

SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI

Nº Registro CNMV: 1998

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:**

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A. **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

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).

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: 2 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,52	0,00	0,51	0,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,23	2,06	2,64	-0,14

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	1.268.174,26	1.290.115,65	4.688	4.880	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	158.842,91	147.388,77	197	163	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	17.383.067,05	6.782.559,91	119.851	117.556	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	122.710	122.120	184.200	253.417
CLASE M	EUR	15.700	4.385	6.342	8.532
CLASE CARTERA	EUR	1.809.849	721.513	795.665	381.887

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	96,7614	90,4131	106,3558	108,8374
CLASE M	EUR	98,8419	91,9425	107,6692	109,6875
CLASE CARTERA	EUR	104,1157	96,0582	111,5947	112,7822

(*)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		0,71		0,71	1,40		1,40	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	mixta	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,08		0,08	0,17		0,17	patrimonio	0,03	0,05	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	7,02	5,26	-0,18	0,19	1,66	-14,99	-2,28	1,46	-2,87

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	17-10-2023	-1,02	14-03-2023	-2,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	14-11-2023	1,44	02-02-2023	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,71	3,83	4,23	4,02	6,35	5,90	1,89	4,75	1,51
Ibex-35	13,89	11,92	12,16	10,84	19,04	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	0,76	0,45	0,00	0,59	1,89	3,41	0,27	0,71	0,95
Indice Folleto	4,56	3,58	3,94	4,00	6,18	5,81	1,82	4,18	1,63
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	3,36	3,53	1,58

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,51	0,38	0,38	0,38	0,37	1,51	1,51	1,51	1,51

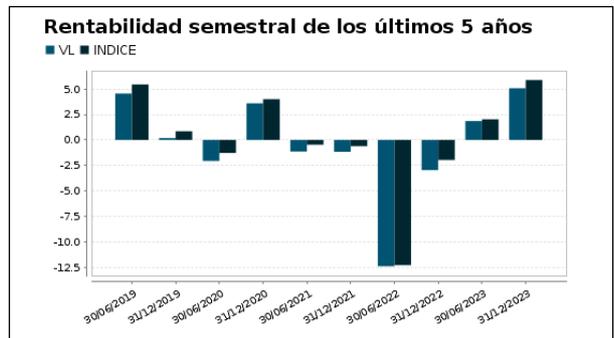
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE M .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,50	5,38	-0,07	0,30	1,78	-14,61	-1,84	1,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	17-10-2023	-1,02	14-03-2023	-2,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	14-11-2023	1,44	02-02-2023	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,71	3,83	4,23	4,02	6,35	5,90	1,89	4,73	
Ibex-35	13,89	11,92	12,16	10,84	19,04	19,45	16,19	34,32	
Letra Tesoro 1 año	0,76	0,45	0,00	0,59	1,89	3,41	0,27	0,71	
Indice Folleto	4,56	3,58	3,94	4,00	6,18	5,81	1,82	4,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,43	5,43	5,43	5,43	5,51	5,58	4,43	5,15	

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,06	0,27	0,27	0,26	0,26	1,05	1,06	1,06	0,62

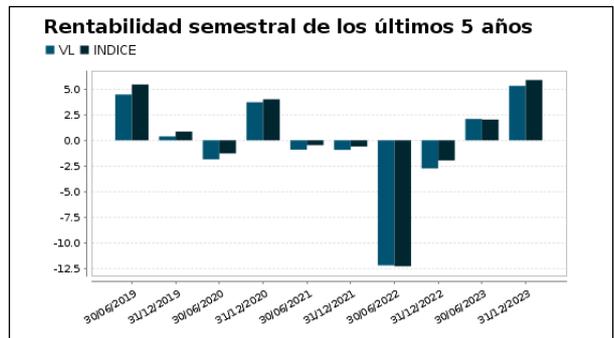
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	8,39	5,61	0,14	0,50	1,98	-13,92	-1,05	2,74	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	17-10-2023	-1,02	14-03-2023	-2,59	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,66	14-11-2023	1,44	02-02-2023	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,71	3,83	4,23	4,02	6,35	5,90	1,89	4,75	
Ibex-35	13,89	11,92	12,16	10,84	19,04	19,45	16,19	34,32	
Letra Tesoro 1 año	0,76	0,45	0,00	0,59	1,89	3,41	0,27	0,71	
Indice Folleto	4,56	3,58	3,94	4,00	6,18	5,81	1,82	4,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,60	5,60	5,68	5,76	5,83	5,91	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 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,05	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,27	

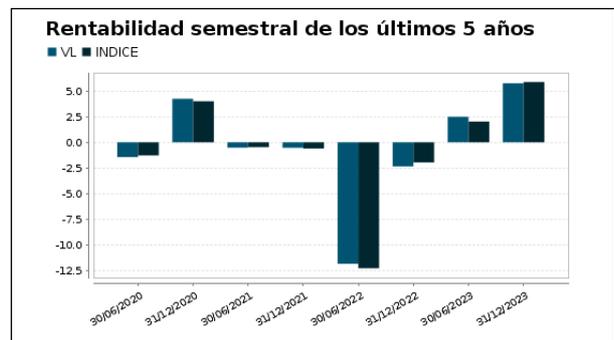
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	7.746.335	407.748	3,31
Renta Fija Internacional	874.527	120.462	4,45
Renta Fija Mixta Euro	1.017.470	16.136	4,00
Renta Fija Mixta Internacional	169.329	3.998	3,21
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	6.410	62	4,15
Renta Variable Euro	1.452.249	55.495	5,89
Renta Variable Internacional	3.474.608	437.683	3,79
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	441.414	14.233	2,33
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	330.921	116.740	2,27
Global	20.447.231	690.689	3,47
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	3.887.262	271.493	1,83
IIC que Replica un Índice	774.856	20.060	6,65

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	8.053.563	225.065	2,34
Total fondos	48.676.175	2.379.864	3,28

*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	1.882.981	96,65	761.612	95,16
* Cartera interior	80.511	4,13	34.466	4,31
* Cartera exterior	1.776.956	91,21	721.419	90,14
* Intereses de la cartera de inversión	25.514	1,31	5.727	0,72
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	59.162	3,04	33.779	4,22
(+/-) RESTO	6.117	0,31	4.973	0,62
TOTAL PATRIMONIO	1.948.260	100,00 %	800.364	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)	800.364	848.017	848.017	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	68,62	-6,87	78,12	-1.651,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,70	2,01	9,73	417,20
(+) Rendimientos de gestión	6,88	2,23	10,11	380,34
+ Intereses	1,52	1,10	2,71	114,75
+ Dividendos	0,01	0,01	0,03	63,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	5,26	1,15	7,30	611,86
± 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)	0,00	-0,12	-0,10	-94,04
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	0,09	0,17	60,57
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-53,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,21	-0,39	31,53
- Comisión de gestión	-0,13	-0,18	-0,30	14,03
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	51,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	28,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	143,50
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,03	378,46
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-33,92
+ 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	-33,92
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.948.260	800.364	1.948.260	

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

3. Inversiones financieras

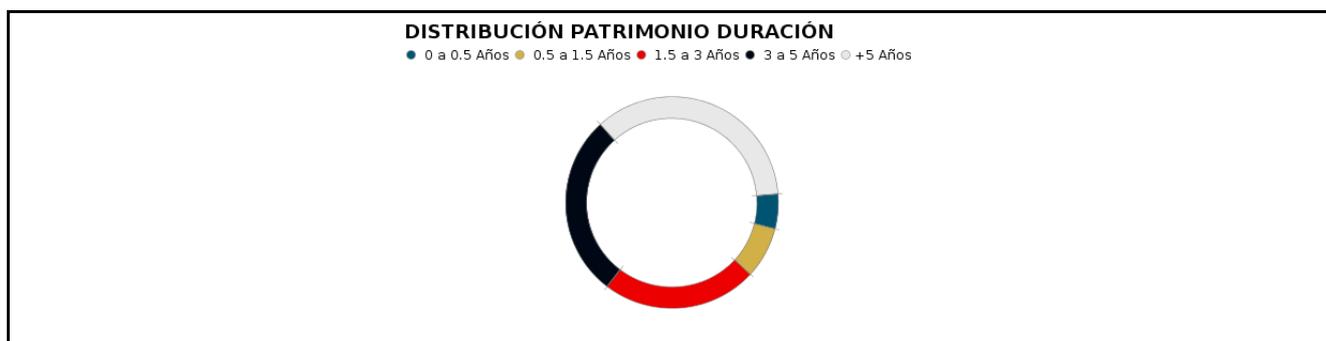
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL RENTA FIJA	80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.743.045	89,38	709.406	88,60
TOTAL RENTA FIJA	1.743.045	89,38	709.406	88,60
TOTAL IIC	34.922	1,79	12.191	1,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.777.967	91,17	721.596	90,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.858.478	95,29	756.062	94,45

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
MARKIT ITRX EUROPE 12/28 LCH 40 5Y	Compra de opciones "put"	45.000	Inversión
Total otros subyacentes		45000	
TOTAL DERECHOS		45000	
FUT. EURO SCHATZ 03/24	Futuros comprados	100.147	Inversión
FUT. EURO BUND 03/24	Futuros comprados	9.374	Inversión
Total otros subyacentes		109521	
TOTAL OBLIGACIONES		109521	

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

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

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

Información adicional

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

Participes significativos: 415.933.587,42 - 21,35%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 32 operaciones de compra en el mercado primario de valores emitidos por terceras entidades no pertenecientes al grupo de la entidad gestora por un importe total de 77,37 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

Efectivo por compras de valores y otros activos emitidos por entidades del grupo de la gestora o grupo del depositario (millones euros): 70,71 - 4,64%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 10,67 - 0,7%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 40,65 - 2,67%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 4.172,9

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

El segundo semestre del año finalizó con subidas en los principales índices bursátiles, en los índices de bonos de gobierno de Zona Euro (EG00) y de EEUU (G0Q0) y en los de crédito IG y HY de Zona Euro (ERL0 y HE00) y de EEUU (COA0 y HUC0).

La economía estadounidense mostró mayor resiliencia de la prevista en la segunda parte del año. El PIB sorprendió al alza en el 3T23 al anotar un crecimiento anualizado el 5,2% y el indicador de la Fed de Atlanta, que estima el PIB trimestral en función de los datos publicados, apunta a que en el 4ºT la economía habría crecido a un ritmo superior al 2%. En la Zona Euro, sin embargo, la economía se contrajo ligeramente en el tercer trimestre del año, un -0,1%, y los indicadores adelantados que se han publicado apuntan a que el PIB del 4T23 podría situarse de nuevo en terreno ligeramente negativo.

En cuanto a la inflación, continuó la senda de moderación hacia el objetivo de los Bancos Centrales si bien aún se mantuvo en niveles elevados. En noviembre en EEUU los precios aumentaron un 3,1% y la inflación subyacente se situó en el 4% mientras que en la Zona Euro la inflación general fue del 2,4% y la inflación subyacente se situó en el 3,6%.

En este contexto, todo apunta que los Bancos Centrales han finalizado el ciclo alcista de tipos de interés. En EEUU la Fed subió +25p.b. los tipos oficiales en la reunión de julio y desde entonces mantuvo los tipos estables en el 5,25%-5,50% en las reuniones de septiembre, noviembre y diciembre. En la actualización de diciembre de sus previsiones internas sobre la senda de tipos de interés, la Fed aumentó a tres las bajadas previstas en 2024. Por tanto, acorde a estas previsiones el tipo oficial de EEUU bajaría -75pb en 2024 hasta situarse en el 4,50%-4,75%. Esta previsión de la Fed estuvo soportada por su visión más positiva de la inflación ya que prevén que la subyacente se sitúe en el 2,4% en 2024 y en el 2,2% en 2025. En la Zona Euro el BCE subió +25p.b. los tipos oficiales en las reuniones de julio y septiembre (situando el tipo Depósito en el 4%) y los mantuvo estables en sus reuniones de octubre y diciembre. En la actualización de las previsiones macroeconómicas de la reunión de diciembre, el BCE situó la media de inflación subyacente en el 2,7% para 2024 y Lagarde mantuvo un tono cauto en la rueda de prensa.

En los mercados el comportamiento ha sido dispar en el semestre. En los mercados de renta fija, las ventas se impusieron con fuerza hasta el mes de noviembre y las TIR de los plazos largos de las curvas anotaron máximos de los últimos años; concretamente en EEUU la TIR del Treasury a 10 años alcanzó puntualmente el 5%. La lectura positiva del dato de inflación de octubre en EEUU junto con la decisión de la Fed de mantenerse en pausa en la reunión de noviembre provocaron que se revirtiese el movimiento. Desde comienzos de noviembre las TIR cayeron con fuerza a lo largo de todos los tramos de las curvas tanto en EEUU como en Zona Euro. Durante el segundo semestre, en EEUU la TIR del bono del gobierno a 2 años cayó -65pb mientras que la del bono del gobierno a 10 años subió +4pb. En Zona Euro, la TIR del

bono del gobierno alemán a 2 años cayó -79pb y la del 10 años cayó -37pb. En el mercado de crédito, el comportamiento también fue positivo en el periodo con caída de TIRES y reducción de diferenciales en IG y HY tanto en EEUU como en Zona Euro.

En el segundo semestre el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +2,82% mientras que el de 7 a 10 años subió un +5,23%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro Corporates subió +5,90%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del +6,73% en el periodo.

La caída en los precios de los bonos de gobiernos, y subida de sus TIRES, fue recogida con ventas en las bolsas europeas y de EEUU durante el periodo de agosto a octubre. Sin embargo, el movimiento a la baja en las TIRES desde inicios de noviembre dirigió también los flujos a las bolsas donde se impusieron las compras. Los principales índices cerraron diciembre en máximos anuales. En el semestre el EUROSTOXX50 subió un +2,79%, el DAX alemán un +3,74%, el IBEX35 un +5,31% mientras que el FTSE100 británico anotó un alza del +2,68%. En Estados Unidos el SP500 subió +7,18% y el Nasdaq +8,87%. En Japón, el Nikkei 225 anotó un +0,83%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió +9,55% en el semestre.

Respecto a las divisas, durante el segundo semestre del año el euro se apreció +1,19% frente al dólar y +0,89% frente a la libra esterlina.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento positivo 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* creció en un 3,29% hasta 122.710.320 euros en la clase A, creció en un 171,05% hasta 1.809.849.349 euros en la clase Cartera y creció en un 13,50% hasta 15.700.337 euros en la clase M. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 192 lo que supone 4.688 partícipes para la clase A, aumentó en 2.295 lo que supone 119.851 partícipes para la clase Cartera y aumentó en 34 lo que supone 197 partícipes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 5,26% y la acumulada en el año de 7,02% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 5,61% y la acumulada en el año de 8,39% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 5,38% y la acumulada en el año de 7,50% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,38% durante el trimestre para la clase A, 0,05% para la clase Cartera y 0,27% para la clase M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,65%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,40% para las clases A y M. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,66%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,40% para la clase Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 3,23% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 3,31% en el periodo*.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,81% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,12% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,57% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad semestral de los últimos 5 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 semestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el semestre 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.

El segundo semestre del año ha sido positivo para el mercado de crédito, que se ha beneficiado del estrechamiento de diferenciales de 24pb en el periodo (-9pb 3Q Y -29pb 4Q), siguiendo el buen tono del final del semestre anterior. Además del estrechamiento de diferenciales, el movimiento a la baja de tipos de interés ha sido el factor determinante, para el performance del periodo, con el mercado poniendo en precios primero el finalizar del ciclo de subidas por parte de los bancos centrales, para rápidamente poner en precio ya las futuras bajadas para el año de 2024. El catalizador, ha sido la publicación del mapa de dots por parte de la Reserva Federal EE.UU, que pronosticaba 75pb de recortes en 2024. Las bajadas de tipos son positivas de cara a la refinanciación de la deuda de las compañías, reflejando también menores expectativas de inflación, que son factor de soporte de cara al incremento de costes en las mismas. Una de las principales agencias de rating, prevé que las tasas de impago de las compañías de HY alcanzan el pico en el primer trimestre, con bajada en los próximos 12 meses ya que ve mejoría del entorno. Durante el segundo semestre, el fondo ha tenido subida sustancial del patrimonio lo que ha llevado a una elevada operativa, aprovechando para optimizar la cartera. El fondo ha terminado el año invertido al 97%, con 95.2% de inversión directa en bonos y 1.8% en ETFs. La duración de tipos de interés ha bajado desde 4.62 hasta 4.52 años en el periodo. Sectorialmente las subidas en términos de aportación a duración en el semestre han sido en Bancos, Consumer Goods y Real Estate, mientras que las mayores bajadas han sido

en, Financial Services, Transportation y Telecommunications. En general todos los sectores han aportado positivamente debido al movimiento generalizado de mercado, siendo que la mejor contribución al fondo han sido el Financiero, Utilities y Autos, por su peso significativo en cartera y mercado. De lado negativo apenas las coberturas con CDS han aportado negativamente. En cuanto a tramos, el de 3 a 7 años ha contribuido más positiva y geográficamente Francia, EE.UU. y Alemania han sido los mejores contribuidores. En términos de emisores, por el lado positivo Volkswagen, Credit Agricole y BNP Paribas han sido los mejores contribuidores. De cara a futuro, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir volátiles, pero dentro de un rango acotado tras fuerte estrechamiento en 2023, aunque siguen cotizando por encima de su media histórica. Los fundamentales de las compañías siguen sólidos, debido a las políticas conservadoras que han sido tomadas los últimos años, aunque las métricas crediticias no deberían mejorar debido a la subida de los costes de financiación, pero no vemos problemas significativos en el universo de IG donde invierte el fondo.

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 5,51% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,00% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,62%. 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 3,83%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 5,46% para la clase A, alcanzó 5,60% para la clase Cartera y alcanzó 5,43% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 3,58% 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.

Para el ejercicio 2024 la trayectoria de la inflación será clave y determinará las actuaciones de los Bancos Centrales para los que los inversores esperan que comiencen a bajar tipos a lo largo del año. Asimismo, los inversores vigilarán el impacto en el crecimiento económico que pueda derivarse del endurecimiento de las condiciones de crédito que ha provocado la subida de tipos oficiales.

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.

INFORMACIÓN ANUAL SOBRE GASTOS POR SERVICIO DE ANÁLISIS Y PROCEDIMIENTOS DE SELECCIÓN DE PROVEEDORES

El fondo ha soportado gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones, los cuales se han periodificado durante todo el año como gasto, recogiendo por tanto dentro del ratio de gastos y del cálculo del valor liquidativo. La sociedad gestora cuenta con procedimientos y órganos internos de selección de intermediarios financieros para la prestación del servicio de análisis que garantizan la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis financieros facilitados, para lo cual la gestora dispone de procedimientos periódicos de revisión y selección de los intermediarios utilizados segmentados por tipo de análisis en los que se tienen en cuenta entre otros factores los servicios de información y análisis que proporcionan los distintos intermediarios financieros. En relación a los análisis facilitados, se indican que los mismos han contribuido significativamente tanto a la selección de los valores que componen parte de la cartera del fondo como a la estructuración global de la composición del mismo por tipo de activo, geografías y/o sectores, con lo que se ha mejorado la gestión del fondo. Adicionalmente, al tener segmentado por tipo de análisis el proceso periódico de revisión y selección de intermediarios garantiza que los análisis facilitados se adecúan a la vocación de inversión del fondo, disponiendo la gestora de diferentes matrices de proveedores de análisis por tipología de servicio de análisis dentro de los proveedores con los que opera, estableciéndose la asignación del presupuesto global por el servicio de análisis por tipología de análisis en función del uso de intensidad de cada tipo de análisis que hacen los diferentes equipos de inversiones, y a su vez dentro de cada equipo, posteriormente en función de la intensidad de uso y patrimonio gestionado de cada uno de los vehículos gestionados de cada área, el cual se revisa con carácter semestral.

Por otra parte, la asignación de este presupuesto entre cada uno de los distintos proveedores utilizados se realiza por tipología de análisis en función de las diferentes matrices de análisis de la gestora, las cuales son revisadas también semestralmente por el área de inversiones mediante un proceso por el cual los diferentes equipos de inversiones evalúan para cada uno de los proveedores de análisis financiero los distintos servicios prestados y la calidad de los análisis recibidos.

Durante el 2023, la Gestora tenía establecidas las siguientes matrices por tipología de análisis para el proceso de

evaluación, asignación y revisión de los servicios de análisis financiero: Renta Variable, Estrategia (la cual incluye entre otros factores, asset allocation, macro, estrategias en derivados, etc.), Renta Fija y Bonos convertibles; disponiendo de un total de 45 proveedores distintos para la prestación de diferentes servicios de análisis financiero sobre inversiones para el año 2023. Los 10 principales proveedores de análisis globales a nivel agregado de la Gestora han supuesto un 68,17% del total y han sido: Morgan Stanley, J.P. Morgan, UBS, Bank of America, Santander, Kepler Chevreux, Exane, Barclays, Goldman y Bernstein. Por otro lado, los 5 principales proveedores de análisis de Renta Fija han supuesto un 63,20% del total presupuesto destinado a Renta Fija y han sido: Credit Sights, Jefferies, J.P. Morgan, Morgan Stanley y Barclays.

Así mismo, durante este mismo ejercicio el importe soportado por el fondo correspondiente a gastos de análisis ha ascendido a 15.532,62 euros, lo que representa un 0,001%% sobre el patrimonio medio del fondo durante este periodo. En relación al importe presupuestado para el 2024, la Gestora parte de un importe agregado a nivel compañía que de acuerdo con el procedimiento señalado anteriormente se reparte entre los diferentes vehículos y fondos de inversión gestionados, siendo revisado semestralmente.

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 segundo semestre del 2023 y los del trimestre al cuarto trimestre de 2023 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	%
ES0213679JR9 - RFIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	2.435	0,12	2.299	0,29
XS2545206166 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2029-10-14	EUR	2.013	0,10	1.926	0,24
XS2620201421 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.12 2026-05-10	EUR	2.114	0,11	2.082	0,26
XS1627343186 - RFIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.433	0,07	1.361	0,17
XS1951220596 - RFIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-02-15	EUR	701	0,04	691	0,09
XS2575952697 - RFIJA BANCO SANTANDER 3.88 2028-01-16	EUR	4.096	0,21	1.476	0,18
XS2648498371 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.62 2033-07-13	EUR	2.077	0,11		
XS2676814499 - RFIJA CAIXABANK SA 4.25 2030-09-06	EUR	1.454	0,07		
XS2289797248 - RFIJA NORTEGAS ENERGIA 0.91 2031-01-22	EUR	2.387	0,12	1.397	0,17
XS2258971071 - RFIJA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	1.414	0,07	1.354	0,17
XS2468378059 - RFIJA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	1.948	0,10	1.891	0,24
ES0280907017 - RFIJA UNICAJA BANCO SA 2.88 2029-11-13	EUR	583	0,03	542	0,07
ES0343307023 - RFIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.638	0,14	1.573	0,20
XS2202744384 - RFIJA CEPSA FINANCE SA 2.25 2026-02-13	EUR	4.505	0,23	4.365	0,55
XS2634826031 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.25 2030-06-12	EUR	2.617	0,13	2.500	0,31
XS2081500907 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	1.690	0,09	1.623	0,20
XS2020583618 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.96 2039-07-01	EUR	386	0,02	365	0,05
XS2558966953 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	2.047	0,11	1.985	0,25
XS2699159351 - RFIJA EDP SERVICIOS FI 4.38 2032-04-04	EUR	2.135	0,11		
PTGGDDOM0008 - RFIJA FLOENE ENERGIAS 4.88 2028-07-03	EUR	1.974	0,10		
ES0205061007 - RFIJA CANAL DE ISABEL 1.68 2025-02-26	EUR			1.491	0,19
XS2705604077 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	7.175	0,37		
ES0213679OP3 - RFIJA BANKINTER SA 4.88 2031-09-13	EUR	2.408	0,12		
XS2726256113 - RFIJA CAIXABANK SA 4.38 2033-11-29	EUR	2.522	0,13		
XS2649712689 - RFIJA CAIXABANK SA 5.00 2029-07-19	EUR	2.615	0,13		
XS2610209129 - RFIJA ACCIONA ENERGIA 3.75 2030-04-25	EUR	2.472	0,13	982	0,12
XS2552369469 - RFIJA RED ELECTRICA CO 4.62 2049-08-07	EUR	307	0,02	296	0,04
ES0213679OO6 - RFIJA BANKINTER SA 4.38 2030-05-03	EUR	1.247	0,06	1.191	0,15
XS2177442295 - RFIJA TELEFONICA EMISI 1.81 2032-05-21	EUR	3.134	0,16	2.307	0,29
XS2705604234 - RFIJA BANCO SANTANDER 4.88 2031-10-18	EUR	2.343	0,12		
XS2201946634 - RFIJA MERLIN PROPRTIE 2.38 2027-07-13	EUR	5.658	0,29		
XS1767931121 - RFIJA BANCO SANTANDER 2.12 2028-02-08	EUR	2.822	0,14		
ES0343307015 - RFIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR			766	0,10
XS2013574038 - RFIJA CAIXABANK SA 1.38 2026-06-19	EUR	3.109	0,16		
XS2661068234 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	2.582	0,13		
XS2679904768 - RFIJA BANCO DE CREDITO 7.50 2029-09-14	EUR	1.470	0,08		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL RENTA FIJA		80.511	4,12	34.466	4,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		80.511	4,12	34.466	4,33
XS1405784015 - RFIJA KRAFT HEINZ FOOD 2.25 2028-05-25	EUR	7.036	0,36	2.218	0,28
DE000A30WFB4 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 5.00 2027-02-05	EUR			1.972	0,25
FR0013518024 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.50 2026-06-17	EUR	956	0,05	922	0,12
FR0013521630 - RFIJA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	7.253	0,37	1.997	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014003SA0 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	10.396	0,53	1.139	0,14
FR001400H2O3 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.50 2027-04-06	EUR	4.930	0,25	1.218	0,15
FR001400HCR4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	1.241	0,06	1.186	0,15
FR001400I4X9 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.12 2033-05-24	EUR			2.002	0,25
FR001400IDW0 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.12 2027-06-02	EUR	3.079	0,16	2.974	0,37
XS0162513211 - RFIIA IE ON INTERNATIONAL 5.75 2033-02-14	EUR			1.297	0,16
XS2116701348 - RFIIA CADENT FINANCE PI 0.75 2032-03-11	EUR			1.051	0,13
XS2017471553 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	1.675	0,09	1.647	0,21
XS2018637327 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 1.12 2027-12-01	EUR	1.875	0,10	1.779	0,22
XS2626343375 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR	1.424	0,07	1.390	0,17
XS2527319979 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR	995	0,05	972	0,12
XS2428716000 - RFIIA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	1.606	0,08	1.421	0,18
XS2631822868 - RFIIA STATKRAFT AS 3.50 2033-06-09	EUR	3.106	0,16	1.390	0,17
XS2233121792 - RFIIA SATO OY 1.38 2028-02-24	EUR			1.038	0,13
XS2634616572 - RFIIA ENEXIS HOLDING NJ 3.62 2034-06-12	EUR	1.057	0,05	997	0,12
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	6.384	0,33	2.464	0,31
XS1637162592 - RFIIA DH EUROPE FINANC 1.20 2027-06-30	EUR	2.432	0,12	2.330	0,29
CH0537261858 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 3.25 2026-04-02	EUR	13.818	0,71	3.470	0,43
BE6344187966 - RFIIA BELFIUS BANK SA 3.88 2028-06-12	EUR	2.971	0,15	1.884	0,24
XS2344569038 - RFIIA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR	848	0,04	781	0,10
XS2244941147 - RFIIA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	7.067	0,36	1.649	0,21
XS2345877497 - RFIIA KOJAMO OY 0.88 2029-05-28	EUR	634	0,03	565	0,07
XS2156787173 - RFIIA SSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	10.868	0,56	900	0,11
XS2357754097 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 1.71 2032-06-30	EUR	1.288	0,07	1.220	0,15
XS2366741770 - RFIIA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR			955	0,12
XS1772374770 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 1.62 2033-08-16	EUR	985	0,05	927	0,12
CH0576402181 - RFIIA UBS GROUP AG 0.25 2028-11-05	EUR	1.583	0,08	1.481	0,18
XS2579284469 - RFIIA ACEA SPA 3.88 2031-01-24	EUR			1.468	0,18
BE6285457519 - RFIIA ANHEUSER BUSCH II 2.75 2036-03-17	EUR	2.733	0,14	2.589	0,32
XS2487667276 - RFIIA BARCLAYS PLC 2.89 2027-01-31	EUR	1.969	0,10	1.903	0,24
XS2388557998 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	555	0,03	510	0,06
XS2591029876 - RFIIA ORSTED A/S 3.75 2030-03-01	EUR			999	0,12
XS2593105476 - RFIIA ASTRAZENECA PLC 3.75 2032-03-03	EUR	3.156	0,16	1.917	0,24
XS2597113989 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 4.75 2028-03-10	EUR	4.150	0,21	2.498	0,31
XS2597999452 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	2.998	0,15	2.898	0,36
BE0002664457 - RFIIA KBC GROEP NV 0.50 2029-12-03	EUR	1.534	0,08	1.484	0,19
BE0002839208 - RFIIA KBC GROEP NV 0.75 2028-01-21	EUR	2.761	0,14	2.631	0,33
XS2604697891 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2026-03-29	EUR	4.930	0,25		
IT0005570988 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.60 2030-02-14	EUR	4.600	0,24		
DE000A289Q91 - RFIIA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR	4.924	0,25	1.947	0,24
DE000A3LBGG1 - RFIIA TRATON FINANCE L 4.12 2025-11-22	EUR	4.032	0,21		
DE000BHYOGA7 - RFIIA BERLIN HYP AG 0.50 2029-11-05	EUR	4.228	0,22		
XS2010039035 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 0.95 2049-04-22	EUR	8.040	0,41		
XS2411166973 - RFIIA INN GROUP NV 0.88 2031-11-23	EUR	3.418	0,18		
XS2712746960 - RFIIA COOPERATIVE RAB 3.91 2026-11-03	EUR	3.478	0,18		
FR0013264421 - RFIIA COENTREPRISE DE 1.50 2028-07-29	EUR	2.359	0,12	1.363	0,17
FR0013330099 - RFIIA INDIGO GROUP 1.62 2028-04-19	EUR	3.734	0,19	1.340	0,17
FR0013428414 - RFIIA RENAULT SA 1.25 2025-06-24	EUR	4.886	0,25	1.970	0,25
FR0013452620 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.50 2031-10-14	EUR	497	0,03	466	0,06
FR0013505260 - RFIIA CARREFOUR SA 2.62 2027-12-15	EUR	5.091	0,26		
FR0013517059 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.80 2032-01-15	EUR	1.244	0,06		
XS2613658041 - RFIIA COOPERATIVE RAB 4.23 2029-04-25	EUR	3.294	0,17	3.166	0,40
FR0014009YD9 - RFIIA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR	2.868	0,15	2.747	0,34
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	4.853	0,25		
FR001400CH94 - RFIIA AUTOROUTES DU SUJ 2.75 2032-09-02	EUR	968	0,05	932	0,12
FR001400G412 - RFIIA KERING 3.38 2033-02-27	EUR	1.222	0,06	1.195	0,15
FR001400I3C5 - RFIIA DANONE SA 3.47 2031-05-22	EUR	3.084	0,16		
FR001400LWN3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.75 2031-11-10	EUR	3.081	0,16		
FR001400LZO4 - RFIIA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	1.283	0,07		
FR001400MF86 - RFIIA JENGIE SA 3.88 2033-10-06	EUR	2.485	0,13		
XS1115498260 - RFIIA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	1.127	0,06	1.099	0,14
XS2616652637 - RFIIA INN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	2.033	0,10	1.909	0,24
XS2717300391 - RFIIA SWEDBANK AB 4.12 2028-11-13	EUR	3.419	0,18		
XS2718201515 - RFIIA NESTE OIL OY 3.88 2031-05-21	EUR	1.557	0,08		
XS2719096831 - RFIIA HEINEKEN NV 3.62 2026-11-15	EUR	1.728	0,09		
XS2619751576 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 3.88 2028-05-09	EUR	3.074	0,16	2.968	0,37
XS1720761490 - RFIIA SELP FINANCE SAR 1.50 2025-11-20	EUR	1.979	0,10	1.877	0,23
BE6320935271 - RFIIA ANHEUSER BUSCH II 2.88 2032-04-02	EUR	9.442	0,48		
XS2722162315 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.18 2033-11-21	EUR	2.525	0,13		
XS2723597923 - RFIIA STATKRAFT AS 3.12 2026-12-13	EUR	2.013	0,10		
XS2224439385 - RFIIA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.605	0,08	1.534	0,19
XS2725959683 - RFIIA SNAM SPA 4.00 2029-11-27	EUR	1.958	0,10		
XS2228260043 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 2.88 2025-09-15	EUR	5.235	0,27		
XS2530506752 - RFIIA OP CORPORATE BAN 2.88 2025-12-15	EUR	2.186	0,11	2.130	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2635647154 - RFIIA ALLIANDER NV 3.25 2028-06-13	EUR	1.939	0,10	1.876	0,23
XS2436853035 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR	1.792	0,09	1.715	0,21
XS2338643740 - RFIIA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR	13.234	0,68	2.619	0,33
XS2341269970 - RFIIA AKER BP ASA 1.12 2029-05-12	EUR	1.247	0,06	1.166	0,15
XS2542914986 - RFIIA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR	2.487	0,13	2.394	0,30
XS2643041721 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 4.12 2027-06-29	EUR	1.752	0,09	1.699	0,21
XS2343822503 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.62 2029-07-19	EUR	2.141	0,11	2.016	0,25
XS2644240975 - RFIIA AEROPORTI DI ROM 4.88 2033-07-10	EUR	2.320	0,12		
XS2644414125 - RFIIA A1 TOWERS HOLDIN 5.25 2028-07-13	EUR	2.120	0,11		
XS2549543499 - RFIIA TENNENT HOLDING B 4.50 2034-10-28	EUR	1.687	0,09	1.603	0,20
XS2550881143 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 4.25 2030-10-31	EUR	2.549	0,13	1.422	0,18
XS2357951164 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 1.12 2051-05-29	EUR	3.200	0,16	592	0,07
XS2459544339 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	6.520	0,33	806	0,10
XS1961057780 - RFIIA ERSTE GROUP BAN 5.12 2049-10-15	EUR	948	0,05	889	0,11
XS2167003685 - RFIIA CITIGROUP INC 1.25 2026-07-06	EUR	11.557	0,59	6.179	0,77
XS2168478068 - RFIIA CRH SMW FINANCE 1.25 2026-11-05	EUR	4.327	0,22	2.342	0,29
XS1771723167 - RFIIA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	4.798	0,25		
CH1174335732 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 2.12 2026-10-13	EUR	1.166	0,06	1.118	0,14
XS2176561095 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	2.030	0,10	1.516	0,19
XS2676883114 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 4.75 2030-09-06	EUR	1.582	0,08		
XS2078735433 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.88 2039-11-08	EUR	2.355	0,12	2.166	0,27
XS2583742668 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 4.00 2043-02-06	EUR	3.127	0,16	976	0,12
XS2185997884 - RFIIA REPSOL INTERNATI 3.75 2049-06-11	EUR	1.960	0,10	1.874	0,23
XS2486461283 - RFIIA NATIONAL GRID PL 2.95 2030-03-30	EUR	2.926	0,15	2.785	0,35
XS1789759195 - RFIIA RICHEMONT INTERN 2.00 2038-03-26	EUR	3.511	0,18		
XS1891174341 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	3.062	0,16	2.908	0,36
XS2694874533 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 4.75 2031-09-25	EUR	2.063	0,11		
XS1596740453 - RFIIA MADRILENA RED DE 2.25 2029-04-11	EUR	2.722	0,14	1.483	0,19
XS1196817586 - RFIIA KINDER MORGAN IN 2.25 2027-03-16	EUR	5.304	0,27	5.074	0,63
XS2698713695 - RFIIA FRESENIUS 5.12 2030-10-05	EUR	1.565	0,08		
XS1799939027 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-06-27	EUR	4.861	0,25	2.710	0,34
FR0000471930 - RFIIA ORANGE SA 8.12 2033-01-28	EUR	1.641	0,08	1.553	0,19
XS1907122656 - RFIIA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	3.091	0,16	2.970	0,37
XS1808482746 - RFIIA HANNOVER RUECK S 1.12 2028-04-18	EUR			1.241	0,16
XS2411241693 - RFIIA ITALANX AG 1.75 2042-12-01	EUR			375	0,05
FR0013444692 - RFIIA ORANGE SA 1.38 2049-09-04	EUR	364	0,02	337	0,04
FR0013519071 - RFIIA CAPGEMINI SA 1.12 2030-06-23	EUR	3.578	0,18	3.375	0,42
XS2613658710 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.38 2028-10-20	EUR	1.453	0,07	1.390	0,17
FR0014005ZQ6 - RFIIA ENGIE SA 1.00 2036-10-26	EUR	5.624	0,29	696	0,09
FR001400AFN1 - RFIIA SUEZ 2.38 2030-05-24	EUR	1.203	0,06	1.158	0,14
FR001400CKA4 - RFIIA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	1.038	0,05	994	0,12
FR001400CN47 - RFIIA LA POSTE 2.62 2028-09-14	EUR			2.100	0,26
FR001400CQ85 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	7.717	0,40	3.590	0,45
FR001400DY43 - RFIIA ORANGE SA 3.62 2031-11-16	EUR	1.047	0,05	1.007	0,13
FR001400E797 - RFIIA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	1.116	0,06	1.025	0,13
FR001400F828 - RFIIA AUTOROUTES DU SU 3.25 2033-01-19	EUR			1.446	0,18
XS2117485677 - RFIIA CEPSA FINANCE SA 0.75 2028-02-12	EUR	2.580	0,13	2.402	0,30
XS2618690981 - RFIIA SANTANDER CONSUM 4.12 2028-05-05	EUR	2.068	0,11	1.982	0,25
XS2625968347 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.25 2030-07-22	EUR			1.473	0,18
XS2526839506 - RFIIA SIEMENS FINANCI 3.00 2033-09-08	EUR	2.999	0,15	970	0,12
XS1729882024 - RFIIA ITALANX AG 2.25 2047-12-05	EUR	1.867	0,10	785	0,10
XS2630111719 - RFIIA BAYER AG 4.62 2033-05-26	EUR	1.044	0,05	1.015	0,13
XS2431318802 - RFIIA LOGICOR FINANCI 1.62 2030-01-17	EUR	2.549	0,13	1.033	0,13
XS1531347661 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.90 2026-12-15	EUR	3.958	0,20	1.968	0,25
XS2631869232 - RFIIA I2I RETE GAS SPA 4.38 2033-06-06	EUR	1.024	0,05	987	0,12
XS1933828433 - RFIIA TELEFONICA EUROPA 4.38 2049-03-14	EUR	3.181	0,16	3.115	0,39
XS2435603571 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 0.62 2025-07-24	EUR			579	0,07
XS2536431617 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 4.75 2032-09-21	EUR	1.049	0,05	1.007	0,13
XS2636745882 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 5.12 2033-06-14	EUR			1.002	0,13
XS2337252931 - RFIIA FEDEX CORP 0.45 2029-05-04	EUR	867	0,04	808	0,10
XS2441552192 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2029-02-07	EUR	3.359	0,17	3.208	0,40
XS2243666125 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.38 2025-10-15	EUR	2.208	0,11	2.149	0,27
XS2346206902 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	1.330	0,07	1.286	0,16
XS2346207892 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.88 2029-05-21	EUR	6.796	0,35	1.750	0,22
XS2248451978 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.65 2031-10-26	EUR			1.549	0,19
XS2549543226 - RFIIA TENNENT HOLDING B 4.25 2032-04-28	EUR			1.578	0,20
XS2574873183 - RFIIA E.ON SE 3.88 2035-01-12	EUR			936	0,12
XS2475502832 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 2.38 2027-05-04	EUR			1.772	0,22
XS2575971994 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.00 2028-01-16	EUR	1.539	0,08	982	0,12
XS1992927902 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.23 2031-05-08	EUR	1.318	0,07	1.230	0,15
BE0002900810 - RFIIA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	3.073	0,16	1.887	0,24
BE0002951326 - RFIIA KBC GROEP NV 4.38 2031-12-06	EUR	1.584	0,08		
BE0002963446 - RFIIA BELFIUS BANK SA 4.12 2029-09-12	EUR	1.968	0,10		
XS1048428442 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-03-24	EUR	10.226	0,52		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1069439740 - RFIJA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	3.955	0,20	3.852	0,48
XS2607040958 - RFIJA NATIONAL GRID GA 4.25 2030-04-05	EUR	1.042	0,05	997	0,12
XS2307768734 - RFIJA GENERAL MOTORS C 0.60 2027-05-20	EUR	2.690	0,14	836	0,10
DE000A2DAH6 - RFIJA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	10.584	0,54	1.868	0,23
DE000A3LH6U5 - RFIJA MERCEDES-BENZ IN 3.70 2031-05-30	EUR	1.620	0,08	1.559	0,19
DE000DL19VS4 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2030-11-19	EUR	6.444	0,33		
CH1210198136 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR	4.996	0,26	2.859	0,36
XS2510903862 - RFIJA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	996	0,05	956	0,12
FR0011022474 - RFIJA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	322	0,02	292	0,04
XS1311440082 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	8.411	0,43		
XS1412711217 - RFIJA ENI SPA 1.62 2028-05-17	EUR	2.772	0,14	2.677	0,33
FR0013264439 - RFIJA COENTREPRISE DE 2.12 2032-07-29	EUR	1.363	0,07	434	0,05
FR0013484458 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	3.097	0,16	2.942	0,37
FR0013507704 - RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2028-04-15	EUR	2.055	0,11	1.976	0,25
FR00140044X1 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.75 2031-06-23	EUR	1.549	0,08		
FR001400E7J5 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.38 2027-07-28	EUR	1.710	0,09	1.657	0,21
FR001400HOZ2 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	3.088	0,16	2.969	0,37
FR001400KHZ0 - RFIJA KERING 3.62 2027-09-05	EUR	1.841	0,09		
FR0014006ZC4 - RFIJA ORANGE SA 0.62 2033-12-16	EUR	1.605	0,08	1.486	0,19
FR001400MAO2 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.38 2033-11-27	EUR	1.786	0,09		
XS2314657409 - RFIJA PROLOGIS INTL FU 0.75 2033-03-23	EUR	2.565	0,13	935	0,12
XS2615183501 - RFIJA EUROGRID GMBH 3.72 2030-04-27	EUR	8.172	0,42	990	0,12
XS2715957358 - RFIJA JYSKE BANK A/S 4.88 2029-11-10	EUR	2.707	0,14		
XS2125145867 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.85 2026-02-26	EUR	946	0,05	909	0,11
XS2625194811 - RFIJA PROLOGIS EURO FI 4.62 2033-05-23	EUR	2.138	0,11	2.013	0,25
XS2326546434 - RFIJA UBS AG/LONDON 0.01 2026-03-31	EUR	1.858	0,10	1.774	0,22
XS2433211310 - RFIJA SNAM SPA 0.75 2029-06-20	EUR	1.066	0,05	1.011	0,13
XS2633552026 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR	1.930	0,10	1.901	0,24
XS2050933972 - RFIJA RABOBANK NEDERLA 3.25 2049-06-29	EUR	2.166	0,11	1.167	0,15
XS2451372499 - RFIJA ALD SA 1.25 2026-03-02	EUR	7.201	0,37	928	0,12
XS2652069480 - RFIJA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR	2.999	0,15		
XS2555220941 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.50 2031-11-15	EUR	4.690	0,24	1.033	0,13
XS2361358299 - RFIJA REPSOL EUROPE FI 0.38 2029-07-06	EUR	2.075	0,11	1.980	0,25
XS2465984289 - RFIJA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	3.893	0,20	1.981	0,25
XS2466368938 - RFIJA DIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	931	0,05	893	0,11
XS2577874782 - RFIJA HEIDELBERG MATER 3.75 2032-05-31	EUR	1.920	0,10	1.808	0,23
XS2584685387 - RFIJA RWE AG 4.12 2035-02-13	EUR	5.116	0,26		
XS2586851300 - RFIJA VODAFONE INTERNA 4.00 2043-02-10	EUR	1.926	0,10	1.796	0,22
XS2390530330 - RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.962	0,10	1.782	0,22
XS2694995163 - RFIJA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR	507	0,03		
XS2595412631 - RFIJA NESTLE FINANCE I 3.75 2033-03-13	EUR	2.684	0,14	2.589	0,32
XS1799938995 - RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.38 2049-06-27	EUR	5.453	0,28	5.327	0,67
BE0002803840 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM O 0.25 2028-06-14	EUR	2.608	0,13	2.500	0,31
XS2403444677 - RFIJA NORDEA BANK ABP 0.50 2028-11-02	EUR	1.755	0,09	1.654	0,21
XS2404214020 - RFIJA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	715	0,04	663	0,08
XS2606261597 - RFIJA FORTUM OYJ 4.50 2033-05-26	EUR	2.127	0,11	2.017	0,25
XS1076781589 - RFIJA INN GROUP NV 4.38 2049-06-29	EUR	3.164	0,16	864	0,11
DE000A2YNZ6 - RFIJA MERCEDES-BENZ IN 0.75 2030-02-08	EUR	973	0,05	933	0,12
AT000B121967 - RFIJA VOLKSBANK WIEN A 5.19 2027-10-06	EUR	702	0,04	671	0,08
FR0013455821 - RFIJA ENGIE SA 1.25 2041-10-24	EUR	673	0,03	634	0,08
XS2613472963 - RFIJA HERA SPA 4.25 2033-04-20	EUR	624	0,03	594	0,07
FR0013522695 - RFIJA ARTE RESEAU DE TR 0.62 2032-07-08	EUR	2.055	0,11	1.916	0,24
FR0014001I06 - RFIJA LA POSTE 0.00 2029-07-18	EUR	9.384	0,48	1.589	0,20
FR0014005ZP8 - RFIJA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	1.280	0,07	1.220	0,15
FR001400E946 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 4.25 2032-12-01	EUR			703	0,09
FR001400EAY1 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.75 2033-02-01	EUR	2.453	0,13	2.335	0,29
FR001400F5F6 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 4.38 2030-01-17	EUR	2.584	0,13	1.470	0,18
FR001400G3Y1 - RFIJA KERING 3.25 2029-02-27	EUR			2.381	0,30
FR001400H9B5 - RFIJA BNP PARIBAS SA 4.25 2031-04-13	EUR			1.966	0,25
FR001400HMF8 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 4.38 2030-05-02	EUR	1.040	0,05	993	0,12
FR001400HQM5 - RFIJA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR	2.947	0,15	2.856	0,36
FR001400I145 - RFIJA APRR SA 3.12 2030-01-24	EUR			1.457	0,18
FR001400I06 - RFIJA THALES SA 3.62 2029-06-14	EUR	4.087	0,21	2.955	0,37
FR001400IIR9 - RFIJA LA POSTE 3.75 2030-06-12	EUR			2.885	0,36
XS2114852218 - RFIJA COMCAST CORPORAT 0.25 2027-05-20	EUR	8.795	0,45	3.448	0,43
XS2019814503 - RFIJA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	1.395	0,07	1.339	0,17
XS2620585906 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 4.32 2035-05-12	EUR	2.123	0,11	1.999	0,25
XS2621007231 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 3.62 2028-11-12	EUR	720	0,04	693	0,09
XS2621007660 - RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.12 2033-05-12	EUR	1.176	0,06	1.096	0,14
XS2123970241 - RFIJA VF CORP 0.62 2032-02-25	EUR			1.094	0,14
XS2431029441 - RFIJA AXA SA 1.88 2042-07-10	EUR	908	0,05	831	0,10
XS2534891978 - RFIJA KNORR BREMSE AG 3.25 2027-09-21	EUR	1.409	0,07	1.374	0,17
XS2443485565 - RFIJA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR	932	0,05	894	0,11
XS1944390597 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	3.496	0,18	1.499	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2250008245 - RFIJA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR	8.614	0,44	2.449	0,31
XS1550988643 - RFIJA INN GROUP NV 4.62 2048-01-13	EUR	2.015	0,10	1.933	0,24
XS2251736646 - RFIJA HSBC HOLDINGS PL 0.31 2026-11-13	EUR	1.197	0,06	1.150	0,14
XS1960248919 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.09 2027-03-11	EUR	12.357	0,63	2.744	0,34
XS2461785185 - RFIJA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR	2.121	0,11	2.020	0,25
XS2464405229 - RFIJA AIB GROUP PLC 2.25 2028-04-04	EUR	2.876	0,15	1.362	0,17
XS2375844144 - RFIJA BECTON DICKINSON 0.33 2028-08-13	EUR	3.403	0,17	3.265	0,41
XS2589260723 - RFIJA ENEL FINANCE INT 4.00 2031-02-20	EUR	3.104	0,16	2.981	0,37
XS2191509038 - RFIJA CARLSBERG BREWER 0.38 2027-06-30	EUR	3.835	0,20	3.680	0,46
XS2491963638 - RFIJA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	3.001	0,15	1.857	0,23
XS2292954893 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 0.25 2028-01-26	EUR	8.850	0,45	1.691	0,21
XS2593105393 - RFIJA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	1.943	0,10	1.894	0,24
XS2599169922 - RFIJA HEINEKEN NV 4.12 2035-03-23	EUR	2.040	0,10	1.964	0,25
PTCGDNOM0026 - RFIJA CAIXA GERAL DE D 2.88 2026-06-15	EUR	14.002	0,72	2.890	0,36
PTEDPUOM0008 - RFIJA EDP ENERGIAS D 3.88 2028-06-26	EUR	514	0,03	501	0,06
XS2202902636 - RFIJA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR	3.203	0,16	3.087	0,39
XS1040105980 - RFIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	9.828	0,50		
XS2607193435 - RFIJA TERNA RETE ELET 3.62 2029-04-21	EUR	1.735	0,09	1.673	0,21
DK0009526998 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.75 2027-01-20	EUR	4.557	0,23		
DE000A3H2X99 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR	2.658	0,14		
DE000DB7XJP9 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 1.12 2025-03-17	EUR	7.671	0,39		
DE000DL19VT2 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 0.75 2027-02-17	EUR	3.177	0,16	3.041	0,38
FR0013431244 - RFIJA ENGIE SA 1.62 2049-07-08	EUR	6.557	0,34		
FR0013456621 - RFIJA UNIBAIL RODAMCO 0.88 2032-03-29	EUR	2.383	0,12		
FR0013512449 - RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2035-05-14	EUR	4.309	0,22		
FR0013534674 - RFIJA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR	2.677	0,14	2.545	0,32
FR00140009W6 - RFIJA LA BANQUE POSTAL 0.88 2031-01-26	EUR	2.244	0,12	2.108	0,26
FR001400HU68 - RFIJA CARREFOUR SA 3.75 2030-10-10	EUR	716	0,04	687	0,09
FR001400KH16 - RFIJA ENGIE SA 4.50 2042-09-06	EUR	1.079	0,06		
FR0014007LL3 - RFIJA BPCE SA 0.50 2028-01-14	EUR	10.138	0,52		
FR0014007Q96 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	8.527	0,44	2.014	0,25
FR001400KPB4 - RFIJA PERNOD RICARD SA 3.75 2027-09-15	EUR	4.620	0,24		
FR001400LCK1 - RFIJA INDIGO GROUP 4.50 2030-04-18	EUR	3.016	0,15		
FR001400MCE2 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 4.12 2034-02-01	EUR	3.469	0,18		
XS1195574881 - RFIJA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	5.094	0,26		
XS2320438653 - RFIJA CADENT FINANCE P 0.62 2030-03-19	EUR	2.509	0,13		
XS2225157424 - RFIJA VODAFONE GROUP 2.62 2080-08-27	EUR	1.909	0,10	1.811	0,23
XS2527451905 - RFIJA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	6.868	0,35	933	0,12
XS2338955805 - RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.12 2027-11-05	EUR	6.166	0,32		
XS2641164491 - RFIJA CADENT FINANCE P 4.25 2029-07-05	EUR	1.465	0,08		
XS2344385815 - RFIJA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR	1.971	0,10	1.911	0,24
XS2545759099 - RFIJA INTESA SANPAOLO 5.25 2030-01-13	EUR	1.072	0,06	1.029	0,13
XS2547609433 - RFIJA ITALANX AG 4.00 2029-10-25	EUR	6.983	0,36	1.009	0,13
XS2348325650 - RFIJA TENNENT HOLDING B 1.12 2041-06-09	EUR	5.765	0,30		
XS2049582625 - RFIJA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	10.063	0,52	2.228	0,28
XS2555192710 - RFIJA SWEDBANK AB 3.75 2025-11-14	EUR	6.561	0,34		
XS2455401757 - RFIJA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	1.374	0,07	420	0,05
XS2055646918 - RFIJA ABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR	6.183	0,32	876	0,11
XS2655852726 - RFIJA TERNA RETE ELET 3.88 2033-07-24	EUR	1.240	0,06		
XS1956037664 - RFIJA FORTUM OYJ 1.62 2026-02-27	EUR	6.596	0,34	1.750	0,22
XS2056490423 - RFIJA ACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	851	0,04	780	0,10
XS1761785077 - RFIJA E ON INTERNATION 1.50 2029-07-31	EUR	857	0,04	811	0,10
XS2462324232 - RFIJA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	3.788	0,19	3.675	0,46
XS2267889991 - RFIJA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2028-12-04	EUR	1.355	0,07	1.305	0,16
XS2673536541 - RFIJA E ON SE 3.75 2029-03-01	EUR	986	0,05		
XS2673547746 - RFIJA E ON SE 4.00 2033-08-29	EUR	1.205	0,06		
XS2675722750 - RFIJA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	2.998	0,15		
XS2676863355 - RFIJA KONINKLIJKE PHIL 4.25 2031-09-08	EUR	4.098	0,21		
XS1377679961 - RFIJA BRITISH TELECOMM 1.75 2026-03-10	EUR	5.780	0,30		
ES0380907040 - RFIJA UNICAJA BANCO 1.00 2026-12-01	EUR	5.195	0,27		
XS2082969655 - RFIJA BANK OF IRELAND 1.00 2025-11-25	EUR	2.717	0,14	2.654	0,33
XS2385790667 - RFIJA NATIONWIDE BUILD 0.25 2028-09-14	EUR	1.743	0,09	1.639	0,20
XS1890845875 - RFIJA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	2.480	0,13	1.461	0,18
XS2591848275 - RFIJA UNILEVER FINANCE 3.25 2031-02-23	EUR	1.022	0,05	988	0,12
XS2596537972 - RFIJA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR	4.085	0,21	992	0,12
XS2199266003 - RFIJA BAYER AG 0.75 2027-01-06	EUR	914	0,05	885	0,11
PTCGDDOM0036 - RFIJA CAIXA GERAL DE D 5.75 2028-10-31	EUR	1.076	0,06	1.030	0,13
PTEDPLOM0017 - RFIJA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.438	0,07	1.375	0,17
AT0000A2U543 - RFIJA ERSTE GROUP BANK 0.88 2032-11-15	EUR			1.307	0,16
DE000BLB6JUT - RFIJA BAYERISCHE LANDE 3.75 2029-02-07	EUR			1.351	0,17
FR0013430840 - RFIJA UMG GROUPE VVY 1.62 2029-07-02	EUR	6.326	0,32	2.635	0,33
FR001400AF09 - RFIJA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	3.714	0,19	3.524	0,44
FR001400F0V4 - RFIJA BNP PARIBAS SA 3.88 2031-01-10	EUR	3.710	0,19	3.550	0,44
FR001400F1U4 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.25 2029-07-11	EUR	1.652	0,08	1.590	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400F620 - RFIIA CNP ASSURANCES 5.25 2053-07-18	EUR	1.557	0,08	1.440	0,18
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR	1.489	0,08	1.411	0,18
XS2117454871 - RFIIA TELENO ASA 0.88 2035-02-14	EUR	1.571	0,08	1.457	0,18
XS2617457127 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 4.62 2031-05-03	EUR	1.994	0,10	1.908	0,24
XS2618906585 - RFIIA NORDEA BANK ABP 4.12 2028-05-05	EUR	2.067	0,11	1.982	0,25
XS1419664997 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.88 2026-06-01	EUR			2.133	0,27
XS2320759538 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 0.38 2029-03-22	EUR	3.256	0,17	3.097	0,39
XS2622275969 - RFIIA AMERICAN TOWER C 4.62 2031-05-16	EUR	3.166	0,16	2.015	0,25
XS2325733413 - RFIIA STELLANTIS 0.62 2027-03-30	EUR	2.247	0,12	2.186	0,27
XS2628821873 - RFIIA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR	1.331	0,07	1.285	0,16
XS1629866432 - RFIIA AT AND T INC 3.15 2036-09-04	EUR	7.322	0,38	2.679	0,33
XS2531420656 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	2.066	0,11	1.998	0,25
XS2332186001 - RFIIA REN FINANCE BV 1.50 2029-04-16	EUR	1.734	0,09	1.662	0,21
XS2541394750 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 3.88 2042-10-13	EUR	1.080	0,06	1.046	0,13
XS2049823763 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 1.50 2030-03-12	EUR	1.783	0,09	1.639	0,20
XS2554746185 - RFIIA ING GROEP NV 4.88 2027-11-14	EUR			1.210	0,15
XS2555179378 - RFIIA ADIDAS AG 3.12 2029-11-21	EUR			687	0,09
XS2363117321 - RFIIA AMERICAN HONDA F 0.30 2028-07-07	EUR	3.134	0,16	1.723	0,22
XS2575973776 - RFIIA NATIONAL GRID PL 3.88 2029-01-16	EUR	7.129	0,37	1.984	0,25
XS2478299469 - RFIIA TENNENT HOLDING B 2.75 2042-05-17	EUR	942	0,05	889	0,11
XS2587352340 - RFIIA GENERAL MOTORS F 4.30 2029-02-15	EUR	927	0,05	877	0,11
XS2589790109 - RFIIA SIEMENS FINANCIE 3.38 2031-08-24	EUR	2.064	0,11	2.000	0,25
XS1396285279 - RFIIA EUROGRID GMBH 1.50 2028-04-18	EUR	919	0,05	888	0,11
BE0002939206 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM Q 3.88 2033-05-09	EUR	2.797	0,14	1.197	0,15
XS2306601746 - RFIIA EASYJET FINCO BV 1.88 2028-03-03	EUR	6.565	0,34		
XS27107169111 - RFIIA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	3.674	0,19		
XS2609970848 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	1.059	0,05	1.008	0,13
DE000A3514F3 - RFIIA AMPRION GMBH 4.12 2034-09-07	EUR	1.687	0,09		
DE000A3MQMD2 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 1.00 2032-11-19	EUR	3.866	0,20	976	0,12
DE000CZ45W57 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.00 2027-09-14	EUR	980	0,05	940	0,12
FR0013479276 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	10.290	0,53		
FR0013508512 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2026-04-22	EUR	15.638	0,80		
FR0013523602 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.00 2030-07-17	EUR	2.191	0,11	1.217	0,15
FR0014001JT3 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	8.585	0,44	2.813	0,35
FR0014004A06 - RFIIA ORANGE SA 0.75 2034-06-29	EUR	869	0,04		
FR001400MF78 - RFIIA ENGIE SA 3.62 2026-12-06	EUR	2.031	0,10		
FR001400MIG4 - RFIIA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	2.066	0,11		
XS2320759884 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 0.75 2032-03-22	EUR	3.242	0,17	1.198	0,15
XS2729836234 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.38 2030-02-01	EUR	2.996	0,15		
DK0030045703 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 4.00 2028-07-17	EUR	4.555	0,23	4.352	0,54
CH1130818847 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	2.153	0,11	1.983	0,25
XS2731506841 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.75 2031-12-07	EUR	2.467	0,13		
XS2432565187 - RFIIA BALDER FINLAND Q 2.00 2031-01-18	EUR	953	0,05	779	0,10
XS2635622595 - RFIIA OP CORPORATE BAN 4.00 2028-06-13	EUR	2.999	0,15	2.895	0,36
XS2337061753 - RFIIA CCEP FINANCE (IR) 0.88 2033-05-06	EUR	2.162	0,11	2.052	0,26
XS2537251170 - RFIIA AXA SA 3.75 2030-10-12	EUR	3.163	0,16	1.674	0,21
XS2443920249 - RFIIA ING GROEP NV 1.25 2027-02-16	EUR	9.706	0,50		
XS2545248242 - RFIIA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR	4.071	0,21	1.196	0,15
XS2147889690 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 2.50 2032-03-27	EUR	6.926	0,36		
XS2050406177 - RFIIA DH EUROPE FINANC 1.35 2039-09-18	EUR	1.050	0,05	978	0,12
XS2551280436 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.75 2027-11-01	EUR	1.028	0,05	994	0,12
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR	5.017	0,26	4.884	0,61
XS2451376219 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 1.38 2034-03-03	EUR	1.631	0,08	1.542	0,19
XS2461234622 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.96 2030-03-23	EUR	6.429	0,33	6.098	0,76
XS2561748711 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.75 2030-12-05	EUR	1.542	0,08	1.479	0,18
XS2063547041 - RFIIA UNICREDIT SPA 0.50 2025-04-09	EUR	1.067	0,05	1.039	0,13
XS2270142966 - RFIIA DEUTSCHE BAHN F 0.62 2050-12-08	EUR	823	0,04	753	0,09
XS2373642102 - RFIIA BARCLAYS PLC 0.58 2029-08-09	EUR	1.896	0,10	1.765	0,22
XS2673808726 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.12 2031-08-29	EUR	1.388	0,07		
XS2176621170 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR	7.540	0,39		
XS2179037697 - RFIIA INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR	12.788	0,66		
XS2180007549 - RFIIA AT&T INC. 1.60 2028-05-19	EUR	2.775	0,14	1.778	0,22
XS2384734542 - RFIIA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR	4.732	0,24	1.861	0,23
XS2585932275 - RFIIA BECTON DICKINSON 3.55 2029-09-13	EUR	3.266	0,17	2.156	0,27
XS2690137299 - RFIIA LLOYDS BANKING G 4.75 2031-09-21	EUR	1.584	0,08		
XS2491664137 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 4.00 2029-07-06	EUR	1.419	0,07	1.355	0,17
XS1591781452 - RFIIA AMERICAN TOWER C 1.38 2025-04-04	EUR	997	0,05	970	0,12
XS2592658947 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.62 2033-03-08	EUR	5.358	0,28		
XS2694872594 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 4.62 2029-03-25	EUR	2.042	0,10		
XS2599730822 - RFIIA HEINEKEN NV 3.88 2030-09-23	EUR	1.258	0,06	1.216	0,15
XS1204154410 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	5.012	0,26		
XS2000719992 - RFIIA ENEL SPA 3.50 2080-05-24	EUR			2.887	0,36
AT0000A2GH08 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR	10.029	0,51	2.724	0,34
AT0000A32562 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	6.322	0,32	1.471	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.099	0,11	1.073	0,13
XS2406569579 - RFIIA TENNENT HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	1.320	0,07	1.170	0,15
DE000A254P51 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.88 2027-11-28	EUR	1.274	0,07	1.200	0,15
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	3.819	0,20	1.815	0,23
FR0014001EW8 - RFIIA ALSTOM SA 0.00 2029-01-11	EUR			1.460	0,18
FR0014002QE8 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.838	0,09	1.739	0,22
FR0014005V34 - RFIIA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.818	0,09	1.681	0,21
FR001400CEQ3 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.50 2029-08-29	EUR	2.871	0,15	2.756	0,34
FR001400IFX3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.88 2028-02-14	EUR	3.075	0,16	2.958	0,37
FR001400IJU1 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 3.50 2033-06-12	EUR			996	0,12
XS2616008970 - RFIIA SIKA CAPITAL BV 3.75 2030-05-03	EUR	5.154	0,26	1.895	0,24
XS2226645278 - RFIIA SAMPO OY 2.50 2052-09-03	EUR	2.106	0,11	934	0,12
XS2630112014 - RFIIA BAYER AG 4.25 2029-08-26	EUR	2.009	0,10	1.952	0,24
XS2432293913 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.25 2035-01-17	EUR	1.881	0,10	1.741	0,22
XS2534976886 - RFIIA A2A SPA 4.50 2030-09-19	EUR	1.472	0,08	1.407	0,18
XS2154347707 - RFIIA OMV AG 2.00 2028-04-09	EUR			3.788	0,47
XS2560495116 - RFIIA VODAFONE INTERNA 3.75 2034-12-02	EUR	8.130	0,42	2.815	0,35
XS2463518998 - RFIIA E.ON SE 1.62 2031-03-29	EUR	1.251	0,06	1.207	0,15
XS1075995768 - RFIIA MCDONALD'S CORP 2.62 2029-06-11	EUR	1.745	0,09	1.656	0,21
XS2577384691 - RFIIA HOLDING D INFRAS 4.25 2030-03-18	EUR			990	0,12
XS2579482006 - RFIIA ESB FINANCE LTD 3.75 2043-01-25	EUR	3.086	0,16	1.053	0,13
XS2579897633 - RFIIA AUTOSTRAD LITAL 4.75 2031-01-24	EUR			493	0,06
XS2482872251 - RFIIA FRESENIUS 2.88 2030-05-24	EUR	2.866	0,15	1.128	0,14
XS2482936247 - RFIIA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	2.997	0,15	2.920	0,36
XS2488809612 - RFIIA NOKIA OYJ 4.38 2031-08-21	EUR	1.109	0,06	395	0,05
XS2390400633 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR	2.214	0,11	1.248	0,16
FR0011896513 - RFIIA CAISSE NAT REASS 6.38 2049-05-28	EUR	3.218	0,17	3.212	0,40
BE0002987684 - RFIIA KBC GROEP NV 4.25 2029-11-28	EUR	3.290	0,17		
XS2708354811 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR	2.586	0,13		
DE000A3KY359 - RFIIA ALLIANZ FINANCE 0.50 2033-11-22	EUR	5.202	0,27	1.125	0,14
DE000A3LQ9S2 - RFIIA TRATON FINANCE L 4.50 2026-11-23	EUR	3.986	0,20		
DE000CZ439B6 - RFIIA COMMERZBANK AG 5.25 2029-03-25	EUR	631	0,03		
FR0013359239 - RFIIA ORANGE SA 1.88 2030-09-12	EUR	5.994	0,31		
XS2013626010 - RFIIA ZURICH FINANCE (1.62 2039-06-17	EUR	1.613	0,08		
FR0014000XY6 - RFIIA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.628	0,19	3.414	0,43
FR0014001GA9 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.343	0,12	2.193	0,27
FR0014003Y09 - RFIIA MACIF SAM 0.62 2027-06-21	EUR	723	0,04	685	0,09
FR001400G3A1 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.88 2029-02-23	EUR	8.493	0,44	3.255	0,41
FR001400J2V6 - RFIIA BPCE SA 4.12 2028-07-10	EUR	726	0,04		
FR001400KZQ1 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.75 2029-09-28	EUR	3.025	0,16		
FR001400LY92 - RFIIA DANONE SA 3.71 2029-11-13	EUR	3.028	0,16		
FR001400LZ16 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.75 2032-11-13	EUR	5.207	0,27		
FR001400M6G3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.12 2028-11-21	EUR	3.005	0,15		
FR001400M6K5 - RFIIA L OREAL SA 3.38 2027-01-23	EUR	6.000	0,31		
FR001400M9L7 - RFIIA EDF 3.75 2027-06-05	EUR	1.837	0,09		
XS1619312686 - RFIIA APPLE INC 1.38 2029-05-24	EUR	4.094	0,21		
XS2723549528 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.75 2026-11-29	EUR	3.257	0,17		
XS2726461986 - RFIIA BNI FINANCE BV 3.88 2030-12-01	EUR	3.342	0,17		
XS2526828996 - RFIIA E.ON SE 2.88 2028-08-26	EUR	6.869	0,35		
XS2629470761 - RFIIA ROBERT BOSCH GMB 4.38 2043-06-02	EUR	1.828	0,09	719	0,09
XS2637963146 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 3.88 2026-12-21	EUR	3.063	0,16		
XS2345996743 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.00 2029-05-26	EUR	3.793	0,19		
XS2148390755 - RFIIA NESTLE FINANCE II 1.50 2030-04-01	EUR	5.298	0,27		
XS2051777873 - RFIIA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	8.782	0,45	4.046	0,51
XS2455401328 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	1.429	0,07	454	0,06
XS2076079594 - RFIIA BANCO DE SABADEL 0.62 2025-11-07	EUR	2.237	0,11	2.176	0,27
XS2176569312 - RFIIA TOTAL CAPITAL SA 1.62 2040-05-18	EUR	1.564	0,08		
XS1979280853 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 0.88 2027-04-08	EUR	3.324	0,17	3.176	0,40
XS1883355197 - RFIIA ABBOTT IRELAND F 1.50 2026-09-27	EUR	15.006	0,77		
XS2397367421 - RFIIA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR	5.281	0,27	3.076	0,38
XS2698773830 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.88 2028-10-04	EUR	5.169	0,27		
XS2604699327 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.25 2029-03-29	EUR	727	0,04	695	0,09
XS2605914105 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.91 2029-04-13	EUR	2.069	0,11	902	0,11
XS2207430120 - RFIIA TENNENT HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	1.070	0,05	1.039	0,13
XS2413696761 - RFIIA IING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	2.223	0,11	2.163	0,27
FR001400AOL7 - RFIIA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.233	0,06	1.183	0,15
XS2623956773 - RFIIA ENI SPA 4.25 2033-05-19	EUR	1.995	0,10	1.885	0,24
XS1724626699 - RFIIA VOLVO CAR AB 2.00 2025-01-24	EUR	2.932	0,15	1.442	0,18
XS2433139966 - RFIIA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	1.764	0,09	1.676	0,21
XS2035474126 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 0.80 2031-08-01	EUR	1.144	0,06	1.066	0,13
XS1652512457 - RFIIA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR			1.931	0,24
XS2055089457 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.00 2029-09-23	EUR	1.467	0,08	1.418	0,18
XS2475955543 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 2.62 2033-05-05	EUR			1.778	0,22
XS2577396430 - RFIIA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	3.325	0,17	3.151	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2482887879 - RFIIA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR	2.424	0,12	2.300	0,29
XS2384723263 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR	1.203	0,06	1.138	0,14
XS2486285377 - RFIIA MCDONALD S CORP 3.00 2034-05-31	EUR	971	0,05	921	0,12
XS2489138789 - RFIIA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	2.995	0,15	2.838	0,35
XS2389343380 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	1.361	0,07	1.677	0,21
XS2589792220 - RFIIA SIEMENS FINANCIER 3.50 2036-02-24	EUR	3.110	0,16	2.996	0,37
XS2592240712 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 4.88 2030-03-07	EUR	3.135	0,16	1.606	0,20
XS2592650373 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.00 2028-03-08	EUR			1.848	0,23
XS2393236000 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.25 2028-10-04	EUR	1.849	0,09	1.761	0,22
XS2595418166 - RFIIA MCDONALD'S CORP 4.00 2030-03-07	EUR			1.223	0,15
XS2598746373 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 5.00 2031-03-15	EUR	1.384	0,07	1.331	0,17
XS2083210729 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 1.00 2030-06-10	EUR	2.079	0,11	1.990	0,25
XS2102283061 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.60 2027-01-15	EUR	7.588	0,39		
XS2404642923 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.88 2029-05-09	EUR	1.011	0,05		
CH0409606354 - RFIIA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	6.870	0,35		
DE000A3E5VK1 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.75 2031-06-30	EUR	1.182	0,06		
FR0013494168 - RFIIA SCHNEIDER ELECTRI 0.25 2029-03-11	EUR	5.339	0,27		
XS2713671043 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 4.38 2028-11-06	EUR	2.077	0,11		
FR0014000UC8 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.62 2027-05-04	EUR	4.545	0,23		
FR001400D8K2 - RFIIA VINCI SA 3.38 2032-10-17	EUR	2.644	0,14	2.543	0,32
FR001400DTA3 - RFIIA SCHNEIDER ELECTRI 3.50 2032-11-09	EUR	1.044	0,05	1.001	0,13
FR001400JEA2 - RFIIA BANQUE STELLANT 4.00 2027-01-21	EUR	4.065	0,21		
FR001400KHG0 - RFIIA ENGIE SA 3.88 2031-01-06	EUR	1.450	0,07		
FR001400KJP7 - RFIIA LVMH MOET HENNES 3.25 2029-09-07	EUR	3.058	0,16		
FR001400K038 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.12 2030-09-18	EUR	8.402	0,43		
FR001400KY44 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.12 2032-09-26	EUR	3.145	0,16		
FR001400KSZ7 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 5.88 2033-10-25	EUR	1.210	0,06		
FR001400LUK3 - RFIIA CARREFOUR SA 4.38 2031-11-14	EUR	2.762	0,14		
XS2715276163 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR	5.001	0,26		
XS2322254249 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.00 2033-03-18	EUR	2.367	0,12		
XS2224439971 - RFIIA OMV AG 2.88 2049-09-01	EUR	5.235	0,27		
XS2724457457 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 5.12 2029-02-20	EUR	3.040	0,16		
XS2230266301 - RFIIA ELISA OY 0.25 2027-09-15	EUR	2.034	0,10	1.930	0,24
DK0030512421 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 4.62 2029-01-19	EUR	5.064	0,26		
XS2343563214 - RFIIA SWEDBANK AB 0.30 2027-05-20	EUR	6.950	0,36		
XS2347663507 - RFIIA ASTRAZENECA PLC 0.38 2029-06-03	EUR	4.369	0,22		
XS2049616894 - RFIIA SIEMENS FINANCIER 0.50 2034-09-05	EUR	2.320	0,12		
CH1255915014 - RFIIA UBS GROUP AG 4.75 2032-03-17	EUR	1.054	0,05	997	0,12
XS2156787090 - RFIIA SSE PLC 1.25 2025-04-16	EUR	3.369	0,17		
XS1372839214 - RFIIA VODAFONE GROUP PI 2.20 2026-08-25	EUR	5.178	0,27		
XS2180009081 - RFIIA AT&T INC. 2.60 2038-05-19	EUR	1.710	0,09		
XS1991265395 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2030-05-09	EUR	5.372	0,28		
XS2592301365 - RFIIA ITESCO CORPORATE 4.25 2031-02-27	EUR	5.201	0,27	2.391	0,30
XS2194283839 - RFIIA INFINEON TECHNOLOG 1.62 2029-06-24	EUR	5.148	0,26	2.255	0,28
XS2696046460 - RFIIA CARLSBERG BREWER 4.00 2028-10-05	EUR	2.075	0,11		
XS2398710546 - RFIIA VESTEDA FINANCE 0.75 2031-10-18	EUR	4.776	0,25		
XS1405767515 - RFIIA UNITED PARCEL SE 1.00 2028-11-15	EUR	1.830	0,09	1.727	0,22
DE000C243ZB3 - RFIIA COMMERZBANK AG 4.62 2028-03-21	EUR	2.254	0,12	2.166	0,27
FR0012236669 - RFIIA INDIGO GROUP 2.12 2025-04-16	EUR			980	0,12
FR0013173028 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.25 2026-06-01	EUR			1.032	0,13
FR0013412707 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.75 2026-04-10	EUR	4.723	0,24	2.796	0,35
FR001400F1M1 - RFIIA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	945	0,05	909	0,11
FR001400F7K2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.00 2033-01-18	EUR	4.106	0,21	3.902	0,49
XS2536502227 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 4.00 2029-09-21	EUR			1.225	0,15
XS2438616240 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2028-01-31	EUR	1.387	0,07	1.314	0,16
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR			3.366	0,42
XS1651444140 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR			2.222	0,28
XS2356091269 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.25 2026-06-22	EUR			878	0,11
XS2464732770 - RFIIA STELLANTIS 2.75 2032-04-01	EUR	2.239	0,11	2.118	0,26
XS2331271242 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 0.62 2036-04-15	EUR	2.231	0,11	706	0,09
XS2382849888 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.05 2026-09-02	EUR	4.699	0,24	1.804	0,23
XS2583742239 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 3.62 2031-02-06	EUR	1.966	0,10	1.882	0,24
XS2185867673 - RFIIA OP CORPORATE BAN 1.62 2030-06-09	EUR	6.746	0,35	1.383	0,17
XS2588885025 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.45 2029-02-16	EUR	2.559	0,13	2.426	0,30
XS2390506546 - RFIIA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.377	0,17	3.193	0,40
XS2590758865 - RFIIA AT AND T INC 3.95 2031-04-30	EUR	1.246	0,06	1.191	0,15
XS2591032235 - RFIIA ORSTED A/S 4.12 2035-03-01	EUR			1.018	0,13
XS2393236695 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.88 2033-10-04	EUR	3.243	0,17	1.131	0,14
BE0002964451 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2031-03-18	EUR	3.113	0,16		
FR0013291556 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	3.314	0,17	3.231	0,40
FR0014001IM0 - RFIIA ICADE 0.62 2031-01-18	EUR	3.140	0,16		
FR001400J150 - RFIIA RTÉ RESEAU DE TR 3.75 2035-07-04	EUR	3.144	0,16		
FR001400MDV4 - RFIIA COVIVIO 4.62 2032-06-05	EUR	1.763	0,09		
XS2717301365 - RFIIA BANK OF IRELAND 4.62 2029-11-13	EUR	2.391	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2717310945 - RFIIJANESTLE FINANCE IJ[3.75]2035-11-14	EUR	2.380	0,12		
XS2117452156 - RFIIJATELENOR ASA[0.25]2028-02-14	EUR	4.447	0,23		
XS2019815062 - RFIIJAIOMNICOM FINANCE [1.40]2031-07-08	EUR	843	0,04	776	0,10
XS2721113160 - RFIIJIBAYERISCHE LANDE[4.38]2028-09-21	EUR	5.025	0,26		
XS2723549361 - RFIIJICOMPAGNIE DE ST [3.88]2030-11-29	EUR	3.520	0,18		
XS2726262863 - RFIIJIMCDONALD'S CORP[3.62]2027-11-28	EUR	1.738	0,09		
XS2726335099 - RFIIJIROCHE FINANCE EU[3.59]2036-12-04	EUR	2.540	0,13		
XS2228373671 - RFIIJAIENEL SPA[2.25]2049-03-10	EUR	7.012	0,36		
XS2535308634 - RFIIJIMEDTRONIC GLOBAL[3.12]2031-10-15	EUR	5.016	0,26		
XS2135801160 - RFIIJIBP CAPITAL MARKE[2.82]2032-04-07	EUR	6.963	0,36		
CH1142231682 - RFIIJAIUBS GROUP AG[0.25]2026-11-03	EUR	4.219	0,22	4.016	0,50
XS2353182293 - RFIIJAIENEL FINANCE INT[0.50]2030-06-17	EUR	1.661	0,09		
XS2654098222 - RFIIJIDS SMITH PLC[4.50]2030-07-27	EUR	2.082	0,11		
XS2655865546 - RFIIJAIYOYOTA MOTOR CRE[3.85]2030-07-24	EUR	6.403	0,33		
XS1960678255 - RFIIJIMEDTRONIC GLOBAL[1.12]2027-03-07	EUR	9.407	0,48		
XS2278566299 - RFIIJIAUTOSTRADE LITAL[2.00]2030-01-15	EUR	2.911	0,15		
XS2080767010 - RFIIJIAIB GROUP PLC[1.88]2029-11-19	EUR	973	0,05	942	0,12
XS2197076651 - RFIIJAIHELVETIA EUROPE [2.75]2041-09-30	EUR	4.352	0,22		
XS1799611642 - RFIIJIAJAXA SA[3.25]2049-05-28	EUR	7.477	0,38		
XS2312722916 - RFIIJAIMONDELEZ INTERNA[0.25]2028-03-17	EUR	3.526	0,18	3.386	0,42
FR0014003182 - RFIIJICREDIT AGRICOLE [0.38]2028-04-20	EUR			2.675	0,33
FR001400D0Y0 - RFIIJICREDIT AGRICOLE [4.00]2026-10-12	EUR			2.174	0,27
FR001400FB06 - RFIIJIBPCE SA[3.50]2028-01-25	EUR	1.719	0,09	1.654	0,21
FR001400IEQ0 - RFIIJIRCI BANQUE SA[4.88]2028-06-14	EUR			1.999	0,25
XS2615271629 - RFIIJAJYSKE BANK A/S[5.00]2028-10-26	EUR	8.414	0,43	1.189	0,15
DK0030467105 - RFIIJAINYKREDIT REALKRE[0.25]2026-01-13	EUR			4.494	0,56
CH1168499791 - RFIIJAIUBS GROUP AG[1.00]2025-03-21	EUR			1.454	0,18
XS0968913342 - RFIIJIVOLKSWAGEN INTER[5.12]2049-09-04	EUR			3.994	0,50
XS2592659671 - RFIIJIVF CORP[4.25]2029-03-07	EUR			1.477	0,18
XS2193982803 - RFIIJAIUPJOHN FINANCE B[1.36]2027-06-23	EUR			3.152	0,39
PTCGDCOM0037 - RFIIJICAIXA GERAL DE DI[0.38]2027-09-21	EUR	1.661	0,09	1.569	0,20
XS2107315470 - RFIIJAIENI SPA[0.62]2030-01-23	EUR	8.543	0,44		
DE000C245VM4 - RFIIJAIKOMMERZBANK AG[0.88]2027-01-22	EUR	10.493	0,54		
XS2010045198 - RFIIJAI SCHLUMBERGER FIN[0.25]2027-10-15	EUR	4.552	0,23		
XS2710354544 - RFIIJAINATIONWIDE BUILD[4.50]2026-11-01	EUR	2.065	0,11		
XS1111559925 - RFIIJAI TOTAL CAPITAL CA[2.12]2029-09-18	EUR	4.868	0,25		
FR0012444750 - RFIIJICREDIT AGRICOLE [4.25]2045-01-13	EUR	2.491	0,13		
FR0013414919 - RFIIJAIORANO SA[3.38]2026-04-23	EUR	7.306	0,37		
FR001400KKM2 - RFIIJAIORANGE SA[3.88]2035-09-11	EUR	1.066	0,05		
FR001400KLT5 - RFIIJAIWORLDLINE SA/FRA[4.12]2028-09-12	EUR	3.066	0,16		
FR001400KY69 - RFIIJIRCI BANQUE SA[4.88]2029-10-02	EUR	1.052	0,05		
FR001400MLN4 - RFIIJAIUNIBAIL RODAMCO [4.12]2030-12-11	EUR	2.061	0,11		
XS1195202822 - RFIIJAI TOTAL SE[2.62]2049-12-29	EUR	1.962	0,10		
XS2721465271 - RFIIJAIHEIDELBERGCEMENT[4.88]2033-11-21	EUR	2.613	0,13		
XS2722717555 - RFIIJAIENBW INTERNATIONAL[4.30]2034-05-23	EUR	2.388	0,12		
XS0306646042 - RFIIJAIENEL SPA[5.62]2027-06-21	EUR	5.062	0,26		
XS1734689620 - RFIIJAIOMV AG[1.00]2026-12-14	EUR	2.509	0,13		
XS2337061837 - RFIIJAI CCEP FINANCE (IR)[1.50]2041-05-06	EUR	3.515	0,18		
XS2643234011 - RFIIJAI BANK OF IRELAND [5.00]2031-07-04	EUR	3.201	0,16		
XS2648077274 - RFIIJAI CRH SMW FINANCE [4.25]2035-07-11	EUR	4.213	0,22		
XS2675884733 - RFIIJAI VOLKSWAGEN INTER[7.88]2079-09-06	EUR	565	0,03		
XS2178833690 - RFIIJAI EQUINOR ASA[1.38]2032-05-22	EUR	5.192	0,27		
XS2680945479 - RFIIJAI FERROVIAL INTERN[4.38]2030-09-13	EUR	2.536	0,13		
XS2183818637 - RFIIJAI STANDARD CHARTER[2.50]2030-09-09	EUR	4.955	0,25		
XS2290960520 - RFIIJAI TOTAL SE[1.62]2049-01-25	EUR	2.688	0,14		
XS2697983869 - RFIIJAI ESB FINANCE LTD[4.00]2028-10-03	EUR	3.009	0,15		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.739.607	89,20	701.207	87,57
XS2264194205 - RFIIJAI CTP BV[0.62]2023-11-27	EUR			1.571	0,20
XS1978668298 - RFIIJAI NIBC BANK NV[2.00]2024-04-09	EUR			3.993	0,50
XS1554456613 - RFIIJAI LEG IMMOBILIEN A[1.25]2024-01-23	EUR			601	0,08
XS1958655745 - RFIIJAI HEIMSTADEN BOSTA[2.12]2023-09-05	EUR			556	0,07
XS2398745849 - RFIIJAI BLACKSTONE PROPE[0.12]2023-10-20	EUR			1.478	0,18
XS1440976535 - RFIIJAI MOLSON COORS BRE[1.25]2024-07-15	EUR	3.438	0,18		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.438	0,18	8.199	1,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.743.045	89,38	709.406	88,60
TOTAL RENTA FIJA		1.743.045	89,38	709.406	88,60
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO AGG CO	EUR	22.281	1,14		
LU1931975079 - PARTICIPACIONES AMUNDI PRIME EUROPE CORP	EUR	12.641	0,65	12.191	1,52
TOTAL IIC		34.922	1,79	12.191	1,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.777.967	91,17	721.596	90,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.858.478	95,29	756.062	94,45

Notas: El periodo 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 segundo semestre de 2023 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.