

SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 677

Informe Semestral del Primer Semestre 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.

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

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: 31/07/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en un plazo del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo seguirá criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable (ISR)-criterios ASG-(Ambientales, Sociales, Gobernanza). La mayoría de la cartera cumple el ideario ético del fondo, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc), Sociales y de Gobernanza. El 100% de la exposición total será renta fija pública y/o privada (mayoritariamente privada), incluyendo bonos sostenibles, verdes y/o sociales (destinados exclusivamente a financiar proyectos con beneficio medioambiental y/o social), así como depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin titulizaciones. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera será entre 1 y 3 años. Los emisores/mercados serán de países OCDE, con un máximo del 10% en países emergentes. La exposición máxima a riesgo divisa será del 10% de la exposición total. La suma de exposición en renta fija emergente y/o High yield no superará el 15% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bofa Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index 1-3 Y (ERL1). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,11	0,23	0,11	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,50	-0,49	-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	15.594.627,92	15.136.473,10	53.224	57.299	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	1.940.054,62	1.879.784,08	6.543	4.958	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	1.407.547	1.415.523	1.484.734	92.049
CLASE CARTERA	EUR	176.871	177.186	1.945	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	90,2585	93,5173	93,9929	94,5413
CLASE CARTERA	EUR	91,1679	94,2586	94,2038	

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	mixta	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,09		0,09	0,09		0,09	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,48	-2,15	-1,37	-0,34	-0,07	-0,51			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	13-06-2022	-0,48	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	23-06-2022	0,26	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,57	1,80	1,30	0,51	0,20	0,35			
Ibex-35	22,45	19,79	24,94	18,01	16,21	16,19			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,61	0,41	0,24	0,27	0,27			
Indice folleto	1,78	2,04	1,48	0,60	0,23	0,38			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,07	1,07	0,66	0,22	0,12	0,22			

(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.

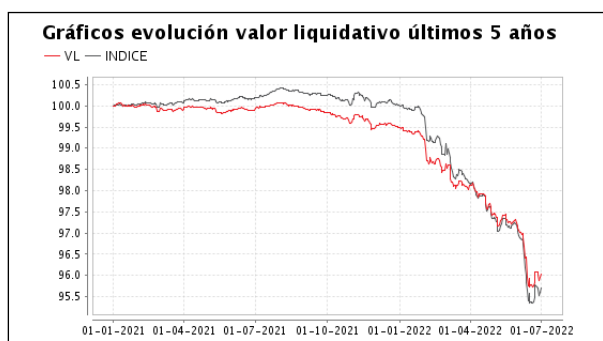
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,33	0,16	0,17	0,20	0,20	0,80	0,64	1,02	1,01

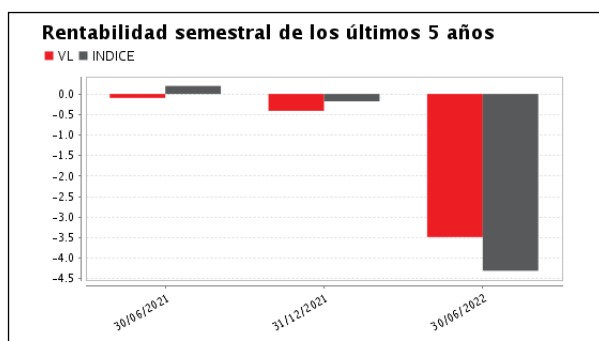
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 17 de julio de 2020 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,28	-2,05	-1,26	-0,20	0,07	0,06			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	13-06-2022	-0,48	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	23-06-2022	0,26	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,57	1,80	1,30	0,51	0,20	0,35			
Ibex-35	22,45	19,79	24,94	18,01	16,21	16,19			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,61	0,41	0,24	0,27	0,27			
Indice folleto	1,78	2,04	1,48	0,60	0,23	0,38			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,04	1,04	0,63	0,17	0,07	0,17			

(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.

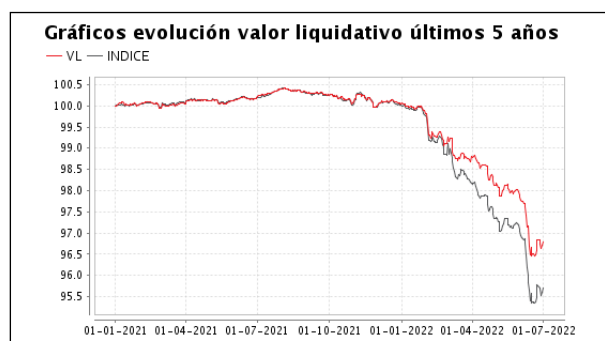
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,10		

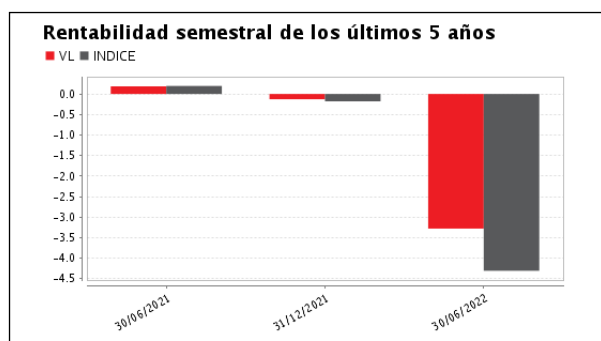
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8.586.260	487.570	-4,34
Renta Fija Internacional	1.542.550	234.434	-8,63
Renta Fija Mixta Euro	2.082.706	51.913	-9,77
Renta Fija Mixta Internacional	41.406	97	-7,77
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	1.561.396	12.305	-12,42
Renta Variable Euro	1.616.531	153.317	-6,73
Renta Variable Internacional	3.166.530	389.966	-19,09
IIC de Gestión Pasiva	95.699	3.228	-0,21
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	625.049	19.413	-1,66
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	534.401	108.687	-2,90
Global	15.771.550	450.734	-11,13
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	2.225.623	212.017	-1,04
IIC que Replica un Índice	912.897	115.815	-12,50

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.164.517	61.174	-12,50
Total fondos	39.927.115	2.300.670	-9,23

*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	1.438.765	90,81	1.466.563	92,08
* Cartera interior	108.724	6,86	150.219	9,43
* Cartera exterior	1.329.414	83,91	1.311.294	82,33
* Intereses de la cartera de inversión	627	0,04	5.049	0,32
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	144.546	9,12	127.007	7,97
(+/-) RESTO	1.107	0,07	-861	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.584.418	100,00 %	1.592.708	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)	1.592.708	1.573.738	1.592.708	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,96	1,59	2,96	82,95
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,50	-0,39	-3,50	784,67
(+) Rendimientos de gestión	-3,19	0,01	-3,19	-37.077,41
+ Intereses	0,52	0,51	0,52	0,66
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,48	-0,50	-3,48	577,60
± 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)	-0,17	0,00	-0,17	6.112,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,08	0,00	-0,08	-1.716,90
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	107,81
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,40	-0,30	-24,87
- Comisión de gestión	-0,28	-0,37	-0,28	-26,59
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-2,96
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-26,88
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	309,92
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-91,97
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,01
+ 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	-92,01
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.584.418	1.592.708	1.584.418	

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	108.724	6,86	150.219	9,44
TOTAL RENTA FIJA	108.724	6,86	150.219	9,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	108.724	6,86	150.219	9,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.309.331	82,62	1.261.143	79,18
TOTAL RENTA FIJA	1.309.331	82,62	1.261.143	79,18
TOTAL IIC	19.407	1,22	50.151	3,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.328.738	83,84	1.311.294	82,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.437.462	90,70	1.461.514	91,77

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 SCHATZ 09/22	Futuros comprados	219.929	Inversión
Total otros subyacentes		219929	
TOTAL OBLIGACIONES		219929	

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

--

Por la presente, al efecto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 del RD 1082/2012, SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC, como Entidad Gestora del Fondo de referencia, comunica el siguiente Hecho Relevante:

Desde el 14.01.2022 inclusive, la comisión anual de gestión aplicable a la Clase A del fondo, constará de una parte fija y de una parte variable, siendo en todo caso la comisión de gestión máxima aplicada a la Clase A del fondo de 0,75% anual sobre el patrimonio medio para la Clase A.

Se aplicará una comisión de gestión fija del 0,60% anual sobre el patrimonio medio, que se devengará diariamente, independientemente de la rentabilidad del mismo.

Además, se aplicará una comisión variable que como máximo será de un 0,15% anual sobre el patrimonio medio para la Clase A del fondo, y que se calculará diariamente en función del patrimonio medio y la rentabilidad acumulada anual de la Clase A del fondo en el año natural en curso, en base a la tabla detallada a continuación.

Si el fondo, una vez aplicada la comisión fija del 0,60% a la Clase A no tienen rentabilidad acumulada, o tienen rentabilidad negativa, no se aplicará ninguna comisión variable adicional.

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 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/política-de-privacidad/>

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 47,43 - 3,06%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 1,3 - 0,08%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 44,78 - 2,89%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 14.933.3

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

9. Anexo explicativo del informe periódico

La evolución de los mercados financieros durante el primer semestre del año estuvo marcada inicialmente por la recuperación de la actividad económica, dada la disminución de contagios de la variante Ómicron de la Covid-19, y los mensajes de los Bancos Centrales de tono más restrictivo que el previsto por los inversores. Posteriormente, la invasión de Ucrania por Rusia provocó fuerte volatilidad en los mercados financieros así como fortísimas subidas en los precios de las materias primas, especialmente en las energéticas. En el semestre el precio del gas natural en Europa subió un +119% y el precio del crudo Brent un 47%.

Esta situación continuó añadiendo presiones inflacionistas a lo largo de todo el semestre. En el mes de junio la inflación interanual de Zona Euro se situó en el máximo histórico del 8,6% y la de España en el 10,2%, máximo desde el año 1985. En EEUU en mayo la inflación interanual subió hasta el 8,6% y la subyacente, excluyendo energía y alimentos, al 6%.

En este escenario, a lo largo del semestre los Bancos Centrales acentuaron sus mensajes sobre retiradas de estímulos monetarios y subidas de tipos de interés oficiales. En EEUU, la Reserva Federal subió los tipos oficiales +25pb en marzo, +50pb en mayo y +75pb en junio, situándolos en la banda 1,50%-1,75%. En la actualización de sus previsiones internas en junio, la Fed situó el nivel para final de 2022 en, al menos, la banda 3,25%-3,50%. Todo ello provocó fuertes ventas en todos los tramos de la curva de tipos de interés y la TIR del bono del gobierno americano a dos años subió del 0,73% al 2,95% y la TIR del bono del gobierno americano a diez años subió del 1,51% al 3,01%.

En Zona Euro, a lo largo del semestre el BCE fue anunciando la progresiva reducción de las compras mensuales de activos bajo el programa PEPP y el programa APP hasta establecer que finalizarían definitivamente el 30 de junio. En la reunión de junio, el comunicado del BCE señaló que tiene previsto subir los tipos de interés oficiales +25pb en julio y que si las perspectivas de inflación a medio plazo persisten o empeoran, un incremento mayor será apropiado en la reunión de septiembre; a partir de esa fecha, prevé que será apropiada una senda gradual, pero sostenida, de nuevas subidas de los tipos. A cierre del semestre, el mercado descontaba que el tipo Depo se situase en el +1% en diciembre. En Reino Unido, el Banco de Inglaterra continuó subiendo el tipo de interés de referencia y lo situó en 1,25% en junio.

Los mensajes cada vez más restrictivos del BCE y los datos de inflación al alza en Zona Euro han provocado que la

tendencia fuera vendedora en todos los mercados de renta fija durante todo el semestre. En los tramos cortos de las curvas de tipos de interés de Zona Euro las TIRES a partir de los vencimientos a siete meses se situaban en general en terreno positivo a cierre del semestre. Durante el periodo, la TIR del bono del gobierno español a dos años subió del -0,62% al +0,94% y la del bono del gobierno alemán a dos años subió del -0,62% al +0,65%. La TIR del bono del gobierno alemán subió 151pb hasta 1,34%. La prima de riesgo española aumentó 34pb hasta 108pb.

El índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años cedió un -2,11% y el de 7 a 10 años lo hizo un -12,47%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro cedió un -12,42% y el Exane de bonos convertibles cayó un -18,23%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del -20,31% en el semestre.

Los mensajes cada vez más restrictivos de los Bancos Centrales y los datos de inflación al alza, junto con la incertidumbre sobre el impacto que ello tenga en el crecimiento económico han provocado también fuertes caídas generalizadas en las bolsas y aumento de la volatilidad. El EUROSTOXX50 cayó un -19,62%, el DAX alemán un -19,52%, la mayor caída en el primer semestre del año desde 2008, el IBEX35 un -7,06% y el FTSE100 británico un -2,92%. En Estados Unidos el SP500 cayó un -20,58%, la mayor caída en el primer semestre del año desde 1970, y el Nasdaq un -29,51%. En Japón, el Nikkei 225 cayó un -8,33%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America cayó un -7,59% en el semestre.

Respecto a las divisas, durante el trimestre el euro se depreció un -7,79% frente al dólar y se apreció un +2,33% frente a la libra esterlina.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento negativo en el periodo* para las clases A y Cartera, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos. El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 0,56% hasta 1.407.547.244 euros en la clase A y decreció en un 0,18% hasta 176.870.751 euros en la clase Cartera. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 4.075 lo que supone 53.224 partícipes para la clase A y aumentó en 1.585 lo que supone 6.543 partícipes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -2,15% y la acumulada en el año de -3,48% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -2,05% y la acumulada en el año de -3,28% para la clase Cartera. Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,16% durante el trimestre para la clase A y 0,06% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,26%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,48% para las clases A y Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,49% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -4,34% en el periodo*.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,82% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 1,03% 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.

La volatilidad del mercado durante el periodo se ha trasladado a los diferenciales de crédito europeo, que han sufrido ampliaciones muy marcadas. En los 6 primeros meses del año, el índice de referencia ERL1 (EUR IG 1-3), registró una ampliación de +70 p.b en Libor OAS. El índice de HY europeo, ha sufrido una ampliación de 310pb en el semestre. La guerra en Ucrania ha llevado a un cambio sustancial del ambiente macroeconómico, llevando a un cambio de actitud por parte de los bancos centrales que, frente a un entorno de alta inflación, han acelerado la retirada de estímulos, dando inicio al ciclo de subida de tipos de interés. El BCE estuvo presente en el mercado, comprando a través del CSPP euros34.5Bln en el periodo, pero no ha sido suficiente para calmar el movimiento de los diferenciales. Durante el periodo, el fondo ha seguido optimizando la cartera en mercado secundario y aprovechando el mercado primario para añadir nuevas posiciones con interesantes primas de emisión, invirtiendo en activos atractivos desde un punto de vista financiero y siempre respetando su política de inversión social, medioambiental y de buen gobierno corporativo. El fondo ha terminado el periodo muy conservador, invertido al 94,8%. La duración de tipos de interés se ha mantenido por debajo de

su benchmark en 1.57 frente a 1.97. Sectorialmente destacamos los sectores con más peso en el fondo son Bancos y Seguros, Autos y Utilities, destacamos la exposición a Gobiernos (a través de futuros de Deuda Alemana a 2 años), . 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 los Industriales por su peso significativo y Real Estate. En términos de emisores, los Financieros PBBGR, o RBAIV han sido los peores contribuidores frente a los mejores que han sido Unicaja, HSBC o Suez. De cara a futuro, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir volátiles, pero están cotizando a niveles históricamente elevados. 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 a niveles bajos y por debajo de su media.

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 11,06% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,17% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 99,78%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 1,80%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,07% para la clase A y alcanzó 1,04% para la clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 2,04% 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 de las materias primas y en concreto de los precios energéticos que mantienen tendencia al alza y 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 primer semestre del 2022 y los del trimestre al segundo 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	%
XS2412060092 - RFIIA INSTITUTO DE CRE 0.00 2025-04-30	EUR			3.310	0,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				3.310	0,21
XS1509942923 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	1.752	0,11		
XS2014287937 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.25 2024-06-19	EUR	870	0,05		
XS1725677543 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	4.937	0,31		
XS1527758145 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	1.826	0,12	1.862	0,12
XS2436160779 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.10 2025-01-26	EUR	10.192	0,64		
ES0343307015 - RFIIA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	5.266	0,33	5.561	0,35
XS2055758804 - RFIIA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	6.660	0,42	7.091	0,45
XS1956025651 - RFIIA SANTANDER CONSUM 1.00 2024-02-27	EUR	901	0,06	930	0,06
XS1956973967 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 1.12 2024-02-28	EUR	7.015	0,44	7.239	0,45
XS2058729653 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	1.728	0,11	6.055	0,38
XS2468378059 - RFIIA CAIXABANK SA 1.62 2026-04-13	EUR	7.056	0,45		
ES0380907057 - RFIIA UNICAJA BANCO 4.50 2025-06-30	EUR	3.223	0,20		
XS2081491727 - RFIIA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	7.833	0,49	8.026	0,50
XS2485259241 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 1.75 2025-11-26	EUR	3.884	0,25		
XS1888206627 - RFIIA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	2.932	0,19	3.003	0,19
XS1897489578 - RFIIA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	18.538	1,17	15.990	1,00
ES0205045018 - RFIIA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR			20.806	1,31
XS1592168451 - RFIIA BANKINTER SA 2.50 2027-04-06	EUR			16.701	1,05
XS1752476538 - RFIIA CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR			3.346	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1326311070 - RFIIJA IE2 HOLDCO SAUJ 2.38 2023-11-27	EUR			13.858	0,87
ES0268675032 - RFIIJA UNICAJA BANCO SA 6.88 2027-03-14	EUR			10.659	0,67
XS2193960668 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 1.75 2023-06-29	EUR			3.126	0,20
XS1731105612 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR			10.521	0,66
XS1724512097 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.10 2023-12-01	EUR			1.306	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		84.611	5,34	136.081	8,55
ES0205045018 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	10.366	0,65		
XS1731105612 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	10.429	0,66		
XS1752476538 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR	3.318	0,21		
ES0205032016 - RFIIJA FERROVIAL EMISIO 0.38 2022-09-14	EUR			1.914	0,12
XS1878190757 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 0.00 2022-03-18	EUR			500	0,03
XS1627337881 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 1.41 2022-06-08	EUR			2.024	0,13
XS1169199152 - RFIIJA HIPERCOR SA 3.88 2022-01-19	EUR			3.064	0,19
XS1416688990 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2022-05-23	EUR			3.326	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		24.113	1,52	10.828	0,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		108.724	6,86	150.219	9,44
TOTAL RENTA FIJA		108.724	6,86	150.219	9,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		108.724	6,86	150.219	9,44
DE0001141802 - RFIIJA BUNDESOBLIGATION 0.00 2024-10-18	EUR	16.713	1,05		
DE0001141810 - RFIIJA BUNDESOBLIGATION 0.00 2025-04-11	EUR	19.165	1,21		
PTOTVMOE0000 - RFIIJA PORTUGAL OBRIGAC 1.00 2025-07-23	EUR			2.933	0,18
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		35.878	2,26	2.933	0,18
IT0005090995 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 0.00 2022-03-20	EUR			14.065	0,88
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				14.065	0,88
BE0002239086 - RFIIJA ELIA SYSTEM OP S 1.38 2024-05-27	EUR	901	0,06	932	0,06
DE000A1RE1Q3 - RFIIJA ALLIANZ SE 5.62 2042-10-17	EUR	7.190	0,45	8.033	0,50
DE000A1YCQ29 - RFIIJA ALLIANZ SE 4.75 2049-10-24	EUR	3.718	0,23	3.995	0,25
XS1401331753 - RFIIJA CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	2.956	0,19	3.065	0,19
BE0002266352 - RFIIJA KBC GROEP NV 0.75 2023-10-18	EUR	7.005	0,44	7.194	0,45
BE0002597756 - RFIIJA ELIA GROUP SA NV 2.75 2049-12-05	EUR	8.783	0,55		
XS1028599287 - RFIIJA ORANGE SA 5.25 2049-02-07	EUR	5.047	0,32	5.496	0,35
XS2003442436 - RFIIJA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	9.320	0,59	6.691	0,42
XS2004880832 - RFIIJA MIZUHO FINANCIAL 0.52 2024-06-10	EUR	11.095	0,70	11.588	0,73
XS2104915033 - RFIIJA NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	1.891	0,12		
XS1050461034 - RFIIJA TELEFONICA EUROP 5.88 2049-03-31	EUR	3.571	0,23	2.416	0,15
XS2405390043 - RFIIJA Sydbank A/S 0.50 2026-11-10	EUR	3.369	0,21	3.676	0,23
XS1705553250 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 0.88 2025-10-24	EUR	1.891	0,12		
XS1405775708 - RFIIJA THERMO FISHER SC 0.75 2024-09-12	EUR	3.246	0,20	3.371	0,21
XS1405782407 - RFIIJA HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	7.002	0,44	7.241	0,45
XS2406549464 - RFIIJA DANSKE BANK A/S 0.01 2024-11-10	EUR	975	0,06	1.001	0,06
XS2306621934 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1.752	0,11	1.884	0,12
XS1068874970 - RFIIJA CITIGROUP INC 2.38 2024-05-22	EUR	9.315	0,59	4.427	0,28
XS2407357768 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 0.12 2025-11-12	EUR	2.285	0,14	2.486	0,16
XS1074382893 - RFIIJA WELLS FARGO AND 2.12 2024-06-04	EUR	5.039	0,32	5.262	0,33
XS1076781589 - RFIIJA DELTA LLOYD NV 4.38 2049-06-29	EUR	5.688	0,36	4.135	0,26
XS2407913586 - RFIIJA THERMO FISHER SC 0.00 2023-11-18	EUR	5.588	0,35	5.703	0,36
XS1808338542 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.00 2024-04-17	EUR	3.988	0,25	4.138	0,26
XS2008921947 - RFIIJA AEGON BANK NV 0.62 2024-06-21	EUR	1.357	0,09	1.419	0,09
CH0409606354 - RFIIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2025-04-17	EUR	10.257	0,65	7.702	0,48
DE000A289XH6 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 1.62 2023-08-22	EUR	15.350	0,97	15.657	0,98
DE000A2R9ZT1 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2.264	0,14		
DE000A2YVY36 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.47 2023-07-28	EUR	9.244	0,58	9.290	0,58
DE000A3MP4S3 - RFIIJA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	1.569	0,10	1.606	0,10
DE000A3TOX22 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-10-27	EUR	7.137	0,45	2.894	0,18
DE000A3TOX97 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	5.971	0,38		
AT000B121967 - RFIIJA VOLKSBANK WIEN A 2.75 2027-10-06	EUR	9.098	0,57	6.193	0,39
DE000CZ40N04 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.62 2024-08-28	EUR	3.884	0,25	4.063	0,26
DE000CZ40NG4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	7.198	0,45	7.414	0,47
DE000CZ45VB7 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	2.631	0,17		
XS1910245676 - RFIIJA BMW FINANCE NV 1.00 2024-11-14	EUR	1.768	0,11		
NO0010874050 - RFIIJA MOWI ASA 1.60 2025-01-31	EUR	3.914	0,25	4.090	0,26
XS1811433983 - RFIIJA BANK OF AMERICA 0.24 2024-04-25	EUR	13.194	0,83	13.272	0,83
FR0011560077 - RFIIJA ORANGE SA 3.12 2024-01-09	EUR	851	0,05	860	0,05
XS1912654321 - RFIIJA CASTELLUM AB 2.12 2023-11-20	EUR	6.888	0,43	7.275	0,46
FR0012949923 - RFIIJA SUEZ 1.75 2025-09-10	EUR	4.075	0,26	5.194	0,33
FR0013054913 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 2.75 2027-11-19	EUR	6.018	0,38	15.336	0,96
FR0013063385 - RFIIJA BPCE SA 2.75 2027-11-30	EUR	1.605	0,10	4.203	0,26
FR0013241536 - RFIIJA ORANGE SA 0.75 2023-09-11	EUR	4.007	0,25	4.068	0,26
FR0013245586 - RFIIJA PEUGEOT SA 2.00 2024-03-23	EUR	3.283	0,21		
FR0013248507 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.00 2025-04-03	EUR	1.162	0,07		
FR0013281946 - RFIIJA INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	2.779	0,18	2.915	0,18
FR0013291556 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 1.88 2029-10-25	EUR	4.555	0,29	4.956	0,31
FR0013327962 - RFIIJA CAPGEMINI SA 1.00 2024-10-18	EUR	586	0,04		
FR0013403441 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	15.029	0,95	15.581	0,98

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013405537 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2.467	0,16	2.595	0,16
FR0013416146 - RFIIA GROUPE AUCHAN SA 2.38 2025-04-25	EUR	878	0,06	953	0,06
FR0013434776 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2025-07-15	EUR	1.439	0,09	1.516	0,10
XS1713463716 - RFIIA ENEL SPA 2.50 2078-11-24	EUR	3.859	0,24	4.137	0,26
XS2413696761 - RFIIA ING GROEP NV 0.12 2025-11-29	EUR	7.395	0,47	7.897	0,50
FR0014007KL5 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2025-07-14	EUR	2.164	0,14		
FR0014009857 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2025-09-18	EUR	5.000	0,32		
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1.050	0,07		
XS1140857316 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	1.292	0,08		
XS1614198262 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	6.697	0,42	12.003	0,75
CH0314209351 - RFIIA UBS GROUP FUNDIN 2.12 2024-03-04	EUR	2.539	0,16	2.629	0,17
XS1014610254 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.62 2024-01-15	EUR	3.029	0,19		
XS2015267953 - RFIIA PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR	5.391	0,34	5.601	0,35
XS1616410061 - RFIIA E.ON SE 0.88 2024-05-22	EUR	2.954	0,19		
XS2016807864 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 0.50 2024-06-24	EUR	16.459	1,04		
XS1517174626 - RFIIA LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	2.180	0,14	2.250	0,14
XS2017471553 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.25 2025-06-25	EUR	2.902	0,18		
XS2018636600 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 0.25 2025-06-26	EUR	937	0,06		
XS1218821756 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 1.00 2025-04-16	EUR	1.947	0,12		
XS1195574881 - RFIIA SOCIETE GENERALE 2.62 2025-02-27	EUR	2.436	0,15		
CH1120418079 - RFIIA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	9.015	0,57	9.373	0,59
XS1520899532 - RFIIA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	2.442	0,15	2.924	0,18
XS0821168423 - RFIIA NATIONALE NEDERL 9.00 2042-08-29	EUR	13.333	0,84	13.997	0,88
XS1721244371 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.88 2049-05-22	EUR	11.777	0,74	9.196	0,58
XS1218319702 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 1.00 2025-03-14	EUR	936	0,06		
XS1523192588 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.88 2025-02-21	EUR	2.242	0,14		
XS1823532640 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR	8.983	0,57	4.145	0,26
XS1425274484 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 2.25 2024-06-03	EUR	2.987	0,19		
XS2125913942 - RFIIA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	7.275	0,46	7.461	0,47
XS2126058168 - RFIIA SANTANDER UK GRO 0.39 2025-02-28	EUR	4.343	0,27		
XS1928480166 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR	2.036	0,13	2.101	0,13
XS2128498636 - RFIIA SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR	6.206	0,39	6.506	0,41
XS2328980979 - RFIIA ASAHI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	1.449	0,09		
XS1629658755 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 2.70 2049-12-14	EUR	6.009	0,38		
XS2231792586 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR	4.164	0,26	4.242	0,27
XS1731823255 - RFIIA TELEFONICA EUROP 2.62 2049-06-07	EUR	2.159	0,14	2.247	0,14
XS1732400319 - RFIIA FERROVIE DELLO S 0.88 2023-12-07	EUR	1.906	0,12	1.955	0,12
XS2433244089 - RFIIA E.ON SE 0.12 2026-01-18	EUR	1.160	0,07		
XS2434791690 - RFIIA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR	2.792	0,18		
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	2.502	0,16		
XS2337060607 - RFIIA CCEP FINANCE (IR) 0.00 2025-09-06	EUR	1.204	0,08		
XS1637277572 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.00 2024-06-27	EUR	6.213	0,39	6.493	0,41
XS1637926137 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 4.68 2027-06-28	EUR	13.224	0,83	14.177	0,89
XS2338355105 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	8.955	0,57	4.807	0,30
XS1640667116 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 6.12 2049-12-15	EUR	6.811	0,43	8.743	0,55
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	12.774	0,81	13.422	0,84
XS2441296923 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.50 2025-08-11	EUR	3.557	0,22		
XS1642590480 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.38 2025-01-20	EUR	4.841	0,31		
XS2242747181 - RFIIA ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-10-23	EUR	3.351	0,21	3.512	0,22
CH0343366842 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 1.25 2025-07-17	EUR	1.712	0,11	1.841	0,12
XS1944390241 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 1.88 2024-01-31	EUR	2.894	0,18		
XS1547407830 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	8.464	0,53	1.554	0,10
XS2147994995 - RFIIA DANAHER CORP 1.70 2024-03-30	EUR	7.945	0,50	8.174	0,51
XS1548436473 - RFIIA BMW FINANCE NV 0.75 2024-07-12	EUR	1.232	0,08	1.279	0,08
XS2150054026 - RFIIA BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	2.520	0,16		
XS1550134602 - RFIIA AMERICAN HONDA F 0.75 2024-01-17	EUR	2.363	0,15	1.334	0,08
XS1550135831 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 1.00 2024-09-16	EUR	595	0,04	619	0,04
XS1150695192 - RFIIA VOLVO TREASURY A 4.85 2078-03-10	EUR	3.524	0,22	3.681	0,23
XS1651444140 - RFIIA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	7.513	0,47	7.855	0,49
XS2051659915 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR	6.566	0,41		
XS1652512457 - RFIIA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	13.620	0,86	14.320	0,90
XS1853426549 - RFIIA INFORMA PLC 1.50 2023-07-05	EUR	2.491	0,16	2.572	0,16
XS1554373248 - RFIIA FRESENIUS FINAN 1.50 2024-01-30	EUR	1.986	0,13		
XS1554456613 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 1.25 2024-01-23	EUR	5.904	0,37	4.115	0,26
XS2455401328 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	744	0,05		
XS1456422135 - RFIIA JPMORGAN CHASE 0.62 2024-01-25	EUR	12.269	0,77	22.921	1,44
XS1457608013 - RFIIA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	19.986	1,26	17.405	1,09
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	1.509	0,10	1.535	0,10
XS2258558464 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.12 2023-11-16	EUR	2.400	0,15	2.455	0,15
XS2259867039 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	3.667	0,23	5.789	0,36
XS1560863802 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2025-02-07	EUR	1.970	0,12	2.057	0,13
XS2461785185 - RFIIA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR	1.128	0,07		
XS2462324232 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.95 2026-10-27	EUR	6.198	0,39		
XS2262798494 - RFIIA ARION BANKI HF 0.62 2024-05-27	EUR	9.291	0,59	9.787	0,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2463505581 - RFIIJA E.ON SE 0.88 2025-01-08	EUR	1.909	0,12		
XS2264194205 - RFIIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	11.359	0,72	12.248	0,77
XS1564394796 - RFIIJA ING GROEP NV 2.50 2029-02-15	EUR	2.359	0,15	2.504	0,16
XS2364754098 - RFIIJA ARION BANKI HF 0.38 2025-07-14	EUR	5.060	0,32	5.533	0,35
XS2264980363 - RFIIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	4.650	0,29	4.788	0,30
XS2465984289 - RFIIJA BANK OF IRELAND 1.88 2026-06-05	EUR	5.489	0,35		
XS2066706818 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	4.820	0,30	5.000	0,31
XS2366741770 - RFIIJA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	6.798	0,43	7.098	0,45
XS2167007249 - RFIIJA WELLS FARGO AND 1.34 2025-05-04	EUR	12.884	0,81	13.582	0,85
CH1168499791 - RFIIJA UBS GROUP AG 1.00 2025-03-21	EUR	5.230	0,33		
XS2168625460 - RFIIJA PEPSICO INC 0.25 2024-05-06	EUR	8.839	0,56	9.089	0,57
XS0968913342 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 5.12 2049-09-04	EUR	2.000	0,13		
XS1872038218 - RFIIJA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR	6.961	0,44	1.033	0,06
XS1873219304 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2023-08-30	EUR	9.724	0,61	9.953	0,62
XS2374595127 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.00 2025-02-12	EUR	9.259	0,58		
XS1875275205 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 2.00 2025-03-04	EUR	2.964	0,19		
XS1076018131 - RFIIJA AT AND T INC 2.40 2024-03-15	EUR	7.993	0,50	8.188	0,51
XS2076154801 - RFIIJA ABBOTT IRELAND F 0.10 2024-11-19	EUR	904	0,06	945	0,06
XS1877540465 - RFIIJA SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR	11.667	0,74	10.253	0,64
XS1577731604 - RFIIJA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	3.524	0,22	3.665	0,23
XS2477935345 - RFIIJA TENNET HOLDING B 1.62 2026-11-17	EUR	2.356	0,15		
XS1978200639 - RFIIJA TOYOTA FINANCE A 0.25 2024-04-09	EUR	1.958	0,12	2.018	0,13
XS1978668298 - RFIIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	13.605	0,86	14.154	0,89
XS2178832379 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AU 3.38 2023-07-07	EUR	9.464	0,60	9.605	0,60
XS1678970291 - RFIIJA BARCLAYS BANK PL 2.00 2028-02-07	EUR	890	0,06		
XS1079726334 - RFIIJA BANK OF AMERICA 2.38 2024-06-19	EUR	9.120	0,58	6.377	0,40
XS1580469895 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 4.45 2027-09-15	EUR	10.232	0,65	10.503	0,66
XS2180509999 - RFIIJA FERRARI NV 1.50 2025-05-27	EUR	2.513	0,16		
XS1880919383 - RFIIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	3.017	0,19	3.079	0,19
XS2480958904 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 1.62 2025-09-18	EUR	2.003	0,13		
XS0981632804 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 6.00 2023-10-16	EUR	1.534	0,10	1.625	0,10
XS0982019126 - RFIIJA INNOGY FINANCE B 3.00 2024-01-17	EUR	1.603	0,10	1.655	0,10
XS1982107903 - RFIIJA DIAGEO FINANCE P 0.12 2023-10-12	EUR	517	0,03	527	0,03
XS1882544627 - RFIIJA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	6.456	0,41	6.587	0,41
XS2482872418 - RFIIJA FRESENIUS 1.88 2025-05-24	EUR	1.947	0,12		
XS2482936247 - RFIIJA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	1.267	0,08		
XS1883354620 - RFIIJA ABBOTT IRELAND F 0.88 2023-09-27	EUR	7.448	0,47	7.615	0,48
XS2483607474 - RFIIJA ING GROEP NV 2.12 2026-05-23	EUR	7.989	0,50		
XS2084510069 - RFIIJA FRESENIUS MEDICA 0.25 2023-11-29	EUR	9.275	0,59	11.528	0,72
XS1485597329 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR	4.259	0,27		
XS0863907522 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 7.75 2042-12-12	EUR	9.412	0,59	9.862	0,62
XS1586555861 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 1.12 2023-10-02	EUR	1.984	0,13		
XS1987097430 - RFIIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	5.842	0,37	6.076	0,38
XS1487315860 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	4.906	0,31	5.017	0,32
XS1087831688 - RFIIJA ACEA SPA 2.62 2024-07-15	EUR	8.401	0,53	8.720	0,55
XS0878743623 - RFIIJA AXA SA 5.12 2043-07-04	EUR	16.855	1,06	17.592	1,10
XS1388625425 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AU 3.75 2024-03-29	EUR	1.016	0,06		
XS1788973573 - RFIIJA AKELIUS RESIDENT 3.88 2078-10-05	EUR	848	0,05		
XS0989155089 - RFIIJA COCA COLA EUROPA 2.62 2023-11-06	EUR	3.557	0,22	3.632	0,23
XS2089368596 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	965	0,06	3.062	0,19
XS0897406814 - RFIIJA AQUARIUS AND INV 4.25 2043-10-02	EUR	9.571	0,60	14.557	0,91
XS2489981485 - RFIIJA MITSUBISHI UFJ F 2.26 2025-06-14	EUR	5.436	0,34		
XS1890709774 - RFIIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	17.135	1,08	17.517	1,10
XS1590787799 - RFIIJA TELIA CO AB 3.00 2078-04-04	EUR	1.710	0,11	2.639	0,17
XS1790990474 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 1.38 2025-03-13	EUR	2.900	0,18		
XS2491029208 - RFIIJA MERCK FINANCIAL 1.88 2026-06-15	EUR	2.487	0,16		
XS0911388675 - RFIIJA ACHMEA BV 6.00 2043-04-04	EUR	17.492	1,10	15.873	1,00
XS2491189408 - RFIIJA AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	2.495	0,16		
XS1491364953 - RFIIJA GRAND CITY PROPE 2.75 2049-01-22	EUR	1.695	0,11	2.035	0,13
XS2491738352 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	7.581	0,48		
XS1492446460 - RFIIJA VF CORP 0.62 2023-09-20	EUR	8.971	0,57	9.153	0,57
XS1492457665 - RFIIJA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	6.670	0,42		
XS2193969370 - RFIIJA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	11.106	0,70	11.765	0,74
XS1395180802 - RFIIJA DIGITAL EURO FIN 2.62 2024-04-15	EUR	12.286	0,78	10.756	0,68
XS1195347478 - RFIIJA AZA SPA 1.75 2025-02-25	EUR	982	0,06		
XS0954675129 - RFIIJA ENEL SPA 5.45 2074-01-10	EUR	4.512	0,28	4.928	0,31
XS1396261338 - RFIIJA BMW FINANCE NV 0.75 2024-04-15	EUR	1.354	0,09	1.397	0,09
XS1896851224 - RFIIJA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	7.581	0,48	7.742	0,49
XS0971213201 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 6.62 2023-09-13	EUR	6.735	0,43	3.656	0,23
XS1797138960 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	1.064	0,07	1.156	0,07
XS1998025008 - RFIIJA SUMITOMO MITSUI 0.47 2024-05-30	EUR	8.783	0,55	9.155	0,57
XS1581375182 - RFIIJA AZA SPA 1.25 2024-03-16	EUR	1.523	0,10	1.565	0,10
XS1716820029 - RFIIJA BARCLAYS PLC 0.62 2023-11-14	EUR	9.989	0,63	10.070	0,63
FR0013429073 - RFIIJA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	3.392	0,21	3.578	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTCGDMOM0027 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	10.407	0,66	11.048	0,69
PTEDPKOM0034 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	7.187	0,45	7.921	0,50
XS1189286286 - RFIIJA REN FINANCE BV 2.50 2025-02-12	EUR	1.010	0,06		
XS1757843146 - RFIIJA PIRELLI AND C. 1.38 2023-01-25	EUR			14.009	0,88
XS2194282948 - RFIIJA INFINEON TECHNOLOG 0.75 2023-06-24	EUR			2.231	0,14
XS1380394806 - RFIIJA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR			8.748	0,55
XS2390400633 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 0.00 2026-05-28	EUR			987	0,06
FR0014001YE4 - RFIIJA ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR			5.369	0,34
XS2030530450 - RFIIJA JEFFERIES GROUP 1.00 2024-07-19	EUR			2.047	0,13
XS2150053721 - RFIIJA CIE DE ST GOBAIN 1.75 2023-04-03	EUR			7.635	0,48
XS1808861840 - RFIIJA PSA BANQUE FRANCO 0.75 2023-04-19	EUR			3.039	0,19
XS1989375503 - RFIIJA MORGAN STANLEY 0.64 2024-07-26	EUR			2.631	0,17
XS0347908096 - RFIIJA EON INTERNATIONAL 5.53 2023-02-21	EUR			3.327	0,21
FR0013448669 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR			5.838	0,37
XS1423826798 - RFIIJA REN FINANCE BV 1.75 2023-06-01	EUR			1.038	0,07
XS1199964575 - RFIIJA RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR			1.523	0,10
XS1247508903 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 6.12 2049-06-17	EUR			3.855	0,24
XS1398336351 - RFIIJA MERLIN PROPERTIES 2.23 2023-04-25	EUR			2.171	0,14
FR0012648590 - RFIIJA SUEZ 2.50 2049-12-29	EUR			13.322	0,84
FR0010800540 - RFIIJA ELECTRICITE DE FRANCE 4.62 2024-09-11	EUR			1.918	0,12
XS1428769738 - RFIIJA CREDIT SUISSE AG 1.00 2023-06-07	EUR			3.181	0,20
IT0005199267 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.13 2023-06-30	EUR			2.416	0,15
XS1795406575 - RFIIJA TELEFONICA EUROPE 3.00 2049-12-04	EUR			2.064	0,13
XS0764278528 - RFIIJA MUECHENER RUECK 6.25 2042-05-26	EUR			2.664	0,17
XS2051670136 - RFIIJA BLACKSTONE PROPERTIES 0.50 2023-09-12	EUR			4.808	0,30
XS2051471105 - RFIIJA EUROFINS SCIENTIFIC 2.88 2049-09-11	EUR			2.839	0,18
FR0013169778 - RFIIJA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR			509	0,03
XS2071622216 - RFIIJA CROWN EUROPEAN HOLDING 0.75 2023-02-15	EUR			2.308	0,14
XS2055727916 - RFIIJA BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR			1.005	0,06
XS1907118894 - RFIIJA AT AND T INC 1.05 2023-09-05	EUR			7.016	0,44
XS0768664731 - RFIIJA TALANX FINANZ LU 8.37 2042-06-15	EUR			6.533	0,41
XS0802638642 - RFIIJA ASSICURAZIONI GENERALI 10.12 2042-07-10	EUR			6.946	0,44
XS2398745849 - RFIIJA BLACKSTONE PROPERTIES 0.12 2023-10-20	EUR			7.728	0,49
XS1379171140 - RFIIJA MORGAN STANLEY 1.75 2024-03-11	EUR			13.372	0,84
XS1382368113 - RFIIJA ROYAL BANK OF SCOTLAND 2.50 2023-03-22	EUR			10.589	0,66
DE000A2R8NC5 - RFIIJA VONOVIA FINANCE 0.12 2023-04-06	EUR			4.423	0,28
DE000A2RYD83 - RFIIJA DAIMLER INTERNET 0.62 2023-02-27	EUR			6.631	0,42
XS1347748607 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 3.62 2024-01-19	EUR			2.972	0,19
XS1843436574 - RFIIJA FIDELITY NATIONAL 0.75 2023-05-21	EUR			6.632	0,42
XS1171541813 - RFIIJA IBERDROLA INTERNET 1.12 2023-01-27	EUR			6.601	0,41
XS1718306050 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR			7.402	0,46
XS1725526765 - RFIIJA LANDSBANKINN HOF 1.00 2023-05-30	EUR			5.695	0,36
XS1758716085 - RFIIJA CROWN EUROPEAN HOLDING 2.25 2023-02-01	EUR			979	0,06
CH0271428309 - RFIIJA UBS GROUP AG 5.75 2049-02-19	EUR			4.137	0,26
FR0013412699 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR			11.144	0,70
XS1755108344 - RFIIJA ISLANDSBANKINN HOF 1.12 2024-01-19	EUR			2.018	0,13
XS1822506272 - RFIIJA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR			11.137	0,70
XS1645519031 - RFIIJA ANNINGTON FUNDING 1.65 2024-07-12	EUR			1.050	0,07
XS1361115402 - RFIIJA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR			3.658	0,23
XS1143163183 - RFIIJA INTERNATIONAL BUSINESS 1.25 2023-05-26	EUR			8.305	0,52
XS2049616548 - RFIIJA SIEMENS FINANCIAL 0.00 2024-09-05	EUR			1.207	0,08
XS1799975765 - RFIIJA AIB GROUP PLC 1.50 2023-03-29	EUR			2.047	0,13
XS1015217703 - RFIIJA BMW FINANCE NV 2.62 2024-01-17	EUR			3.881	0,24
XS1754213947 - RFIIJA UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR			14.172	0,89
XS1224953882 - RFIIJA EUROFINS SCIENTIFIC 4.88 2049-04-29	EUR			1.802	0,11
XS1330978567 - RFIIJA BALL CORP 4.38 2023-12-15	EUR			8.253	0,52
XS1418786890 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR			4.372	0,27
XS2002532567 - RFIIJA BECTON DICKINSON 0.63 2023-06-04	EUR			4.753	0,30
FR0013342128 - RFIIJA CARREFOUR SA 0.88 2023-06-12	EUR			511	0,03
FR0013309606 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.00 2023-01-12	EUR			601	0,04
XS1551678409 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 2.50 2023-07-19	EUR			3.627	0,23
BE0002485606 - RFIIJA KBC GROEP NV 1.88 2027-03-11	EUR			7.025	0,44
XS1888179477 - RFIIJA VODAFONE GROUP PLC 3.10 2079-01-03	EUR			10.641	0,67
XS2004795725 - RFIIJA NATIONALE NEDERLAND 0.38 2023-05-31	EUR			4.953	0,31
XS2009011771 - RFIIJA CAPITAL ONE FINANCIAL 0.80 2024-06-12	EUR			6.341	0,40
XS1799039976 - RFIIJA SANTANDER UK GROUP 0.26 2024-03-27	EUR			504	0,03
XS0867612466 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR			9.575	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.061.123	66,97	1.181.238	74,16
XS2002532567 - RFIIJA BECTON DICKINSON 0.63 2023-06-04	EUR	4.685	0,30		
XS0802638642 - RFIIJA ASSICURAZIONI GENERALI 10.12 2042-07-10	EUR	6.608	0,42		
XS2004795725 - RFIIJA NATIONALE NEDERLAND 0.38 2023-05-31	EUR	4.871	0,31		
XS1808861840 - RFIIJA PSA BANQUE FRANCO 0.75 2023-04-19	EUR	3.005	0,19		
DE000A2R8NC5 - RFIIJA VONOVIA FINANCE 0.12 2023-04-06	EUR	4.360	0,28		
FR0013169778 - RFIIJA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	501	0,03		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013342128 - RFIIA CARREFOUR SA 0.88 2023-06-12	EUR	504	0,03		
FR0013412699 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	10.988	0,69		
FR0013448669 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	5.764	0,36		
XS1418786890 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR	4.326	0,27		
XS1822506272 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	10.985	0,69		
XS1423826798 - RFIIA REN FINANCE BV 1.75 2023-06-01	EUR	1.025	0,06		
XS1725526765 - RFIIA LANDSBANKINN HF 1.00 2023-05-30	EUR	5.583	0,35		
XS1327531486 - RFIIA SKF AB 1.62 2022-12-02	EUR	2.051	0,13	2.058	0,13
XS1432392170 - RFIIA STORA ENSO OYJ 2.12 2023-06-16	EUR	3.225	0,20		
XS1734548487 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 0.75 2023-06-15	EUR	8.143	0,51		
XS1143163183 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 1.25 2023-05-26	EUR	8.205	0,52		
XS1843436574 - RFIIA FIDELITY NATIONAL 0.75 2023-05-21	EUR	6.545	0,41		
XS0347908096 - RFIIA EON INTERNATIONAL 5.53 2023-02-21	EUR	3.286	0,21		
XS2150053721 - RFIIA CIE DE ST GOBAIN 1.75 2023-04-03	EUR	7.551	0,48		
XS1253558388 - RFIIA HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR	9.047	0,57		
XS1754213947 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR	5.008	0,32		
XS2055727916 - RFIIA BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR	997	0,06		
XS1757843146 - RFIIA PIRELLI AND C. 1.38 2023-01-25	EUR	18.474	1,17		
XS1758716085 - RFIIA CROWN EUROPEAN HJ 2.25 2023-02-01	EUR	2.650	0,17		
XS1361115402 - RFIIA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR	9.570	0,60		
XS1767930826 - RFIIA FORD MOTOR CREDIT 0.09 2022-12-07	EUR	6.850	0,43		
XS2071622216 - RFIIA CROWN EUROPEAN HJ 0.75 2023-02-15	EUR	2.252	0,14		
XS0802995166 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 7.12 2022-07-06	EUR	14.564	0,92	14.600	0,92
XS1380394806 - RFIIA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	9.175	0,58		
XS2084131122 - RFIIA CREDITO VALTELLI 2.00 2022-11-27	EUR	4.834	0,31	4.835	0,30
XS0849517650 - RFIIA UNICREDIT SPA 6.95 2022-10-31	EUR	8.508	0,54	3.194	0,20
XS0867612466 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR	9.360	0,59		
XS1788515788 - RFIIA METRO WHOLESALE 1.12 2023-03-06	EUR	871	0,05		
XS2194282948 - RFIIA INFINEON TECHNOLOG 0.75 2023-06-24	EUR	2.202	0,14		
XS1398336351 - RFIIA MERLIN PROPERTIES 2.23 2023-04-25	EUR	3.652	0,23		
XS1199964575 - RFIIA RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR	1.504	0,09		
FR0013309606 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.00 2023-01-12	EUR	599	0,04		
XS1693260702 - RFIIA LEASEPLAN CORP NV 0.75 2022-10-03	EUR			4.747	0,30
DE000A2YB699 - RFIIA SCHAEFFLER AG 1.12 2022-03-26	EUR			1.471	0,09
XS1426039696 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.38 2022-01-03	EUR			9.089	0,57
XS0486101024 - RFIIA TELECOM ITALIA SJ 5.25 2022-02-10	EUR			4.594	0,29
XS2020670696 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2022-12-02	EUR			6.029	0,38
FR0013283371 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.75 2022-09-26	EUR			8.087	0,51
XS1004874621 - RFIIA AZA SPA 3.62 2022-01-13	EUR			1.047	0,07
XS2232115001 - RFIIA DIGITAL DUTCH FIJ 0.00 2022-09-23	EUR			3.157	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		212.330	13,39	62.907	3,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.309.331	82,62	1.261.143	79,18
TOTAL RENTA FIJA		1.309.331	82,62	1.261.143	79,18
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO CORPOR	EUR	19.407	1,22	50.151	3,15
TOTAL IIC		19.407	1,22	50.151	3,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.328.738	83,84	1.311.294	82,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.437.462	90,70	1.461.514	91,77

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter anual en los informes semestrales correspondientes al segundo semestre de cada año de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.

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

Durante el primer semestre del 2022 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.