIA GROUPAMA FP 6.38 2049-05-28	EUR	3.166	0,37	3.231	0,33
XS2002019060 - RFIIA VODAFONE GROUP PI 2.50 2039-05-24	EUR	388	0,05	412	0,04
XS2102283061 - RFIIA BN AMRO BANK NV 0.60 2027-01-15	EUR	2.624	0,31	2.692	0,28
BE0002664457 - RFIIA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	1.423	0,17	1.453	0,15
BE0002728096 - RFIIA KBC GROEP NV 0.12 2026-09-10	EUR	1.777	0,21	1.822	0,19
BE0002803840 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 0.25 2028-06-14	EUR	1.076	0,13	1.090	0,11
BE0002832138 - RFIIA KBC GROEP NV 0.25 2027-03-01	EUR	960	0,11	987	0,10
BE0002839208 - RFIIA KBC GROEP NV 0.75 2028-01-21	EUR	4.721	0,55	4.915	0,51
XS2202902636 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR	1.244	0,14	1.283	0,13
XS2003442436 - RFIIA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR			1.613	0,17
XS2403444677 - RFIIA NORDEA BANK ABP 0.50 2028-11-02	EUR	3.225	0,38	3.359	0,35
XS2404214020 - RFIIA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	939	0,11	990	0,10
XS2404642923 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.88 2029-05-09	EUR	2.367	0,28	2.499	0,26
XS1405767515 - RFIIA UNITED PARCEL SE 1.00 2028-11-15	EUR	1.700	0,20	1.788	0,18
XS2405875480 - RFIIA COLGATE PALMOLIV 0.30 2029-11-10	EUR			945	0,10
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	3.206	0,37	3.257	0,34
XS2406569579 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	1.045	0,12	1.111	0,11
XS1069439740 - RFIIA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	2.616	0,30	2.734	0,28
XS1907122656 - RFIIA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	2.896	0,34	2.994	0,31
XS2407357768 - RFIIA NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	1.333	0,16	1.371	0,14
XS2207430120 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	999	0,12	1.021	0,11
XS1076781589 - RFIIA DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	2.764	0,32	2.844	0,29
XS2307768734 - RFIIA GENERAL MOTORS C 0.60 2027-05-20	EUR	1.129	0,13	1.169	0,12
XS2307853098 - RFIIA NATWEST GROUP PL 0.78 2030-02-26	EUR	457	0,05	488	0,05
XS2307863642 - RFIIA COCA COLA CO THE 0.12 2029-03-09	EUR			3.450	0,36
XS2307863998 - RFIIA COCA COLA CO THE 0.50 2033-03-09	EUR	1.471	0,17	1.532	0,16
XS2308298962 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.38 2028-03-03	EUR	2.002	0,23	2.062	0,21
XS2308321962 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 0.10 2025-03-08	EUR			849	0,09
XS1808482746 - RFIIA HANNOVER RUECK S 1.12 2028-04-18	EUR	1.237	0,14	1.289	0,13
XS1509006380 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2025-05-01	EUR	2.851	0,33	2.923	0,30
XS1109802568 - RFIIA VODAFONE GROUP 1.88 2025-09-11	EUR			2.017	0,21
XS2009861480 - RFIIA ESB FINANCE LTD 1.12 2030-06-11	EUR	2.497	0,29	2.685	0,28
DE000A19B8E2 - RFIIA VONOVIA FINANCE  1.75 2027-01-25	EUR			363	0,04
DE000A254P51 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.88 2027-11-28	EUR	1.158	0,13	1.187	0,12
DE000A289Q91 - RFIIA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR	933	0,11	936	0,10
DE000A2DAH6 - RFIIA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	919	0,11	967	0,10
DE000A2YXZ6 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 0.75 2030-02-08	EUR	1.811	0,21	1.878	0,19
DE000A3H3JM4 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 0.75 2033-03-11	EUR	809	0,09	837	0,09
DE000A3H3JU7 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.88 2033-03-30	EUR	825	0,10	856	0,09
DE000A3KY359 - RFIIA ALLIANZ FINANCE  0.50 2033-11-22	EUR	1.576	0,18	1.678	0,17
DE000A3MP4V7 - RFIIA VONOVIA SE 0.75 2032-09-01	EUR	654	0,08	683	0,07
DE000A3MQMD2 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 1.00 2032-11-19	EUR	905	0,11	941	0,10
DE000A3T0X97 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	1.718	0,20	1.773	0,18
AT000B121967 - RFIIA VOLKSBANK WIEN A 2.75 2027-10-06	EUR	634	0,07	663	0,07
DE000BHYOGA7 - RFIIA BERLIN HYP AG 0.50 2029-11-05	EUR	2.403	0,28	2.534	0,26
DE000CB0HRQ9 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.75 2026-03-24	EUR	364	0,04	374	0,04
DE000CZ40LD5 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.00 2026-03-23	EUR	1.450	0,17	1.505	0,16
DE000CZ40NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	1.578	0,18	1.592	0,16
DE000CZ45V25 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.00 2030-12-05	EUR	912	0,11	952	0,10
DE000CZ45VM4 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.88 2027-01-22	EUR	2.817	0,33	2.931	0,30
DE000CZ45W57 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.00 2027-09-14	EUR	2.316	0,27	2.442	0,25
DE000DB7XJ2 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 2.75 2025-02-17	EUR	1.473	0,17	1.504	0,16
DE000DL19VT2 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 0.75 2027-02-17	EUR	2.052	0,24	2.125	0,22
FR0011022474 - RFIIA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	263	0,03	277	0,03
XS2411166973 - RFIIA INN GROUP NV 0.88 2031-11-23	EUR	1.639	0,19	1.766	0,18
XS2411178630 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 1.38 2032-11-22	EUR	1.648	0,19	1.827	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2411241693 - RFIIJA TALANX AG 1.75 2042-12-01	EUR	357	0,04	389	0,04
XS2311407352 - RFIIJA BANK OF IRELAND  0.38 2027-05-10	EUR	1.168	0,14	1.205	0,12
XS2412044567 - RFIIJA RWE AG 0.50 2028-11-26	EUR			1.608	0,17
XS2412044641 - RFIIJA RWE AG 1.00 2033-11-26	EUR	968	0,11	1.024	0,11
FR0012236669 - RFIIJA INFRA PARK SAS 2.12 2025-04-16	EUR	2.950	0,34	2.981	0,31
XS2312722916 - RFIIJA MONDELEZ INTERNA 0.25 2028-03-17	EUR	2.796	0,33	2.911	0,30
FR0013152899 - RFIIJA RESEAU DE TR 1.00 2026-10-19	EUR	990	0,12	1.030	0,11
FR0013173028 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.25 2026-06-01	EUR	1.006	0,12	1.023	0,11
FR0013245586 - RFIIJA PEUGEOT SA 2.00 2024-03-23	EUR			1.650	0,17
FR0013264421 - RFIIJA COENTREPRISE DE  1.50 2028-07-29	EUR	1.329	0,15	1.375	0,14
FR0013264439 - RFIIJA COENTREPRISE DE  2.12 2032-07-29	EUR	408	0,05	431	0,04
FR0013291556 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	3.180	0,37	3.227	0,33
FR0013299641 - RFIIJA BNP PARIBAS CARD 1.00 2024-11-29	EUR	1.851	0,22	1.892	0,20
FR0013330099 - RFIIJA INFRA PARK SAS 1.62 2028-04-19	EUR	1.306	0,15	1.336	0,14
FR0013399680 - RFIIJA CNP ASSURANCES 2.75 2029-02-05	EUR			1.513	0,16
FR0013403441 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	1.973	0,23	2.000	0,21
FR0013405537 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2.443	0,28	2.466	0,25
FR0013412707 - RFIIJA RCI BANQUE SA 1.75 2026-04-10	EUR	915	0,11	916	0,09
FR0013414091 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 1.62 2026-04-15	EUR			1.545	0,16
FR0013416146 - RFIIJA GROUPE AUCHAN SA 2.38 2025-04-25	EUR			2.972	0,31
FR0013428414 - RFIIJA RENAULT SA 1.25 2025-06-24	EUR	1.829	0,21	1.828	0,19
FR0013428489 - RFIIJA ENGIE SA 0.38 2027-06-21	EUR	695	0,08	720	0,07
FR0013428513 - RFIIJA ENGIE SA 1.38 2039-06-21	EUR	311	0,04	335	0,03
FR0013430840 - RFIIJA UMG GROUPE VYV 1.62 2029-07-02	EUR	2.117	0,25	2.238	0,23
FR0013433679 - RFIIJA ORANGE SA 1.20 2034-07-11	EUR			1.461	0,15
FR0013444684 - RFIIJA ORANGE SA 0.50 2032-09-04	EUR	220	0,03	234	0,02
FR0013444692 - RFIIJA ORANGE SA 1.38 2049-09-04	EUR	328	0,04	340	0,04
FR0013452620 - RFIIJA SUEZ 0.50 2031-10-14	EUR	439	0,05	469	0,05
FR0013455821 - RFIIJA ENGIE SA 1.25 2041-10-24	EUR	571	0,07	622	0,06
FR0013463676 - RFIIJA ESSILOR INTERNAT 0.75 2031-11-27	EUR			1.015	0,10
FR0013476090 - RFIIJA RCI BANQUE SA 1.12 2027-01-15	EUR			2.071	0,21
FR0013484458 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	2.861	0,33	2.970	0,31
FR0013486834 - RFIIJA TEREGA SASU 0.62 2028-02-27	EUR	459	0,05	472	0,05
FR0013507704 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2028-04-15	EUR	1.068	0,12	1.108	0,11
FR0013518024 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	3.092	0,36	3.159	0,33
FR0013519071 - RFIIJA CAPGEMINI SA 1.12 2030-06-23	EUR	3.304	0,38	3.443	0,36
FR0013521630 - RFIIJA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	1.974	0,23	2.083	0,21
FR0013521960 - RFIIJA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	1.700	0,20	1.802	0,19
FR0013522695 - RFIIJA RESEAU DE TR 0.62 2032-07-08	EUR	1.855	0,22	2.018	0,21
FR0013523602 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  2.00 2030-07-17	EUR	1.163	0,14	1.224	0,13
FR0013534674 - RFIIJA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR	6.377	0,74	6.583	0,68
FR0013536661 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.88 2028-09-22	EUR	923	0,11	960	0,10
XS2413696761 - RFIIJA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	2.120	0,25	2.153	0,22
FR00140009W6 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 0.88 2031-01-26	EUR	2.045	0,24	2.093	0,22
FR0014000D49 - RFIIJA CIE GENERALE DES 0.25 2032-11-02	EUR	499	0,06	525	0,05
FR0014000O22 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR	1.531	0,18	1.576	0,16
FR0014000XY6 - RFIIJA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.265	0,38	2.133	0,22
FR0014001EW8 - RFIIJA ALSTOM SA 0.00 2029-01-11	EUR	1.383	0,16	1.434	0,15
FR0014001GA9 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.125	0,25	2.228	0,23
FR0014001I68 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.25 2028-07-19	EUR			2.465	0,25
FR0014001I06 - RFIIJA LA POSTE 0.00 2029-07-18	EUR	1.569	0,18	5.037	0,52
FR0014001JT3 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	4.087	0,48	4.328	0,45
FR0014001YE4 - RFIIJA ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	1.039	0,12	1.031	0,11
FR0014002C30 - RFIIJA SUEZ 0.00 2026-06-09	EUR	1.587	0,18	1.631	0,17
FR0014002QE8 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.654	0,19	1.709	0,18
FR0014003182 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  0.38 2028-04-20	EUR	4.194	0,49	4.360	0,45
FR0014003SA0 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	1.111	0,13	1.168	0,12
FR0014003Y09 - RFIIJA MUTUELLE ASSURAN 0.62 2027-06-21	EUR	649	0,08	684	0,07
FR0014004750 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.25 2028-06-29	EUR			3.012	0,31
FR0014004FR9 - RFIIJA VINCI SA 0.50 2032-01-09	EUR	1.471	0,17	1.501	0,15
FR0014005J14 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  0.50 2029-09-21	EUR	2.065	0,24	2.156	0,22
FR0014005V34 - RFIIJA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.665	0,19	1.720	0,18
FR0014005ZP8 - RFIIJA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	1.179	0,14	1.244	0,13
FR0014005ZQ6 - RFIIJA ENGIE SA 1.00 2036-10-26	EUR	627	0,07	679	0,07
FR0014006IV0 - RFIIJA APRR SA 0.00 2028-06-19	EUR	574	0,07	595	0,06
FR0014006NI7 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-05-30	EUR			954	0,10
FR0014006TQ7 - RFIIJA TDF INFRASTRUCTU 1.75 2029-12-01	EUR	1.700	0,20	1.822	0,19
FR0014006ZC4 - RFIIJA ORANGE SA 0.62 2033-12-16	EUR	2.362	0,27	2.495	0,26
FR0014007PV3 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2027-11-19	EUR	3.320	0,39	3.465	0,36
FR0014007Q96 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	1.949	0,23	2.068	0,21
FR0014008MT2 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  1.12 2029-02-24	EUR	3.221	0,37	3.363	0,35
FR0014008PK4 - RFIIJA BPCE SA 1.62 2029-03-02	EUR			2.528	0,26
FR00140098S7 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  1.00 2025-09-18	EUR			1.923	0,20
FR0014009A50 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 1.00 2025-05-23	EUR			3.087	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014009E07 - RFIJA CARREFOUR SA 2.38 2029-10-30	EUR	263	0,03	273	0,03
FR0014009L57 - RFIJA PERNOD RICARD SA 1.38 2029-04-07	EUR			456	0,05
FR0014009LQ8 - RFIJA BNP PARIBAS SA 2.10 2032-04-07	EUR	1.829	0,21	1.969	0,20
FR0014009YD9 - RFIJA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR	3.752	0,44	3.899	0,40
FR001400A5M7 - RFIJA KERING 1.88 2030-05-05	EUR			1.963	0,20
FR001400AFL5 - RFIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR			1.814	0,19
FR001400AFO9 - RFIJA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	916	0,11	982	0,10
FR001400AKP6 - RFIJA BNP PARIBAS SA 2.75 2028-07-25	EUR	1.748	0,20	1.829	0,19
FR001400AOL7 - RFIJA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.183	0,14	1.235	0,13
XS2014288158 - RFIJA POHJOLA BANK OY 0.38 2024-06-19	EUR	1.507	0,18	1.526	0,16
XS2314657409 - RFIJA PROLOGIS INTL FU 0.75 2033-03-23	EUR	907	0,11	960	0,10
XS2115091808 - RFIJA INTERNATIONAL BU 0.65 2032-02-11	EUR	1.530	0,18	1.614	0,17
XS2015267953 - RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR			4.104	0,42
XS1115498260 - RFIJA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	1.089	0,13	1.112	0,11
XS0162513211 - RFIJA INNOGY FINANCE I 5.75 2033-02-14	EUR	1.223	0,14	1.309	0,14
XS2416413339 - RFIJA COOPERATIVE RAB 0.38 2027-12-01	EUR	1.896	0,22	1.957	0,20
XS2116701348 - RFIJA CADENT FINANCE P 0.75 2032-03-11	EUR	978	0,11	1.039	0,11
XS2317069685 - RFIJA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR	1.332	0,15	1.402	0,14
BE6317283610 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.38 2026-02-13	EUR	1.777	0,21	1.816	0,19
XS1117298759 - RFIJA SMURFIT KAPPA AC 2.75 2025-02-01	EUR	2.870	0,33	2.927	0,30
XS2117454871 - RFIJA TELENOR ASA 0.88 2035-02-14	EUR	2.382	0,28	2.573	0,27
XS2017471553 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	1.613	0,19	1.644	0,17
XS2117485677 - RFIJA CEPSA FINANCE SA 0.75 2028-02-12	EUR	2.357	0,27	2.338	0,24
XS2018637327 - RFIJA HEIDELBERGCEMENT 1.12 2027-12-01	EUR	871	0,10	879	0,09
XS2019814503 - RFIJA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	1.321	0,15	2.649	0,27
XS2019815062 - RFIJA OMNICOM FINANCE 1.40 2031-07-08	EUR	742	0,09	796	0,08
CH1120418079 - RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	5.016	0,58	5.097	0,53
XS2320759538 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 0.38 2029-03-22	EUR	1.860	0,22	1.950	0,20
XS2320759884 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 0.75 2032-03-22	EUR	1.181	0,14	1.265	0,13
XS1720761490 - RFIJA SELP FINANCE SAR 1.50 2025-11-20	EUR	1.815	0,21	1.875	0,19
XS1520899532 - RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR			3.152	0,33
XS1721422902 - RFIJA VODAFONE GROUP 2.88 2037-11-20	EUR	1.452	0,17	1.537	0,16
XS2021993212 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.62 2025-07-03	EUR	1.598	0,19	1.624	0,17
XS1224953882 - RFIJA EUROFINS SCIENTI 4.88 2049-04-29	EUR	1.780	0,21	1.781	0,18
XS1823532640 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR			988	0,10
XS2123970167 - RFIJA VF CORP 0.25 2028-02-25	EUR	2.147	0,25	2.239	0,23
XS2123970241 - RFIJA VF CORP 0.62 2032-02-25	EUR	1.074	0,12	1.154	0,12
BE6324012978 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.38 2025-09-02	EUR	1.544	0,18	1.574	0,16
XS2224439385 - RFIJA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.459	0,17	1.469	0,15
XS1724626699 - RFIJA VOLVO CAR AB 2.00 2025-01-24	EUR	1.927	0,22	1.966	0,20
XS2125145867 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.85 2026-02-26	EUR	2.348	0,27	2.378	0,25
XS2225157424 - RFIJA VODAFONE GROUP 2.62 2080-08-27	EUR	1.725	0,20	1.733	0,18
XS1425274484 - RFIJA HEIDELBERGCEMENT 2.25 2024-06-03	EUR			2.990	0,31
XS1725633413 - RFIJA MCDONALD'S CORP 1.50 2029-11-28	EUR			1.354	0,14
XS2125914833 - RFIJA ABBVIE INC 2.62 2028-11-15	EUR			1.699	0,18
XS2326546434 - RFIJA UBS AG LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	1.760	0,20	1.816	0,19
XS2226645278 - RFIJA SAMPO OY 2.50 2052-09-03	EUR	880	0,10	939	0,10
BE6326784566 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.12 2028-02-08	EUR	991	0,12	1.028	0,11
XS2227196404 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 1.00 2027-09-08	EUR	1.986	0,23	2.067	0,21
XS2428716000 - RFIJA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	476	0,06	501	0,05
BE6328785207 - RFIJA BELFIUS BANK SA 0.38 2027-06-08	EUR	4.005	0,47	4.113	0,42
XS1629866432 - RFIJA AT AND T INC 3.15 2036-09-04	EUR	875	0,10	938	0,10
XS1729882024 - RFIJA TALANX AG 2.25 2047-12-05	EUR	771	0,09	812	0,08
XS2230266301 - RFIJA ELISA OY 0.25 2027-09-15	EUR	1.910	0,22	1.996	0,21
DK0030467105 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.25 2026-01-13	EUR	4.401	0,51	4.522	0,47
DK0030484548 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.38 2028-01-17	EUR	1.983	0,23	2.090	0,22
CH1130818847 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	1.898	0,22	2.069	0,21
XS2431029441 - RFIJA AXA SA 1.88 2042-07-10	EUR	788	0,09	854	0,09
XS2331271242 - RFIJA DEUTSCHE BAHN F 0.62 2036-04-15	EUR	670	0,08	711	0,07
XS2431318802 - RFIJA LOGICOR FINANCI 1.62 2030-01-17	EUR	1.059	0,12	1.101	0,11
XS1531347661 - RFIJA BECTON DICKINSON 1.90 2026-12-15	EUR	1.928	0,22	1.967	0,20
XS2231792586 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR			3.860	0,40
XS2332186001 - RFIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.494	0,17	1.566	0,16
XS2432293673 - RFIJA ENEL FINANCE INT 0.25 2025-11-17	EUR	2.151	0,25	2.223	0,23
XS2432293913 - RFIJA ENEL FINANCE INT 1.25 2035-01-17	EUR	1.570	0,18	1.735	0,18
XS2432544349 - RFIJA ESB FINANCE LTD 1.00 2034-07-19	EUR	721	0,08	792	0,08
XS2432565187 - RFIJA BALDER FINLAND O 2.00 2031-01-18	EUR	884	0,10	774	0,08
XS2233121792 - RFIJA SATO OY 1.38 2028-02-24	EUR	1.054	0,12	1.096	0,11
BE6333133039 - RFIJA ARGENTA SPAARBAN 1.38 2029-02-08	EUR	1.707	0,20	1.792	0,18
XS2433135543 - RFIJA HOLDING D INFRAS 1.48 2031-01-18	EUR	759	0,09	814	0,08
XS2433139966 - RFIJA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	1.587	0,18	1.661	0,17
XS2433211310 - RFIJA SNAM SPA 0.75 2029-06-20	EUR	953	0,11	1.015	0,10
XS2433244089 - RFIJA E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1.538	0,18	1.572	0,16
XS2433361719 - RFIJA WIZZ AIR FINANCE 1.00 2026-01-19	EUR			494	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1933828433 - RFIIJA TELEFONICA EUROP 4.38 2049-03-14	EUR	2.089	0,24	2.103	0,22
XS2434787235 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 1.25 2034-01-20	EUR	1.410	0,16	1.514	0,16
XS2434791690 - RFIIJA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	1.756	0,20	1.753	0,18
XS2035473748 - RFIIJA PHILIP MORRIS IN 0.12 2026-08-03	EUR	1.719	0,20	1.731	0,18
XS2035474126 - RFIIJA PHILIP MORRIS IN 0.80 2031-08-01	EUR	992	0,12	996	0,10
XS2435603571 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.62 2025-07-24	EUR	1.216	0,14	1.231	0,13
XS2436807866 - RFIIJA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	2.343	0,27	2.406	0,25
XS2436853035 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR	842	0,10	876	0,09
XS2337060607 - RFIIJA CCEP FINANCE (IR 0.00 2025-09-06	EUR	1.592	0,19	1.624	0,17
XS2337061753 - RFIIJA CCEP FINANCE (IR 0.88 2033-05-06	EUR	1.219	0,14	1.294	0,13
XS1637162592 - RFIIJA DH EUROPE FINANC 1.20 2027-06-30	EUR	2.298	0,27	2.367	0,24
XS2337252931 - RFIIJA FEDEX CORP 0.45 2029-05-04	EUR	1.418	0,16	1.533	0,16
CH0537261858 - RFIIJA CREDIT SUISSE GR 3.25 2026-04-02	EUR	3.416	0,40	3.518	0,36
XS1538284230 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  1.88 2026-12-20	EUR	908	0,11	934	0,10
XS2338355014 - RFIIJA BLACKSTONE PROPE 1.00 2028-05-04	EUR	1.754	0,20	1.826	0,19
XS2438615606 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.25 2025-01-31	EUR	2.197	0,26	2.233	0,23
XS2438616240 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2028-01-31	EUR	1.296	0,15	1.333	0,14
XS2338643740 - RFIIJA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR	2.758	0,32	2.847	0,29
XS2339398971 - RFIIJA COCA COLA CO/THE 0.40 2030-05-06	EUR			747	0,08
XS1139494493 - RFIIJA NATURGY ENERGY G 4.12 2049-11-30	EUR	392	0,05	395	0,04
XS1440976535 - RFIIJA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	3.299	0,38	3.335	0,34
XS2441055998 - RFIIJA SBAB BANK AB 0.50 2027-02-08	EUR			1.266	0,13
XS2341269970 - RFIIJA AKER BP ASA 1.12 2029-05-12	EUR	1.120	0,13	1.190	0,12
XS2441552192 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2029-02-07	EUR	1.484	0,17	1.557	0,16
XS2342058117 - RFIIJA HOLDING D INFRAS 0.62 2028-09-14	EUR	718	0,08	744	0,08
CH1142231682 - RFIIJA UBS GROUP PLC 0.25 2026-11-03	EUR	3.988	0,46	4.095	0,42
XS2342732562 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 3.75 2049-12-28	EUR			512	0,05
XS2442764747 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 0.88 2030-02-09	EUR	1.244	0,14	1.295	0,13
XS2442768227 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 0.75 2027-08-09	EUR	1.716	0,20	1.775	0,18
XS2343340852 - RFIIJA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	2.092	0,24	2.167	0,22
XS1843434108 - RFIIJA FISERV INC 1.62 2030-07-01	EUR	1.652	0,19	1.765	0,18
XS1843436228 - RFIIJA FIDELITY NATIONA 1.50 2027-05-21	EUR	1.985	0,23	940	0,10
XS2443485565 - RFIIJA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR	1.634	0,19	1.696	0,18
XS2343510520 - RFIIJA KELLOGG CO 0.50 2029-05-20	EUR	1.218	0,14	1.268	0,13
XS2243666125 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 0.38 2025-10-15	EUR	2.110	0,25	3.108	0,32
XS2343821794 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2024-07-19	EUR	1.611	0,19	1.633	0,17
XS2343822503 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.62 2029-07-19	EUR	1.942	0,23	1.998	0,21
XS2343822842 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.38 2026-07-20	EUR	1.202	0,14	1.225	0,13
XS2344385815 - RFIIJA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	1.832	0,21	1.870	0,19
XS1944390597 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK  2.50 2026-07-31	EUR	1.465	0,17	1.499	0,15
XS2344569038 - RFIIJA SELP FINANCE SAR 0.88 2029-05-27	EUR	737	0,09	803	0,08
XS2244941147 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	757	0,09	780	0,08
XS1245292807 - RFIIJA ARGENTUM NETHERL 4.38 2049-06-16	EUR			2.923	0,30
XS2345315142 - RFIIJA BALDER FINLAND O 1.38 2030-05-24	EUR	791	0,09	705	0,07
XS2345877497 - RFIIJA KOJAMO OYJ 0.88 2029-05-28	EUR	561	0,07	535	0,06
XS2346206902 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR			1.917	0,20
XS2346224806 - RFIIJA SBB TREASURY OYJ 1.12 2029-11-26	EUR	748	0,09	720	0,07
XS2446846888 - RFIIJA SIEMENS FINANCI 1.25 2035-02-25	EUR	1.806	0,21	1.978	0,20
XS2047619064 - RFIIJA POSTNL NV 0.62 2026-09-23	EUR	807	0,09	829	0,09
XS2347663507 - RFIIJA ASTRAZENECA PLC 0.38 2029-06-03	EUR			2.581	0,27
XS2147889427 - RFIIJA DIAGEO FINANCE P 1.88 2027-03-27	EUR	2.707	0,31	2.794	0,29
XS2447983813 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 1.38 2029-02-23	EUR	1.518	0,18	1.599	0,17
XS2248451978 - RFIIJA BANK OF AMERICA  0.65 2031-10-26	EUR	1.485	0,17	1.579	0,16
XS2049582542 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 0.05 2026-09-03	EUR	815	0,09	839	0,09
XS2049582625 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	2.211	0,26	2.266	0,23
XS2250008245 - RFIIJA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR			3.692	0,38
XS1550134602 - RFIIJA AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR			1.500	0,15
XS2050404800 - RFIIJA DH EUROPE FINANC 0.45 2028-03-18	EUR	3.640	0,42	3.782	0,39
XS2050406177 - RFIIJA DH EUROPE FINANC 1.35 2039-09-18	EUR	268	0,03	281	0,03
XS2050933972 - RFIIJA RABOBANK NEDERLA 3.25 2049-06-29	EUR	1.073	0,12	1.148	0,12
XS1550988643 - RFIIJA NN GROUP NV 4.62 2048-01-13	EUR	1.825	0,21	1.929	0,20
XS1551068676 - RFIIJA ENI SPA 1.50 2027-01-17	EUR	2.284	0,27	2.365	0,24
XS1551306951 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  1.38 2024-01-18	EUR	1.952	0,23	1.981	0,20
XS1951313680 - RFIIJA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR			699	0,07
XS1851313863 - RFIIJA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	4.838	0,56	4.972	0,51
XS2051361264 - RFIIJA AT AND T INC 0.25 2026-03-04	EUR	3.585	0,42	3.707	0,38
XS2451372499 - RFIIJA ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	3.246	0,38	3.319	0,34
XS2451376219 - RFIIJA DEUTSCHE BAHN F 1.38 2034-03-03	EUR	1.479	0,17	1.595	0,16
XS2051397961 - RFIIJA GLENCORE FINANCE 0.62 2024-09-11	EUR	3.646	0,42	3.645	0,38
XS1651444140 - RFIIJA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	2.183	0,25	2.213	0,23
XS2251736646 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	1.117	0,13	1.151	0,12
XS2051777873 - RFIIJA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	3.007	0,35	3.157	0,33
XS1652512457 - RFIIJA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	1.907	0,22	1.940	0,20
XS1652866002 - RFIIJA TERNA RETE ELETT 1.38 2027-07-26	EUR		0,10	937	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2152899584 - RFIIAJE.ON SE 1.00 2025-10-07	EUR			1.105	0,11
XS2053052895 - RFIIAJEDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	760	0,09	784	0,08
XS2053346297 - RFIIAJALSTRIA OFFICE R 0.50 2025-09-26	EUR	2.060	0,24	2.123	0,22
XS1953833750 - RFIIAJELISA OY 1.12 2026-02-26	EUR	471	0,05	484	0,05
XS2154347707 - RFIIAJOMV AG 2.00 2028-04-09	EUR	2.368	0,28	2.451	0,25
XS1554456613 - RFIIAJLEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR	587	0,07	592	0,06
XS2354685575 - RFIIAJEEW ENERGY FROM 0.36 2026-06-30	EUR			1.337	0,14
XS2055089457 - RFIIAJUNICREDIT SPA 2.00 2029-09-23	EUR	1.325	0,15	1.387	0,14
XS2455401328 - RFIIAJSEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	450	0,05	465	0,05
XS2455401757 - RFIIAJSEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	409	0,05	437	0,05
XS2355599197 - RFIIAJNATWEST GROUP PL 0.12 2026-06-18	EUR	864	0,10	894	0,09
XS2055646918 - RFIIAJABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR	2.337	0,27	896	0,09
XS1956037664 - RFIIAJFORTUM OY 1.62 2026-02-27	EUR	1.688	0,20	1.682	0,17
XS2356049069 - RFIIAJSKANDINAVISKA EN 0.38 2028-06-21	EUR	1.628	0,19	3.779	0,39
XS2356091269 - RFIIAJDE VOLKSBANK NV 0.25 2026-06-22	EUR	863	0,10	884	0,09
XS1456422135 - RFIIAJPMORGAN CHASE  0.62 2024-01-25	EUR	1.935	0,23	1.955	0,20
XS2056490423 - RFIIAJACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	1.091	0,13	1.255	0,13
XS2156787173 - RFIIAJSSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	1.444	0,17	1.521	0,16
XS2457496359 - RFIIAJA2A SPA 1.50 2028-03-16	EUR	848	0,10	896	0,09
XS1457608013 - RFIIAJCITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR			1.989	0,21
XS2357754097 - RFIIAJASSICURAZIONI GE 1.71 2032-06-30	EUR	1.070	0,12	1.130	0,12
XS2357951164 - RFIIAJDEUTSCHE BAHN F 1.12 2051-05-29	EUR	564	0,07	614	0,06
XS2258452478 - RFIIAJING GROEP NV 0.25 2029-02-18	EUR	2.372	0,28	2.496	0,26
XS1958655745 - RFIIAJHEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR			1.312	0,14
XS2459544339 - RFIIAJEDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	787	0,09	821	0,08
XS1960248919 - RFIIAJPMORGAN CHASE  1.09 2027-03-11	EUR	2.717	0,32	2.804	0,29
XS1560863802 - RFIIAJBANK OF AMERICA  1.38 2025-02-07	EUR	2.430	0,28	2.462	0,25
XS1961057780 - RFIIAJERSTE GROUP BANK 5.12 2049-10-15	EUR	847	0,10	922	0,10
XS2461234622 - RFIIAJPMORGAN CHASE  1.96 2030-03-23	EUR	2.944	0,34	3.112	0,32
XS2361358299 - RFIIAJREPSOL EUROPE F 0.38 2029-07-06	EUR	1.909	0,22	2.025	0,21
XS1761785077 - RFIIAJINNOGY FINANCE B 1.50 2029-07-31	EUR	779	0,09	829	0,09
XS2461785185 - RFIIAJCASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR	1.960	0,23	1.949	0,20
XS2262065159 - RFIIAJTENNET HOLDING B 0.12 2032-11-30	EUR	959	0,11	1.036	0,11
XS2462323853 - RFIIAJBANK OF AMERICA  2.82 2033-04-27	EUR			1.298	0,13
XS2462324232 - RFIIAJBANK OF AMERICA  1.95 2026-10-27	EUR	1.788	0,21	1.840	0,19
XS2363117321 - RFIIAJAMERICAN HONDA F 0.30 2028-07-07	EUR	1.685	0,20	1.734	0,18
XS2063495811 - RFIIAJDIGITAL EURO FIN 1.12 2028-04-09	EUR	1.611	0,19	1.686	0,17
XS2463055581 - RFIIAJE.ON SE 0.88 2025-01-08	EUR			931	0,10
XS2463518998 - RFIIAJE.ON SE 1.62 2031-03-29	EUR	1.145	0,13	1.226	0,13
XS2063547041 - RFIIAJUNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR	1.009	0,12	1.032	0,11
XS2264194205 - RFIIAJCTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	1.507	0,18	1.494	0,15
XS2464732770 - RFIIAJSTELLANTIS 2.75 2032-04-01	EUR	1.140	0,13	1.188	0,12
XS2264980363 - RFIIAJCNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	1.909	0,22	1.937	0,20
XS2465984289 - RFIIAJBANK OF IRELAND  1.88 2026-06-05	EUR	1.942	0,23	1.998	0,21
XS2466368938 - RFIIAJDIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	882	0,10	926	0,10
XS2366415110 - RFIIAJTHERMO FISHER SC 1.12 2033-10-18	EUR			2.437	0,25
XS2366415201 - RFIIAJThermo Electron 1.62 2041-10-18	EUR	465	0,05	504	0,05
XS2066706818 - RFIIAJENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR			2.878	0,30
XS2366741770 - RFIIAJLEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	1.125	0,13	1.148	0,12
XS2167003685 - RFIIAJCITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR	6.141	0,71	6.288	0,65
XS2067135421 - RFIIAJCREDIT AGRICOLE  0.38 2025-10-21	EUR			2.784	0,29
XS2168478068 - RFIIAJCRH SMW FINANCE  1.25 2026-11-05	EUR	2.312	0,27	2.372	0,24
CH1168499791 - RFIIAJUBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	1.442	0,17	1.465	0,15
XS1968706108 - RFIIAJCREDIT AGRICOLE  2.00 2029-03-25	EUR	829	0,10	873	0,09
XS0968913342 - RFIIAJVOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR	3.989	0,46	4.000	0,41
XS2270142966 - RFIIAJDEUTSCHE BAHN F 0.62 2050-12-08	EUR	719	0,08	791	0,08
XS2271225281 - RFIIAJGRAND CITY PROPE 1.50 2049-06-09	EUR	2.140	0,25	2.095	0,22
XS2271332285 - RFIIAJSTB TREASURY OYJ 0.75 2028-12-14	EUR	936	0,11	900	0,09
XS2471770862 - RFIIAJBLACKSTONE PROPE 3.62 2029-10-29	EUR	1.888	0,22	1.987	0,21
XS1872038218 - RFIIAJBANK OF IRELAND  1.38 2023-08-29	EUR			1.284	0,13
XS1772374770 - RFIIAJDEUTSCHE BAHN F 1.62 2033-08-16	EUR	914	0,11	991	0,10
XS2373642102 - RFIIAJBARCLAYS PLC 0.58 2029-08-09	EUR	2.892	0,34	3.074	0,32
CH1174335732 - RFIIAJCREDIT SUISSE GR 2.12 2026-10-13	EUR	1.082	0,13	1.120	0,12
XS2374595044 - RFIIAJVOLKSWAGEN FIN.S 0.12 2027-02-12	EUR	1.679	0,20	1.705	0,18
XS2475502832 - RFIIAJDE VOLKSBANK NV 2.38 2027-05-04	EUR	1.768	0,21	1.820	0,19
XS2075811781 - RFIIAJSES SA 0.88 2027-11-04	EUR			2.181	0,23
XS2375844144 - RFIIAJBECTON DICKINSON 0.33 2028-08-13	EUR	3.178	0,37	3.265	0,34
XS2475955543 - RFIIAJKONINKLUKE PHIL 2.62 2033-05-05	EUR	2.723	0,32	2.929	0,30
XS2475958059 - RFIIAJKONINKLUKE PHIL 2.12 2029-11-05	EUR	1.667	0,19	1.776	0,18
XS2076079594 - RFIIAJBANCO DE SABADEL 0.62 2025-11-07	EUR	2.125	0,25	2.162	0,22
CH0576402181 - RFIIAJUBS GROUP AG 0.25 2028-11-05	EUR	1.454	0,17	1.520	0,16
XS2176561095 - RFIIAJVERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	1.120	0,13	1.213	0,13
XS2077546682 - RFIIAJE.ON SE 0.62 2031-11-07	EUR	1.036	0,12	1.123	0,12
XS1377682676 - RFIIAJCOCA COLA CO THE 1.88 2024-11-11	EUR			2.881	0,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2477935345 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	941	0,11	974	0,10
XS2478299204 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 2.12 2029-11-17	EUR	2.277	0,26	2.396	0,25
XS2478299469 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 2.75 2042-05-17	EUR	829	0,10	896	0,09
XS1978668298 - RFIIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	3.954	0,46	4.001	0,41
XS2078734626 - RFIIJA SHELL INTERNATIO 0.12 2027-11-08	EUR	3.327	0,39	3.449	0,36
XS2078735433 - RFIIJA SHELL INTERNATIO 0.88 2039-11-08	EUR	1.489	0,17	1.607	0,17
XS2178833427 - RFIIJA EQUINOR ASA 0.75 2026-05-22	EUR			2.010	0,21
XS2078918781 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 0.50 2025-11-12	EUR			3.318	0,34
XS2079079799 - RFIIJA ING GROEP NV 1.00 2030-11-13	EUR	1.807	0,21	1.871	0,19
XS1979280853 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 0.88 2027-04-08	EUR	3.158	0,37	3.251	0,34
XS2079678400 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 0.50 2029-11-14	EUR	1.156	0,13	1.205	0,12
XS2079716937 - RFIIJA APPLE INC 0.50 2031-11-15	EUR			1.491	0,15
XS2380124227 - RFIIJA CASTELLUM AB 3.12 2049-03-02	EUR	926	0,11	782	0,08
XS2080767010 - RFIIJA AIB GROUP PLC 1.88 2029-11-19	EUR	903	0,11	925	0,10
XS2081018629 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  1.00 2026-11-19	EUR	2.068	0,24	2.138	0,22
XS2281342878 - RFIIJA BAYER AG 0.05 2025-01-12	EUR	1.853	0,22	1.887	0,19
XS1781401085 - RFIIJA GRAND CITY PROPE 1.50 2027-02-22	EUR	423	0,05	430	0,04
XS1582205040 - RFIIJA STATKRAFT AS 1.12 2025-03-20	EUR			587	0,06
XS2382849888 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 0.05 2026-09-02	EUR	1.771	0,21	1.829	0,19
XS2482872251 - RFIIJA FRESENIUS 2.88 2030-05-24	EUR	1.124	0,13	1.167	0,12
XS2482872418 - RFIIJA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1.198	0,14	1.217	0,13
XS2482887879 - RFIIJA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR	2.266	0,26	2.370	0,24
XS2482936247 - RFIIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	1.134	0,13	1.166	0,12
XS2082969655 - RFIIJA BANK OF IRELAND  1.00 2025-11-25	EUR	2.579	0,30	2.635	0,27
XS2384274366 - RFIIJA GENERAL MOTORS F 0.65 2028-09-07	EUR	1.125	0,13	1.174	0,12
XS2084510069 - RFIIJA FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR			1.912	0,20
XS2384723263 - RFIIJA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR	1.095	0,13	1.137	0,12
XS2384734542 - RFIIJA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR	1.833	0,21	1.890	0,20
XS2485360981 - RFIIJA HERA SPA 2.50 2029-05-25	EUR			1.119	0,12
XS2385397901 - RFIIJA COMCAST CORPORAT 0.00 2026-09-14	EUR	1.492	0,17	1.538	0,16
XS2385398206 - RFIIJA COMCAST CORPORAT 0.25 2029-09-14	EUR	2.396	0,28	3.722	0,38
BE6285457519 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH  2.75 2036-03-17	EUR	1.550	0,18	1.639	0,17
XS1485597329 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR	1.946	0,23	1.977	0,20
XS2085608326 - RFIIJA FIDELITY NATIONAL 0.62 2025-12-03	EUR			1.678	0,17
XS2385790667 - RFIIJA NATIONWIDE BUILD 0.25 2028-09-14	EUR	2.380	0,28	2.518	0,26
XS2385791046 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 0.60 2029-09-13	EUR	1.382	0,16	1.474	0,15
XS2185867673 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 1.62 2030-06-09	EUR	3.018	0,35	3.109	0,32
XS2185997884 - RFIIJA REPSOL INTERNAT 3.75 2049-06-11	EUR	1.784	0,21	1.808	0,19
XS2486092492 - RFIIJA DNB BANK ASA 1.62 2026-05-31	EUR			2.443	0,25
XS2486285294 - RFIIJA MCDONALD S CORP 2.38 2029-05-31	EUR	2.296	0,27	2.376	0,25
XS2486285377 - RFIIJA MCDONALD S CORP 3.00 2034-05-31	EUR	2.247	0,26	2.335	0,24
XS2486461283 - RFIIJA NATIONAL GRID PL 2.95 2030-03-30	EUR	4.077	0,47	4.316	0,45
XS2487016250 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 2.38 2030-06-03	EUR	1.529	0,18	1.599	0,16
XS1987097430 - RFIIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	2.549	0,30	4.279	0,44
XS1787477543 - RFIIJA KONINKLIJKE AHOL 1.12 2026-03-19	EUR	737	0,09	753	0,08
XS1888179477 - RFIIJA VODAFONE GROUP P 3.10 2079-01-03	EUR	2.415	0,28	2.394	0,25
XS2388557998 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	488	0,06	521	0,05
XS1388625425 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AU 3.75 2024-03-29	EUR	4.118	0,48	4.122	0,43
XS2489138789 - RFIIJA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	742	0,09	783	0,08
XS2389343380 - RFIIJA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	1.632	0,19	1.700	0,18
XS2089368596 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  0.75 2024-12-04	EUR			557	0,06
XS1989375503 - RFIIJA MORGAN STANLEY 0.64 2024-07-26	EUR	773	0,09	778	0,08
XS2390400633 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	1.211	0,14	1.257	0,13
XS2490471807 - RFIIJA ORSTED A/S 2.25 2028-06-14	EUR	468	0,05	491	0,05
XS2390506546 - RFIIJA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.091	0,36	3.231	0,33
XS2390530330 - RFIIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.775	0,21	1.757	0,18
XS1890845875 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	1.418	0,16	1.433	0,15
XS1190974011 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 1.57 2027-02-16	EUR	935	0,11	965	0,10
XS2491029208 - RFIIJA MERCK FINANCIAL  1.88 2026-06-15	EUR			995	0,10
XS1891174341 - RFIIJA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	2.854	0,33	2.944	0,30
XS2491189408 - RFIIJA A2A SPA 2.50 2026-06-15	EUR	944	0,11	982	0,10
XS1991265478 - RFIIJA BANK OF AMERICA  0.81 2026-05-09	EUR	2.314	0,27	2.364	0,24
XS2291340433 - RFIIJA SAGAX EURO MTN N 0.75 2028-01-26	EUR			2.306	0,24
XS2191509038 - RFIIJA CARLSBERG BREWER 0.38 2027-06-30	EUR	2.788	0,32	2.857	0,29
XS2491664137 - RFIIJA EUROFINS SCIENTI 4.00 2029-07-06	EUR	1.340	0,16	1.398	0,14
XS2491738352 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	986	0,11	1.011	0,10
XS1591781452 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 1.38 2025-04-04	EUR	3.852	0,45	3.912	0,40
XS2192431380 - RFIIJA ITALGAS SPA 0.25 2025-06-24	EUR	2.176	0,25	3.184	0,33
XS1492457665 - RFIIJA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	2.823	0,33	2.837	0,29
XS2292547317 - RFIIJA 2I RETE GAS SPA 0.58 2031-01-29	EUR			1.281	0,13
XS1992927902 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 1.23 2031-05-08	EUR	1.195	0,14	1.273	0,13
XS2292954893 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.25 2028-01-26	EUR	1.635	0,19	1.692	0,17
XS2393236000 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 0.25 2028-10-04	EUR	1.720	0,20	1.768	0,18
XS2393236695 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 0.88 2033-10-04	EUR	1.085	0,13	1.128	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1493320656 - RFIIA CADENT FINANCE P 0.62 2024-09-22	EUR	4.708	0,55	4.796	0,49
XS1793349926 - RFIIA CIE DE ST GOBAIN 1.12 2026-03-23	EUR	2.712	0,32	2.777	0,29
XS1893621026 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR			2.524	0,26
XS2393701284 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.40 2027-02-15	EUR	756	0,09	776	0,08
XS2393701953 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.95 2030-10-05	EUR	633	0,07	665	0,07
XS1993969515 - RFIIA SAMHALLSBYGGNADS 1.75 2025-01-14	EUR	1.274	0,15	1.117	0,12
XS2193982803 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.36 2027-06-23	EUR	4.299	0,50	4.388	0,45
XS2193983108 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.91 2032-06-23	EUR	869	0,10	903	0,09
CH1194000357 - RFIIA UBS GROUP AG 3.12 2030-06-15	EUR	1.841	0,21	1.942	0,20
XS2194283839 - RFIIA INFINEON TECHNOL 1.62 2029-06-24	EUR	2.198	0,26	2.289	0,24
XS1595704872 - RFIIA INNOGY FINANCE B 1.00 2025-04-13	EUR	479	0,06	487	0,05
XS1896660989 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 1.00 2025-04-22	EUR			729	0,08
XS1596740453 - RFIIA MADRILENA RED DE 2.25 2029-04-11	EUR	1.423	0,17	1.506	0,16
XS1196817586 - RFIIA KINDER MORGAN IN 2.25 2027-03-16	EUR	4.114	0,48	4.230	0,44
XS1896851224 - RFIIA TESCO CORPORATE  1.38 2023-10-24	EUR	1.385	0,16	1.404	0,14
XS2397239000 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 0.25 2024-10-13	EUR	1.527	0,18	1.538	0,16
XS2397367421 - RFIIA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR	1.481	0,17	1.574	0,16
XS0986194883 - RFIIA INTESA SANPAOLO  4.00 2023-10-30	EUR	1.064	0,12	1.074	0,11
XS2398710546 - RFIIA VESTEDA FINANCE  0.75 2031-10-18	EUR	661	0,08	690	0,07
XS2398745849 - RFIIA BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	1.433	0,17	1.441	0,15
XS1998902479 - RFIIA AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR			1.050	0,11
XS2199265617 - RFIIA BAYER AG 0.38 2024-07-06	EUR	3.061	0,36	3.113	0,32
XS2199266003 - RFIIA BAYER AG 0.75 2027-01-06	EUR	875	0,10	907	0,09
XS2199266698 - RFIIA BAYER AG 1.38 2032-07-06	EUR	823	0,10	866	0,09
XS1799938995 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR	5.174	0,60	4.533	0,47
XS1799939027 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-06-27	EUR	873	0,10	884	0,09
XS2135797202 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.88 2024-04-07	EUR			3.204	0,33
PTBSS IOM0015 - RFIIA BRISA CONCESSAO  1.88 2025-04-30	EUR			3.020	0,31
PTCGD COM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	1.524	0,18	1.575	0,16
PTCGD NOM0026 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 2.88 2026-06-15	EUR	4.815	0,56	4.950	0,51
XS2083210729 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 1.00 2030-06-10	EUR	1.900	0,22	1.993	0,21
XS2001175657 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 0.50 2026-05-22	EUR	900	0,10	925	0,10
PTEDP KOM0034 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	1.437	0,17	1.457	0,15
PTEDP LOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.293	0,15	1.293	0,13
XS1189286286 - RFIIA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	2.488	0,29	2.553	0,26
XS1794354628 - RFIIA STORA ENSO OYJ 2.50 2028-03-21	EUR			966	0,10
XS1405762805 - RFIIA TELEKOM FINANZMA 1.50 2026-12-07	EUR			501	0,05
XS2535308634 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 3.12 2031-10-15	EUR	954	0,11		
XS2538445581 - RFIIA Sydbank A/S 4.75 2025-09-30	EUR	2.199	0,26		
FR001400CH94 - RFIIA AUTOROUTES DU SUJ 2.75 2032-09-02	EUR	941	0,11		
FR001400CRG6 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.88 2028-09-21	EUR	1.259	0,15		
FR001400AFN1 - RFIIA SUEZ 2.38 2030-05-24	EUR	1.122	0,13		
FR001400B1L7 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	1.229	0,14		
BE0002871524 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 4.00 2032-07-06	EUR	603	0,07		
XS1419664997 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR	2.135	0,25		
XS2527451905 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	938	0,11		
FR001400CKA4 - RFIIA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	966	0,11		
XS2531420656 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	1.917	0,22		
XS2529233814 - RFIIA INTESA SANPAOLO  4.75 2027-09-06	EUR	1.459	0,17		
FR001400CN47 - RFIIA LA POSTE 2.62 2028-09-14	EUR	2.118	0,25		
XS2510903862 - RFIIA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	921	0,11		
XS2346207892 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.88 2029-05-21	EUR	1.721	0,20		
FR001400A1H6 - RFIIA ENGIE SA 3.50 2029-09-27	EUR	1.563	0,18		
XS2534891978 - RFIIA KNORR BREMSE AG 3.25 2027-09-21	EUR	1.371	0,16		
XS2530444624 - RFIIA FRESENIUS MEDICA 3.88 2027-09-20	EUR	2.121	0,25		
XS2536502227 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 4.00 2029-09-21	EUR	1.196	0,14		
FR001400CEQ3 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  2.50 2029-08-29	EUR	2.292	0,27		
XS2536431617 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 4.75 2032-09-21	EUR	968	0,11		
XS2535484526 - RFIIA ESSITY CAPITAL B 3.00 2026-09-21	EUR	982	0,11		
XS2523390271 - RFIIA RWE AG 2.50 2025-08-24	EUR	2.334	0,27		
FR001400CQ85 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	1.069	0,12		
XS2532312548 - RFIIA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR	289	0,03		
XS2265990452 - RFIIA HERA SPA 0.25 2030-12-03	EUR	822	0,10		
FR001400CMY0 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.12 2027-09-14	EUR	2.126	0,25		
XS2491963638 - RFIIA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	1.846	0,21		
XS2531420730 - RFIIA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR	486	0,06		
CH1210198136 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR	1.405	0,16		
XS2536364081 - RFIIA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR	979	0,11		
XS2530506752 - RFIIA OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR	2.155	0,25		
XS2534976886 - RFIIA AZA SPA 4.50 2030-09-19	EUR	1.341	0,16		
XS2526839506 - RFIIA SIEMENS FINANCIER 3.00 2033-09-08	EUR	938	0,11		
XS2531569965 - RFIIA ORSTED A/S 3.25 2031-09-13	EUR	962	0,11		
XS2535308477 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 3.00 2028-10-15	EUR	1.069	0,12		
BE0002875566 - RFIIA KBC GROEP NV 3.00 2030-08-25	EUR	2.254	0,26		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2526828996 - RFIIA E.ON SE 2.88 2028-08-26	EUR	1.369	0,16		
XS2533012790 - RFIIA COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	394	0,05		
XS2527319979 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR	288	0,03		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>744.629</b>	<b>86,67</b>	<b>855.312</b>	<b>88,26</b>
XS1808861840 - RFIIA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	1.201	0,14	1.209	0,12
FR0013412699 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	2.483	0,29	2.490	0,26
XS1843436574 - RFIIA FIDELITY NATIONA 0.75 2023-05-21	EUR			2.014	0,21
XS1758716085 - RFIIA CROWN EUROPEAN H 2.25 2023-02-01	EUR			2.119	0,22
XS2069380488 - RFIIA E.ON SE 0.00 2022-10-24	EUR			3.500	0,36
XS0802995166 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 7.12 2022-07-06	EUR			1.250	0,13
XS1689739347 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 0.62 2022-09-27	EUR			1.998	0,21
XS0909369489 - RFIIA CRH FINANCE LTD 3.12 2023-04-03	EUR	1.596	0,19	1.602	0,17
PTBSSJOM0014 - RFIIA BRISA CONCESSAO  2.00 2023-03-22	EUR			3.179	0,33
XS1998902479 - RFIIA AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR	1.036	0,12		
XS1958655745 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR	1.310	0,15		
XS1951313680 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR	694	0,08		
XS1872038218 - RFIIA BANK OF IRELAND  1.38 2023-08-29	EUR	1.270	0,15		
XS2231792586 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR	3.815	0,44		
FR0011538222 - RFIIA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR	3.551	0,41		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>16.956</b>	<b>1,97</b>	<b>19.360</b>	<b>2,01</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>761.585</b>	<b>88,64</b>	<b>874.672</b>	<b>90,27</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>761.585</b>	<b>88,64</b>	<b>874.672</b>	<b>90,27</b>
LU1931975079 - PARTICIPACIONES AMUNDI PRIME EUROPE CORP	EUR	17.457	2,03	23.248	2,40
IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES SHARES CORE EURO CORPOR	EUR	8.756	1,02	14.773	1,52
<b>TOTAL IIC</b>		<b>26.213</b>	<b>3,05</b>	<b>38.021</b>	<b>3,92</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>787.798</b>	<b>91,69</b>	<b>912.693</b>	<b>94,19</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>824.024</b>	<b>95,94</b>	<b>954.096</b>	<b>98,46</b>

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)

No aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter semestral en los informes semestrales de este fondo de inversión de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.