**SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI**

**Nº Registro CNMV:** 677

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2025

**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:** 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 (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). Como mínimo el 70% 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, y el resto de la cartera no altera la consecución de las características ambientales o sociales. 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 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Índice de rotación de la cartera | 0,15 | 0,08 | 0,15 | 0,68 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,00 | 2,93 | 2,00 | 3,15 |

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 | 19.400.049,83 | 25.158.012,74 | 46.894 | 50.115 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1 participación | NO |
| CLASE CARTERA | 5.121.889,38 | 3.223.169,36 | 34.988 | 12.922 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1 participación | NO |

**Patrimonio (en miles)**

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| CLASE A | EUR | 1.890.721 | 2.413.215 | 1.850.025 | 1.493.093 |
| CLASE CARTERA | EUR | 514.462 | 317.341 | 220.047 | 163.968 |

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

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| CLASE A | EUR | 97,4596 | 95,9223 | 92,7319 | 89,2157 |
| CLASE CARTERA | EUR | 100,4439 | 98,4563 | 94,4014 | 90,3048 |

(*)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 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | mixta | 0,02 | 0,02 | Patrimonio |
| CLASE CARTERA | | 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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| **Rentabilidad IIC** | 1,60 | 0,92 | 0,68 | 0,63 | 1,94 | 3,44 | 3,94 | -4,60 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| **Rentabilidad mínima (%)** | -0,11 | 12-05-2025 | -0,30 | 05-03-2025 | -0,48 | 13-06-2022 |
| **Rentabilidad máxima (%)** | 0,15 | 17-04-2025 | 0,17 | 31-01-2025 | 0,47 | 15-03-2023 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| **Volatilidad(ii) de:** | | | | | | | | | |
| **Valor liquidativo** | 0,94 | 0,79 | 1,08 | 1,04 | 1,00 | 1,10 | 1,58 | 1,76 | |
| **Ibex-35** | 19,67 | 23,89 | 14,53 | 13,08 | 13,66 | 13,28 | 13,89 | 19,45 | |
| **Letra Tesoro 1 año** | 0,42 | 0,42 | 0,00 | 0,64 | 0,80 | 0,63 | 0,76 | 3,41 | |
| **Indice folleto** | 0,84 | 0,67 | 0,99 | 1,03 | 0,96 | 1,10 | 1,62 | 2,06 | |
| **VaR histórico del valor liquidativo(iii)** | 1,19 | 1,19 | 1,19 | 1,19 | 1,19 | 1,19 | 1,20 | 1,20 | |

(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.

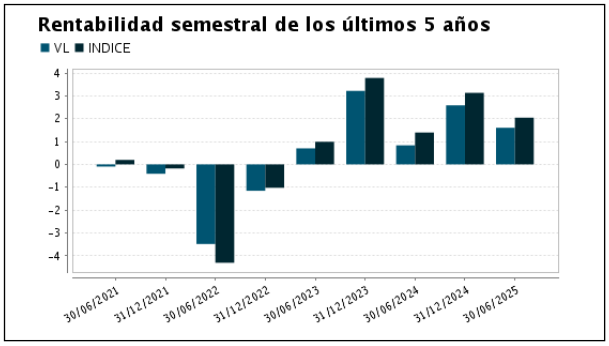
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,52 | 0,28 | 0,24 | 0,26 | 0,28 | 1,06 | 0,81 | 0,66 | 0,64 |

(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 suscripcipción 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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| **Rentabilidad IIC** | 2,02 | 1,15 | 0,86 | 0,84 | 2,16 | 4,30 | 4,54 | -4,19 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| **Rentabilidad mínima (%)** | -0,12 | 07-04-2025 | -0,32 | 05-03-2025 | -0,48 | 13-06-2022 |
| **Rentabilidad máxima (%)** | 0,16 | 17-04-2025 | 0,17 | 31-01-2025 | 0,49 | 15-03-2023 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| **Volatilidad(ii) de:** | | | | | | | | | |
| **Valor liquidativo** | 0,98 | 0,81 | 1,12 | 1,04 | 1,01 | 1,14 | 1,59 | 1,76 | |
| **Ibex-35** | 19,67 | 23,89 | 14,53 | 13,08 | 13,66 | 13,28 | 13,89 | 19,45 | |
| **Letra Tesoro 1 año** | 0,42 | 0,42 | 0,00 | 0,64 | 0,80 | 0,63 | 0,76 | 3,41 | |
| **Indice folleto** | 0,84 | 0,67 | 0,99 | 1,03 | 0,96 | 1,10 | 1,62 | 2,06 | |
| **VaR histórico del valor liquidativo(iii)** | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,17 | |

(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 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.

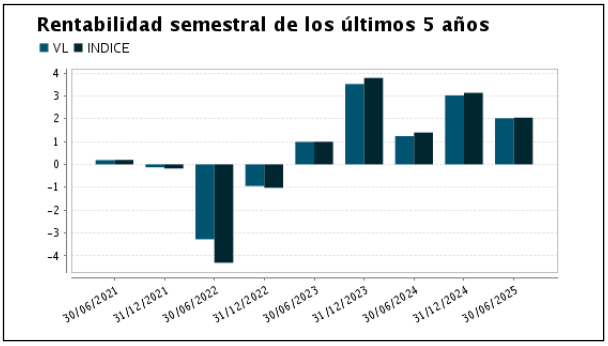
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,12 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,10 |

(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 suscripcipción 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 | 10.478.165 | 644.166 | 1,64 |
| Renta Fija Internacional | 1.099.119 | 138.480 | 0,57 |
| Renta Fija Mixta Euro | 8.068.786 | 121.715 | 1,69 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 994.043 | 30.269 | 1,92 |
| Renta Variable Mixta Euro | | | |
| Renta Variable Mixta Internacional | 302.219 | 11.795 | 3,90 |
| Renta Variable Euro | 1.284.365 | 45.119 | 23,09 |
| Renta Variable Internacional | 3.978.998 | 492.480 | 0,38 |
| IIC de Gestión Pasiva | | | |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 228.003 | 6.826 | 1,09 |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | 227.663 | 138.381 | 1,69 |
| Global | 14.743.820 | 556.242 | 1,19 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 6.848.391 | 303.287 | 1,16 |
| IIC que Replica un Índice | 1.280.815 | 32.237 | 19,30 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|---|---|---|---|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 8.128.392 | 201.067 | 1,18 |
| Total fondos | 57.662.779 | 2.722.064 | 2,19 |

*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 | 2.362.722 | 98,23 | 2.681.232 | 98,19 |
| * Cartera interior | 228.943 | 9,52 | 337.082 | 12,34 |
| * Cartera exterior | 2.092.204 | 86,99 | 2.295.978 | 84,08 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 41.575 | 1,73 | 48.171 | 1,76 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 46.697 | 1,94 | 56.451 | 2,07 |
| (+/-) RESTO | -4.236 | -0,18 | -7.126 | -0,26 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.405.183 | 100,00 % | 2.730.556 | 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) | 2.730.556 | 1.937.699 | 2.730.556 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -14,66 | 32,79 | -14,66 | -149,68 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 1,64 | 2,45 | 1,64 | -25,49 |
| (+) Rendimientos de gestión | 2,11 | 2,95 | 2,11 | -20,63 |
| + Intereses | 1,52 | 1,66 | 1,52 | 1,17 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,59 | 1,22 | 0,59 | -46,20 |
| ± 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 | 0,06 | 0,00 | -101,18 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -464,11 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,47 | -0,50 | -0,47 | 4,74 |
| - Comisión de gestión | -0,43 | -0,46 | -0,43 | 5,05 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,03 | -0,02 | 10,00 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40,19 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -11,80 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -26,68 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 8.415,62 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 75,67 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 2.405.183 | 2.730.556 | 2.405.183 | |

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

## 3. Inversiones financieras

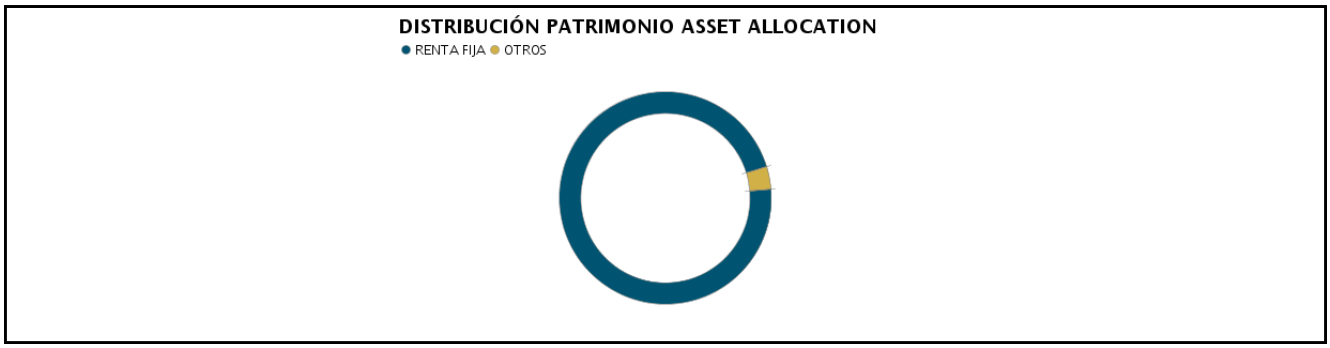
### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 221.062 | 9,17 | 305.067 | 11,20 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 7.881 | 0,33 | 32.015 | 1,17 |
| TOTAL RENTA FIJA | 228.943 | 9,50 | 337.082 | 12,37 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 228.943 | 9,50 | 337.082 | 12,37 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 2.321.127 | 96,40 | 2.633.060 | 96,52 |

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 |
|---|---|---|---|
| CA AUTO BANK (DUBLIN) 2.75 07/07/28 EUR | Otras compras a plazo | 1.851 | Inversión |
| VODAFONE INTER. FIN 2.70 03/07/29 EUR | Compras al contado | 3.837 | Inversión |
| EUROBANK SA FRN 12M 07/07/28 (EUR) | Otras compras a plazo | 1.179 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 6867 | |
| FUT. EURO SCHATZ 09/25 | Futuros comprados | 206.661 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 206661 | |
| **TOTAL OBLIGACIONES** | | 213528 | |

## 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 |

| | SI | NO |
|---|---|---|
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningun 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 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/

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 2,37

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 553,79 - 0,22%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 10 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 59.5 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 emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 4,59

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 49,34 - 0,02%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 61,19 - 0,02%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 9.662,18

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

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

**9. Anexo explicativo del informe periódico**

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2025, los mercados financieros globales estuvieron marcados por un entorno geopolítico y económico complejo, en el que los cambios en las políticas económicas desempeñaron un papel clave en la evolución de los distintos activos.

En las bolsas, el semestre estuvo claramente condicionado por el cambio de rumbo en la política comercial de Estados Unidos bajo el mandato de Trump. El anuncio del 2 de abril de subidas de aranceles significativamente superiores y más generalizadas de lo esperado provocó un episodio de fuertes ventas en las bolsas, especialmente en EE.UU. Sin embargo, la rápida reacción de la Administración Trump al anunciar una reducción del arancel recíproco y la apertura de un periodo de negociación de 90 días permitió una rápida recuperación de los mercados. Las bolsas de la Eurozona destacaron claramente en el semestre. El EuroStoxx 50 registró un avance del +8,91%, el DAX alemán subió un +20,09% y el IBEX 35 un +21,28%. Estos mercados se vieron favorecidos al inicio del año por su mayor atractivo por valoración, y posteriormente por la mejora en los datos económicos y los anuncios de planes fiscales, en particular por parte de Alemania. En Reino Unido, el MSCI UK se revalorizó un +9%.

En Estados Unidos, tras los episodios de volatilidad asociados a los cambios en política comercial y fiscal, los índices bursátiles fueron recuperando terreno en los meses de mayo y junio y cerraron el semestre en máximos históricos, subiendo ambos un +5,50%. En Japón, el Nikkei 225 se anotó una ganancia más modesta del +1,49%. Por su parte, los mercados emergentes latinoamericanos, medidos en moneda local a través del índice MSCI Latin America, avanzaron +14,89% en el semestre.

En los mercados de renta fija, el comportamiento estuvo marcado por las actuaciones de los bancos centrales y por los anuncios de política fiscal, especialmente en Eurozona. El Banco Central Europeo continuó con su ciclo de recortes de tipos, bajando -25 puntos básicos en cada una de sus reuniones del semestre, hasta situar el tipo Depósito en el 2%. En la rueda de prensa posterior a la reunión de junio, Christine Lagarde señaló que el ciclo de bajadas podría estar próximo a su fin. En el semestre, el bono alemán a 2 años registró una caída de -22pb en su TIR, finalizando en el 1,86%. En contraste, la TIR del bono a 10 años cerró el semestre con una subida de +24pb, situándose en el 2,61%. Su trayectoria estuvo

afectada por el anuncio en marzo del gobierno alemán de flexibilizar el freno de la deuda y lanzar nuevos planes fiscales de inversión en infraestructuras que provocaron un repunte histórico de +30pb en la TIR en un solo día. Si bien este movimiento se revirtió en abril, tras los anuncios arancelarios de EE.UU. y la búsqueda de refugio de los inversores en el bono del gobierno, la tendencia de la TIR fue ligeramente al alza en la última parte del periodo. La prima de riesgo española se redujo en -6pb hasta los 63pb al cierre de junio.

En Estados Unidos, la Reserva Federal se mantuvo en pausa durante todo el semestre, adoptando un tono cauto respecto al impacto que puedan tener los aumentos de aranceles en la inflación. La renta fija de EE.UU. experimentó episodios de volatilidad en mayo tras conocerse que la reforma fiscal en curso tendría un mayor impacto del previsto sobre el déficit público, lo que generó repuntes puntuales en las TIRES especialmente en los plazos más largos. En el conjunto del semestre, el bono del gobierno de EE.UU. a 2 años registró una caída de -52pb en su TIR, hasta el 3,72%, mientras que la TIR del bono a 10 años cedió -30pb, cerrando en 4,23%.

En cuanto a la evolución de los índices, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +1,54% y el de 7 a 10 años un +1,25%. En crédito corporativo europeo, el índice Iboxx Euro se revalorizó un +1,79%. Destacó el buen comportamiento del crédito de grado de inversión, respaldado por la solidez de los fundamentales empresariales y por el apoyo fiscal en la región. En los mercados emergentes, el índice JPMorgan EMBI Diversified repuntó +5,64% en el semestre.
En el mercado de divisas el euro experimentó una apreciación superior al 13% frente al dólar, cerrando el semestre en 1,179\$/euros. Este movimiento estuvo impulsado por una narrativa de mayor optimismo sobre el crecimiento económico en la Eurozona, favorecido por las políticas fiscales expansivas anunciadas en la región, así como por el impacto desfavorable en el dólar de la nueva política de aranceles de EE.UU.

En el mercado de materias primas, el precio del barril repuntó con fuerza tras el estallido del conflicto entre Israel e Irán, alcanzando los 80 dólares. Sin embargo, la firma de un alto el fuego entre ambos países propició una rápida toma de beneficios. En el semestre, el precio del crudo Brent cayó -9,4%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento positivo en el periodo* para las clases A y Cartera, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos.
c) Índice de referencia.
La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,44% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,03% 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.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 21,65% hasta 1.890.720.536 euros en la clase A y creció en un 62,12% hasta 514.462.315 euros en la clase Cartera. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 3.221 lo que supone 46.894 partícipes para la clase A y aumentó en 22.066 lo que supone 34.988 partícipes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,92% y la acumulada en el año de 1,60% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,15% y la acumulada en el año de 2,02% para la clase Cartera. Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,28% durante el trimestre para la clase A y 0,06% para la clase Cartera.
La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,15%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,11% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,16%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,12% para la clase Cartera.
La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,00% en el periodo*.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,64% en el periodo*.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
El primer semestre del año ha sido positivo para el mercado de crédito, que se ha beneficiado por un lado del estrechamiento de diferenciales de 14bp (-6pb 1Q y -8pb 2Q), por otro del ¿carry¿ y del movimiento a la baja de tipos de interés, en un entorno de recorte de tipos por parte del BCE. Durante el periodo, el BCE bajó tipo de depósito desde el 3%

hasta el 2%, en cuatro ocasiones, la ultima el 5 de junio. Esto contrasta, con la FED que se mantuvo estable durante el periodo, con su tipo oficial en el rango 4.25%-4.50%, debido a la incertidumbre de cara a la inflación, pero sobre todo debido al impacto que la política arancelaria de la administración EE. UU., podrá tener en la economía. Aunque con volatilidad, tras el 'Liberación day' y el escalar del conflicto en el medio oriente, el mercado de crédito europeo sigue bastante soportado por flujos de entrada muy fuertes a la clase de activos, que ha permitido que un mercado primario también bastante fuerte, que ha sido muy bien absorbido por parte de los inversores.

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. Durante el primer semestre el fondo ha mantenido su duración y se exposición a crédito ligeramente inferior a su benchmark de referencia. La cartera cuenta con mayor convicción en sector Real Estate, Utilities y Autos en detrimento de sectores como Energía o Basic Industry. Hemos acudido activamente a emisiones del mercado primario como fuente de generación de Alpha en la cartera tanto en sectores corporativos como financieros. En mercado secundario hemos estado rotando la cartera, vendiendo papel con vencimiento inferior a un año para invertirlo a más largo plazo, especialmente en el tramo 2-3 años y para financiar el mercado primario.

En términos de emisores destacamos positivamente el sector Financiero, especialmente nombres como Morgan Stanley o Caixa Geral y en corporativos destacamos la aportación positiva de Toyota o VW. En negativo destacamos el aporte negativo de la exposición a agencias como KFW. De cara a futuro será importante monitorizar la evolución de la inflación y la salud de la economía real con su correspondiente impacto en las métricas de crédito de las compañías lo que determinará la evolución de los tipos de interés y los diferenciales del crédito.

b) Operativa de préstamo de valores.
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente.
Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 2,36% 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 98,35%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.
d) Otra información sobre inversiones.
N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
El riesgo asumido por la clase A medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 0,79% y el riesgo asumido por la clase Cartera del fondo ha sido de 0,81%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,19% para la clase A y alcanzó 1,16% para la clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 0,67% 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.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
N/A
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
N/A
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.
El importe cedido a las ONGs (a determinar por el Comité Ético) desde el 1 de enero de 2025 al 30 de junio es de 525.593 euros.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.
N/A
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.
* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del primer semestre del 2025 y los del trimestre al segundo trimestre de 2025 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.
De cara al segundo semestre de 2025 los inversores seguirán muy pendientes de los focos geopolíticos y en particular de los cambios en la política comercial de EE.UU. por el impacto que puedan tener en su crecimiento e inflación, lo que a su vez determinará las actuaciones de la Reserva Federal. En la Eurozona el foco estará en el desarrollo de los planes fiscales, especialmente los aprobados en Alemania.
Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2201946634 - RFIJA\|MERLIN PROPERTIE\|2.38\|2027-07-13 | EUR | 7.992 | 0,33 | 7.952 | 0,29 |
| XS2102934697 - RFIJA\|CELLNEX TELECOM \|1.00\|2027-04-20 | EUR | 8.485 | 0,35 | 8.461 | 0,31 |
| ES0213679HN2 - RFIJA\|BANKINTER SA\|0.88\|2026-07-08 | EUR | | | 14.647 | 0,54 |
| XS2113889351 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|0.50\|2027-02-04 | EUR | 11.145 | 0,46 | 6.473 | 0,24 |
| XS2538366878 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|3.62\|2026-09-27 | EUR | | | 9.045 | 0,33 |
| ES0344251022 - RFIJA\|IBERCAJA BANCO S\|4.38\|2028-07-30 | EUR | 2.898 | 0,12 | 2.898 | 0,11 |
| XS2580221658 - RFIJA\|IBERDROLA FINANZ\|4.88\|2079-07-25 | EUR | 7.290 | 0,30 | 7.249 | 0,27 |
| XS1788586375 - RFIJA\|RED ELECTRICA FI\|1.25\|2027-03-13 | EUR | | | 7.763 | 0,28 |
| XS2909821899 - RFIJA\|IBERDROLA FINANZ\|2.62\|2028-03-30 | EUR | 12.566 | 0,52 | 12.466 | 0,46 |
| XS1725678194 - RFIJA\|INMOBILIARIA COL\|2.50\|2029-11-28 | EUR | 1.956 | 0,08 | | |
| ES0343307023 - RFIJA\|KUTXABANK SA\|4.00\|2028-02-01 | EUR | 2.763 | 0,11 | 2.766 | 0,10 |
| XS2908735504 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|3.25\|2029-04-02 | EUR | 15.092 | 0,63 | 14.939 | 0,55 |
| XS2310118976 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|1.25\|2031-06-18 | EUR | 2.666 | 0,11 | 2.633 | 0,10 |
| ES0213307053 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|0.75\|2026-07-09 | EUR | | | 1.862 | 0,07 |
| XS2228245838 - RFIJA\|BANCO DE SABADEL\|1.12\|2027-03-11 | EUR | | | 16.666 | 0,61 |
| XS2534785865 - RFIJA\|BANCO BILBAO VIZ\|3.38\|2027-09-20 | EUR | 10.261 | 0,43 | 10.198 | 0,37 |
| ES0265936023 - RFIJA\|ABANCA CORPORACI\|0.50\|2027-09-08 | EUR | 4.388 | 0,18 | 4.335 | 0,16 |
| ES0205032032 - RFIJA\|FERROVIAL EMISIO\|1.38\|2026-05-14 | EUR | | | 7.984 | 0,29 |
| XS1808395930 - RFIJA\|INMOBILIARIA COL\|2.00\|2026-04-17 | EUR | | | 11.626 | 0,43 |
| XS2322289385 - RFIJA\|BANCO BILBAO VIZ\|0.12\|2027-03-24 | EUR | | | 4.364 | 0,16 |
| XS1756296965 - RFIJA\|TELEFONICA EMISI\|1.45\|2027-01-22 | EUR | | | 6.190 | 0,23 |
| ES0265936031 - RFIJA\|ABANCA CORPORACI\|5.25\|2028-09-14 | EUR | 5.283 | 0,22 | 5.276 | 0,19 |
| XS2078692105 - RFIJA\|SANTANDER CONSUM\|0.50\|2026-11-14 | EUR | 1.687 | 0,07 | 1.682 | 0,06 |
| XS2405855375 - RFIJA\|IBERDROLA FINANZ\|1.58\|2079-11-16 | EUR | 3.084 | 0,13 | | |
| XS2081500907 - RFIJA\|FCC SERVICIOS ME\|1.66\|2026-12-04 | EUR | 10.358 | 0,43 | 10.298 | 0,38 |
| XS2300292617 - RFIJA\|CELLNEX TELECOM \|0.75\|2026-11-15 | EUR | | | 7.317 | 0,27 |
| XS2705604077 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|4.62\|2027-10-18 | EUR | 11.823 | 0,49 | 11.832 | 0,43 |
| XS2553801502 - RFIJA\|BANCO DE SABADEL\|5.12\|2028-11-10 | EUR | 4.750 | 0,20 | 4.764 | 0,17 |
| XS2063247915 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|0.30\|2026-10-04 | EUR | | | 1.335 | 0,05 |
| ES0380907081 - RFIJA\|UNICAJA BANCO\|3.50\|2029-09-12 | EUR | | | 7.559 | 0,28 |
| XS2677541364 - RFIJA\|BANCO DE SABADEL\|5.50\|2029-09-08 | EUR | 3.244 | 0,13 | 3.222 | 0,12 |
| ES0213307061 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|1.12\|2026-11-12 | EUR | 2.947 | 0,12 | 2.939 | 0,11 |
| XS1512827095 - RFIJA\|MERLIN PROPERTIE\|1.88\|2026-11-02 | EUR | 10.320 | 0,43 | 10.324 | 0,38 |
| XS1627343186 - RFIJA\|FCC AQUALIA SA\|2.63\|2027-06-08 | EUR | 8.885 | 0,37 | 8.875 | 0,33 |
| XS1847692636 - RFIJA\|IBERDROLA FINANZ\|1.25\|2026-10-28 | EUR | 5.692 | 0,24 | 5.707 | 0,21 |
| XS1682538183 - RFIJA\|IBERDROLA FINANZ\|1.25\|2027-09-13 | EUR | 6.122 | 0,25 | 6.126 | 0,22 |
| ES0344251014 - RFIJA\|IBERCAJA BANCO S\|5.62\|2027-06-07 | EUR | 2.056 | 0,09 | 2.079 | 0,08 |
| XS2558978883 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|6.25\|2033-02-23 | EUR | 9.660 | 0,40 | | |
| XS2465792294 - RFIJA\|CELLNEX TELECOM \|2.25\|2026-04-12 | EUR | | | 14.112 | 0,52 |
| ES0213679JR9 - RFIJA\|BANKINTER SA\|0.62\|2027-10-06 | EUR | 9.556 | 0,40 | 9.527 | 0,35 |
| XS2743029253 - RFIJA\|BANCO SANTANDER \|3.50\|2028-01-09 | EUR | 16.165 | 0,67 | 16.111 | 0,59 |
| XS2177441990 - RFIJA\|TELEFONICA EMISI\|1.20\|2027-08-21 | EUR | | | 1.691 | 0,06 |
| XS2649712689 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|5.00\|2029-07-19 | EUR | 4.254 | 0,18 | | |
| XS3090080733 - RFIJA\|BANCO DE CREDITO\|3.50\|2031-06-13 | EUR | 5.011 | 0,21 | | |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 208.400 | 8,65 | 291.294 | 10,70 |
| XS1405136364 - RFIJA\|BANCO DE SABADEL\|5.62\|2026-05-06 | EUR | 1.027 | 0,04 | | |
| XS2104051433 - RFIJA\|BANCO BILBAO VIZ\|1.00\|2030-01-16 | EUR | | | 3.902 | 0,14 |
| XS1725677543 - RFIJA\|INMOBILIARIA COL\|1.62\|2025-11-28 | EUR | | | 9.871 | 0,36 |
| XS1808395930 - RFIJA\|INMOBILIARIA COL\|2.00\|2026-04-17 | EUR | 11.634 | 0,48 | | |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 12.662 | 0,52 | 13.773 | 0,50 |
| **TOTAL RENTA FIJA COTIZADA** | | 221.062 | 9,17 | 305.067 | 11,20 |
| ES0000122E5 - REPO\|SPAIN GOVERNMENT B\|2.44\|2025-01-02 | EUR | | | 32.015 | 1,17 |
| ES0000012M51 - REPO\|SPAIN GOVERNMENT B\|1.82\|2025-07-01 | EUR | 7.881 | 0,33 | | |
| **TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS** | | 7.881 | 0,33 | 32.015 | 1,17 |
| **TOTAL RENTA FIJA** | | 228.943 | 9,50 | 337.082 | 12,37 |
| **TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR** | | 228.943 | 9,50 | 337.082 | 12,37 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| DE000A3MQVV5 - RFIJA\|KFW\|1.25\|2027-06-30 | EUR | | | 7.802 | 0,29 |
| XS2582404724 - RFIJA\|ZF FINANCE GMBH\|5.75\|2026-08-03 | EUR | 1.841 | 0,08 | 1.844 | 0,07 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 1.841 | 0,08 | 9.646 | 0,36 |
| XS2200175839 - RFIJA\|LOGICOR FINANCIN\|1.50\|2026-07-13 | EUR | | | 1.544 | 0,06 |
| XS1603892149 - RFIJA\|MORGAN STANLEY\|1.88\|2027-04-27 | EUR | 9.864 | 0,41 | 9.332 | 0,34 |
| XS1907120528 - RFIJA\|AT&T INC.\|1.80\|2026-09-05 | EUR | 4.032 | 0,17 | 4.017 | 0,15 |
| XS1074144871 - RFIJA\|GOLDMAN SACHS GR\|2.88\|2026-06-03 | EUR | | | 2.002 | 0,07 |
| XS2409134371 - RFIJA\|JYSKE BANK A/S\|0.25\|2028-02-17 | EUR | 4.638 | 0,19 | 4.548 | 0,17 |
| DE000A2R8ND3 - RFIJA\|VONOVIA FINANCE \|0.62\|2027-10-07 | EUR | 1.702 | 0,07 | 1.689 | 0,06 |
| DE000A3LH6T7 - RFIJA\|MERCEDES-BENZ IN\|3.50\|2026-05-30 | EUR | | | 10.813 | 0,40 |
| DE000CZ45VC5 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|0.50\|2026-12-04 | EUR | | | 10.929 | 0,40 |
| DE000NWB0AE6 - RFIJA\|NRW BANK\|0.50\|2027-09-13 | EUR | | | 1.742 | 0,06 |
| XS2712746960 - RFIJA\|COOPERATIEVE RAB\|3.91\|2026-11-03 | EUR | | | 5.434 | 0,20 |
| FR0013232444 - RFIJA\|CAISSE NAT REASS\|6.00\|2027-01-23 | EUR | 2.775 | 0,12 | 2.756 | 0,10 |
| FR0013413887 - RFIJA\|ORANGE SA\|2.38\|2049-04-15 | EUR | | | 299 | 0,01 |
| FR0013430733 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|0.88\|2026-07-01 | EUR | | | 8.032 | 0,29 |
| FR0013484458 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|0.50\|2028-02-19 | EUR | 1.163 | 0,05 | 1.135 | 0,04 |
| XS1821883102 - RFIJA\|NETFLIX INC\|3.62\|2027-05-15 | EUR | 2.876 | 0,12 | 2.863 | 0,10 |
| XS2723597923 - RFIJA\|STATKRAFT AS\|3.12\|2026-12-13 | EUR | 5.047 | 0,21 | 5.043 | 0,18 |
| XS1823623878 - RFIJA\|CNH INDUSTRIAL F\|1.88\|2026-01-19 | EUR | | | 967 | 0,04 |
| XS2726331932 - RFIJA\|ROCHE FINANCE EU\|3.31\|2027-12-04 | EUR | 10.229 | 0,43 | 10.180 | 0,37 |
| XS2626691906 - RFIJA\|DE VOLKSBANK NV\|4.62\|2027-11-23 | EUR | | | 4.153 | 0,15 |
| XS2230399441 - RFIJA\|AIB GROUP PLC\|2.88\|2031-05-30 | EUR | 998 | 0,04 | 994 | 0,04 |
| XS2633552026 - RFIJA\|CA AUTO BANK SPA\|4.38\|2026-06-08 | EUR | | | 5.263 | 0,19 |
| XS2235986929 - RFIJA\|MONDELEZ INTERNA\|0.00\|2026-09-22 | EUR | | | 4.182 | 0,15 |
| CH0336602930 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|1.25\|2026-09-01 | EUR | 8.790 | 0,37 | 8.742 | 0,32 |
| XS2343563214 - RFIJA\|SWEDBANK AB\|0.30\|2027-05-20 | EUR | 6.876 | 0,29 | 6.755 | 0,25 |
| XS2443920249 - RFIJA\|ING GROEP NV\|1.25\|2027-02-16 | EUR | 1.589 | 0,07 | 1.571 | 0,06 |
| XS2644417227 - RFIJA\|SANTANDER CONSUM\|4.50\|2026-06-30 | EUR | | | 1.749 | 0,06 |
| XS2845167613 - RFIJA\|PIRAEUS BANK SA\|4.62\|2029-07-17 | EUR | 626 | 0,03 | 623 | 0,02 |
| XS2049582625 - RFIJA\|PROLOGIS EURO FI\|0.25\|2027-09-10 | EUR | 3.203 | 0,13 | 3.189 | 0,12 |
| XS2449911143 - RFIJA\|NATWEST GROUP PL\|1.38\|2027-03-02 | EUR | 12.704 | 0,53 | 4.848 | 0,18 |
| XS2555218291 - RFIJA\|BOOKING HOLDINGS\|4.00\|2026-11-15 | EUR | 5.147 | 0,21 | 5.130 | 0,19 |
| XS2555420103 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|5.85\|2027-11-15 | EUR | 10.243 | 0,43 | 10.309 | 0,38 |
| XS2558395351 - RFIJA\|ENBW INTERNATION\|3.62\|2026-11-22 | EUR | 1.730 | 0,07 | 1.731 | 0,06 |
| XS2675722750 - RFIJA\|SYDBANK A/S\|5.12\|2028-09-06 | EUR | 8.317 | 0,35 | 8.279 | 0,30 |
| XS1972547696 - RFIJA\|VOLKSWAGEN FIN.S\|2.25\|2027-10-01 | EUR | 6.091 | 0,25 | 5.991 | 0,22 |
| XS2572989650 - RFIJA\|TOYOTA MOTOR FIN\|3.38\|2026-01-13 | EUR | | | 2.924 | 0,11 |
| XS2573569220 - RFIJA\|DANSKE BANK A/S\|4.00\|2027-01-12 | EUR | | | 8.094 | 0,30 |
| XS2081018629 - RFIJA\|INTESA SANPAOLO \|1.00\|2026-11-19 | EUR | | | 2.377 | 0,09 |
| XS2583741934 - RFIJA\|INTERNATIONAL BU\|3.38\|2027-02-06 | EUR | 2.451 | 0,10 | 2.441 | 0,09 |
| XS2383811424 - RFIJA\|BANCO DE CREDITO\|1.75\|2028-03-09 | EUR | 4.235 | 0,18 | 4.183 | 0,15 |
| XS2086868010 - RFIJA\|TESCO CORPORATE \|0.88\|2026-05-29 | EUR | | | 5.379 | 0,20 |
| XS2487667276 - RFIJA\|BARCLAYS PLC\|2.89\|2027-01-31 | EUR | | | 4.002 | 0,15 |
| XS2889374356 - RFIJA\|CATERPILLAR FINA\|3.02\|2027-09-03 | EUR | 3.721 | 0,15 | 3.705 | 0,14 |
| XS2390530330 - RFIJA\|CTP BV\|0.62\|2026-09-27 | EUR | 3.162 | 0,13 | 3.180 | 0,12 |
| CH0595205524 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|0.25\|2028-02-24 | EUR | 7.730 | 0,32 | 7.645 | 0,28 |
| XS2597113989 - RFIJA\|HSBC HOLDINGS PL\|4.75\|2028-03-10 | EUR | 17.319 | 0,72 | 17.297 | 0,63 |
| XS2597999452 - RFIJA\|MEDIOBANCA SPA\|4.75\|2028-03-14 | EUR | 1.864 | 0,08 | 1.871 | 0,07 |
| PTBCPEOM0069 - RFIJA\|BANCO COMERCIAL \|1.75\|2028-04-07 | EUR | 4.730 | 0,20 | 4.666 | 0,17 |
| PTEDPLOM0017 - RFIJA\|EDP  ENERGIAS D\|1.70\|2080-07-20 | EUR | | | 1.779 | 0,07 |
| DE000A1ZZ028 - RFIJA\|BMW US CAPITAL L\|1.00\|2027-04-20 | EUR | 2.136 | 0,09 | | |
| XS1401196958 - RFIJA\|UNIBAIL RODAMCO \|1.12\|2027-04-28 | EUR | 3.810 | 0,16 | 3.801 | 0,14 |
| BE6301510028 - RFIJA\|ANHEUSER BUSCH I\|1.15\|2027-01-22 | EUR | 851 | 0,04 | 851 | 0,03 |
| XS2404629235 - RFIJA\|SVENSKA HANDELSB\|0.12\|2026-11-03 | EUR | 1.700 | 0,07 | 1.694 | 0,06 |
| DE000A2DAHN6 - RFIJA\|ALLIANZ SE\|3.10\|2047-07-06 | EUR | 2.918 | 0,12 | | |
| DE000A3LSYG8 - RFIJA\|MERCEDES-BENZ IN\|3.00\|2027-07-10 | EUR | 4.593 | 0,19 | 4.559 | 0,17 |
| DE000CZ45ZU8 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|3.12\|2030-06-06 | EUR | 1.597 | 0,07 | | |
| FR0013368206 - RFIJA\|RENAULT SA\|2.00\|2026-09-28 | EUR | 1.955 | 0,08 | 1.953 | 0,07 |
| CH1414003454 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|2.88\|2030-02-12 | EUR | 5.191 | 0,22 | | |
| FR0014004750 - RFIJA\|BANQUE FEDERATIV\|0.25\|2028-06-29 | EUR | 4.068 | 0,17 | 4.027 | 0,15 |
| FR0014005V34 - RFIJA\|BPCE SA\|1.50\|2042-01-13 | EUR | 15.988 | 0,66 | 15.655 | 0,57 |
| FR001400AFL5 - RFIJA\|SUEZ\|1.88\|2027-05-24 | EUR | 1.078 | 0,04 | 1.065 | 0,04 |
| FR001400DZM5 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|4.00\|2027-11-16 | EUR | 4.150 | 0,17 | 4.115 | 0,15 |
| FR001400F0U6 - RFIJA\|RCI BANQUE SA\|4.62\|2026-07-13 | EUR | 2.048 | 0,09 | 2.041 | 0,07 |
| FR0014010MQ4 - RFIJA\|SANOFI SA \|2.62\|2029-06-23 | EUR | 11.394 | 0,47 | | |
| XS2615271629 - RFIJA\|JYSKE BANK A/S\|5.00\|2028-10-26 | EUR | 3.153 | 0,13 | 3.146 | 0,12 |
| XS2715276163 - RFIJA\|SVENSKA HANDELSB\|3.88\|2027-05-10 | EUR | 17.822 | 0,74 | 17.765 | 0,65 |
| XS2626343375 - RFIJA\|VOLVO TREASURY A\|3.62\|2027-05-25 | EUR | 3.165 | 0,13 | 3.161 | 0,12 |
| XS2432361421 - RFIJA\|NIBC BANK NV\|0.88\|2027-06-24 | EUR | 3.460 | 0,14 | 3.416 | 0,13 |
| XS2434701616 - RFIJA\|AUTOSTRADE LITAL\|1.62\|2028-01-25 | EUR | 2.483 | 0,10 | 2.462 | 0,09 |
| XS1237271421 - RFIJA\|MCDONALD'S CORP\|1.88\|2027-05-26 | EUR | 5.934 | 0,25 | 3.053 | 0,11 |
| XS2055646918 - RFIJA\|ABBVIE INC\|0.75\|2027-11-18 | EUR | 4.230 | 0,18 | | |
| XS2757515882 - RFIJA\|COCA COLA HBC FI\|3.38\|2028-02-27 | EUR | 1.771 | 0,07 | 1.766 | 0,06 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS3075393499 - RFIJA\|CONTINENTAL AG\|2.88\|2028-11-22 | EUR | 3.185 | 0,13 | | |
| XS2576550086 - RFIJA\|ENEL SPA\|6.38\|2049-07-16 | EUR | 2.701 | 0,11 | | |
| XS1877595444 - RFIJA\|HEINEKEN NV\|1.25\|2027-03-17 | EUR | 3.329 | 0,14 | 3.320 | 0,12 |
| XS1382791975 - RFIJA\|DEUTSCHE TELEKOM\|1.50\|2028-04-03 | EUR | 878 | 0,04 | | |
| XS2384269101 - RFIJA\|AYVENS BANK NV\|0.25\|2026-09-07 | EUR | 5.250 | 0,22 | 5.266 | 0,19 |
| XS1890836296 - RFIJA\|CLOVERIE PLC FOR\|1.50\|2028-12-15 | EUR | 1.721 | 0,07 | | |
| XS2593105393 - RFIJA\|ASTRAZENECA PLC\|3.62\|2027-03-03 | EUR | 5.845 | 0,24 | 5.849 | 0,21 |
| PTBCPHOM0066 - RFIJA\|BANCO COMERCIAL \|1.12\|2027-02-12 | EUR | 4.461 | 0,19 | | |
| PTEDPUOM0008 - RFIJA\|EDP ENERGIAS D\|3.88\|2028-06-26 | EUR | 4.672 | 0,19 | | |
| XS2400040460 - RFIJA\|PIRAEUS BANK SA\|3.88\|2027-11-03 | EUR | | | 1.832 | 0,07 |
| XS1400167133 - RFIJA\|ALLIANDER NV\|0.88\|2026-04-22 | EUR | | | 2.826 | 0,10 |
| XS2800653581 - RFIJA\|CA AUTO BANK SPA\|3.75\|2027-04-12 | EUR | 5.106 | 0,21 | 6.603 | 0,24 |
| XS2000719992 - RFIJA\|ENEL SPA\|3.50\|2080-05-24 | EUR | | | 2.603 | 0,10 |
| AT0000A2KW37 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|0.10\|2028-11-16 | EUR | | | 4.613 | 0,17 |
| AT0000A2WVQ2 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|1.50\|2026-04-07 | EUR | | | 10.797 | 0,40 |
| FR0011949403 - RFIJA\|CNP ASSURANCES\|4.25\|2045-06-05 | EUR | | | 2.902 | 0,11 |
| XS1801905628 - RFIJA\|MIZUHO FINANCIAL\|1.60\|2028-04-10 | EUR | 13.149 | 0,55 | 12.947 | 0,47 |
| XS1602547264 - RFIJA\|BANK OF AMERICA \|1.78\|2027-05-04 | EUR | | | 15.760 | 0,58 |
| XS2303052695 - RFIJA\|CTP BV\|0.75\|2027-02-18 | EUR | 5.706 | 0,24 | 3.954 | 0,14 |
| XS1405780963 - RFIJA\|ASML HOLDING NV\|1.38\|2026-07-07 | EUR | 3.932 | 0,16 | 3.922 | 0,14 |
| XS1107727007 - RFIJA\|CITIGROUP INC\|2.12\|2026-09-10 | EUR | | | 3.660 | 0,13 |
| DE000A3E5MG8 - RFIJA\|VONOVIA SE\|0.38\|2027-06-16 | EUR | 8.341 | 0,35 | 5.530 | 0,20 |
| DE000CZ40NS9 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|1.00\|2026-03-04 | EUR | | | 6.042 | 0,22 |
| XS2010032022 - RFIJA\|THERMO FISHER SC\|1.75\|2027-04-15 | EUR | 974 | 0,04 | 973 | 0,04 |
| XS2010447238 - RFIJA\|BMW FINANCE NV\|0.75\|2026-07-13 | EUR | | | 13.593 | 0,50 |
| FR0012329845 - RFIJA\|BNP PARIBAS CARD\|4.03\|2049-11-25 | EUR | 10.763 | 0,45 | 10.749 | 0,39 |
| XS2412556461 - RFIJA\|CREDITO EMILIANO\|1.12\|2028-01-19 | EUR | 1.760 | 0,07 | 1.738 | 0,06 |
| FR0013516069 - RFIJA\|ESSILOR INTERNAT\|0.38\|2026-01-05 | EUR | | | 3.561 | 0,13 |
| FR0013521960 - RFIJA\|EIFFAGE SA\|1.62\|2027-01-14 | EUR | 6.366 | 0,26 | 6.318 | 0,23 |
| XS2013574384 - RFIJA\|FORD MOTOR CREDI\|2.39\|2026-02-17 | EUR | | | 1.759 | 0,06 |
| FR0014007VF4 - RFIJA\|BPCE SA\|0.38\|2026-02-02 | EUR | | | 2.325 | 0,09 |
| FR001400CQ85 - RFIJA\|CREDIT MUTUEL AR\|3.38\|2027-09-19 | EUR | 9.159 | 0,38 | 9.120 | 0,33 |
| FR001400HAC0 - RFIJA\|BPCE SA\|3.62\|2026-04-17 | EUR | | | 9.162 | 0,34 |
| FR001400KZP3 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|4.25\|2026-09-28 | EUR | | | 15.758 | 0,58 |
| FR001400O457 - RFIJA\|AYVENS SA\|3.88\|2027-02-22 | EUR | | | 4.269 | 0,16 |
| XS1115498260 - RFIJA\|ORANGE SA\|5.00\|2049-10-01 | EUR | 869 | 0,04 | 4.624 | 0,17 |
| XS1718316281 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|1.38\|2028-01-13 | EUR | 3.823 | 0,16 | 3.761 | 0,14 |
| XS2619751576 - RFIJA\|SKANDINAVISKA EN\|3.88\|2028-05-09 | EUR | 7.840 | 0,33 | 7.764 | 0,28 |
| XS2822575648 - RFIJA\|FORD MOTOR CREDI\|4.17\|2028-11-21 | EUR | 5.085 | 0,21 | 5.096 | 0,19 |
| XS1623355457 - RFIJA\|NN GROUP NV\|1.62\|2027-06-01 | EUR | 2.391 | 0,10 | 2.394 | 0,09 |
| XS2623501181 - RFIJA\|CAIXABANK SA\|4.62\|2027-05-16 | EUR | | | 15.863 | 0,58 |
| XS2525226622 - RFIJA\|SANTANDER UK GRO\|3.53\|2028-08-25 | EUR | 2.648 | 0,11 | 2.629 | 0,10 |
| XS2826614898 - RFIJA\|SYDBANK A/S\|4.12\|2027-09-30 | EUR | 8.602 | 0,36 | 8.602 | 0,32 |
| XS2629470506 - RFIJA\|ROBERT BOSCH GMB\|3.62\|2027-06-02 | EUR | 3.694 | 0,15 | 3.677 | 0,13 |
| XS0300113254 - RFIJA\|PROCTER AND GA\|4.88\|2027-05-11 | EUR | 6.397 | 0,27 | 6.357 | 0,23 |
| XS2035564629 - RFIJA\|ENBW ENERGIE BAD\|1.62\|2079-08-05 | EUR | 1.356 | 0,06 | 1.330 | 0,05 |
| XS2436853035 - RFIJA\|OP CORPORATE BAN\|0.62\|2027-07-27 | EUR | 4.568 | 0,19 | 4.520 | 0,17 |
| XS2441574089 - RFIJA\|TELEFONAKTIEBOLA\|1.12\|2027-02-08 | EUR | 16.133 | 0,67 | 11.721 | 0,43 |
| XS2344385815 - RFIJA\|RYANAIR HOLDINGS\|0.88\|2026-05-25 | EUR | | | 4.194 | 0,15 |
| XS2644936259 - RFIJA\|PIRAEUS BANK SA\|7.25\|2028-07-13 | EUR | 4.869 | 0,20 | 4.892 | 0,18 |
| XS2244941063 - RFIJA\|IBERDROLA INTERN\|1.87\|2049-04-28 | EUR | 25.321 | 1,05 | 24.995 | 0,92 |
| XS2554746185 - RFIJA\|ING GROEP NV\|4.88\|2027-11-14 | EUR | 1.858 | 0,08 | 1.864 | 0,07 |
| XS2760218185 - RFIJA\|VOLVO TREASURY A\|3.12\|2026-09-08 | EUR | 7.323 | 0,30 | 7.301 | 0,27 |
| XS1960678255 - RFIJA\|MEDTRONIC GLOBAL\|1.12\|2027-03-07 | EUR | 10.840 | 0,45 | 10.808 | 0,40 |
| XS1960685383 - RFIJA\|NOKIA OYJ\|2.00\|2026-03-11 | EUR | | | 2.206 | 0,08 |
| XS1470601656 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.25\|2027-01-11 | EUR | | | 1.265 | 0,05 |
| XS2171874519 - RFIJA\|NORDEA BANK ABP\|0.50\|2027-05-14 | EUR | 4.588 | 0,19 | 4.550 | 0,17 |
| XS1979280853 - RFIJA\|VERIZON COMMUNIC\|0.88\|2027-04-08 | EUR | 6.258 | 0,26 | 6.218 | 0,23 |
| XS2579606927 - RFIJA\|RAIFFEISEN BANK\|4.75\|2027-01-26 | EUR | 3.644 | 0,15 | 3.671 | 0,13 |
| XS2482936247 - RFIJA\|RWE AG\|2.12\|2026-05-24 | EUR | | | 15.570 | 0,57 |
| XS2887901325 - RFIJA\|BMW INTERNATIONA\|3.00\|2027-08-27 | EUR | 8.510 | 0,35 | 8.461 | 0,31 |
| XS2090859252 - RFIJA\|MEDIOBANCA SPA\|0.88\|2026-01-15 | EUR | | | 2.374 | 0,09 |
| XS1891174341 - RFIJA\|DIGITAL EURO FIN\|2.50\|2026-01-16 | EUR | | | 8.549 | 0,31 |
| CH1194000340 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|2.75\|2027-06-15 | EUR | | | 2.197 | 0,08 |
| XS2194283672 - RFIJA\|INFINEON TECHNOL\|1.12\|2026-06-24 | EUR | | | 10.254 | 0,38 |
| XS2001175657 - RFIJA\|KONINKLIJKE PHIL\|0.50\|2026-05-22 | EUR | | | 2.905 | 0,11 |
| XS3002418914 - RFIJA\|CARLSBERG BREWER\|3.00\|2029-08-28 | EUR | 1.410 | 0,06 | | |
| BE0002900810 - RFIJA\|KBC GROEP NV\|4.38\|2027-11-23 | EUR | 9.248 | 0,38 | 9.254 | 0,34 |
| XS1405766624 - RFIJA\|VERIZON COMMUNIC\|1.38\|2028-11-02 | EUR | 8.612 | 0,36 | | |
| XS1907122656 - RFIJA\|COCA COLA EUROPA\|1.50\|2027-11-08 | EUR | 5.150 | 0,21 | 768 | 0,03 |
| XS1508912646 - RFIJA\|ACEA SPA\|1.00\|2026-10-24 | EUR | 4.762 | 0,20 | 4.772 | 0,17 |
| DE000A382962 - RFIJA\|MERCEDES BENZ GR\|3.25\|2027-09-15 | EUR | 6.103 | 0,25 | 6.059 | 0,22 |
| DE000A4EB2X2 - RFIJA\|MERCEDES BENZ GR\|2.50\|2028-09-05 | EUR | 18.254 | 0,76 | | |
| DE000CZ45VM4 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|0.88\|2027-01-22 | EUR | 4.643 | 0,19 | 4.593 | 0,17 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1511787589 - RFIJA\|MORGAN STANLEY\|1.38\|2026-10-27 | EUR | 13.693 | 0,57 | 13.630 | 0,50 |
| FR0013320058 - RFIJA\|ICADE\|1.62\|2028-02-28 | EUR | 1.246 | 0,05 | 1.229 | 0,04 |
| FR0013447877 - RFIJA\|ORANGE SA\|1.75\|2079-03-19 | EUR | 491 | 0,02 | 968 | 0,04 |
| XS1713463559 - RFIJA\|ENEL SPA\|3.38\|2081-11-24 | EUR | 9.383 | 0,39 | 9.310 | 0,34 |
| FR00140005J1 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|0.38\|2027-10-14 | EUR | 4.391 | 0,18 | 4.298 | 0,16 |
| FR0014009DZ6 - RFIJA\|CARREFOUR SA\|1.88\|2026-10-30 | EUR | 3.527 | 0,15 | 3.520 | 0,13 |
| FR0014009HA0 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.50\|2032-03-31 | EUR | 2.480 | 0,10 | 2.439 | 0,09 |
| FR001400TT34 - RFIJA\|L OREAL SA\|2.50\|2027-11-06 | EUR | 8.725 | 0,36 | 8.693 | 0,32 |
| XS1205618470 - RFIJA\|VATTENFALL AB\|3.00\|2077-03-19 | EUR | 1.492 | 0,06 | | |
| XS2723549528 - RFIJA\|COMPAGNIE DE ST \|3.75\|2026-11-29 | EUR | 17.328 | 0,72 | 17.348 | 0,64 |
| XS2628821873 - RFIJA\|LLOYDS BANK PLC\|4.12\|2027-05-30 | EUR | 4.473 | 0,19 | 4.436 | 0,16 |
| DK0030393665 - RFIJA\|NYKREDIT REALKRE\|3.88\|2027-07-05 | EUR | 2.936 | 0,12 | 2.918 | 0,11 |
| XS2931945211 - RFIJA\|JYSKE BANK A/S\|2.88\|2029-05-05 | EUR | 5.911 | 0,25 | 10.467 | 0,38 |
| XS3036647694 - RFIJA\|FRESENIUS MEDICA\|3.12\|2028-12-08 | EUR | 7.078 | 0,29 | | |
| XS2941360963 - RFIJA\|VOLKSWAGEN FINAN\|3.25\|2027-05-19 | EUR | 10.521 | 0,44 | 10.400 | 0,38 |
| XS2346206902 - RFIJA\|AMERICAN TOWER C\|0.45\|2027-01-15 | EUR | 8.279 | 0,34 | 8.262 | 0,30 |
| XS2050968333 - RFIJA\|SMURFIT KAPPA TR\|1.50\|2027-09-15 | EUR | 5.172 | 0,22 | 5.175 | 0,19 |
| XS3064418687 - RFIJA\|GOOGLE INC\|2.50\|2029-05-06 | EUR | 8.821 | 0,37 | | |
| XS2265968284 - RFIJA\|SVENSKA HANDELSB\|0.01\|2027-12-02 | EUR | 4.144 | 0,17 | 4.108 | 0,15 |
| XS2001737324 - RFIJA\|TELENOR ASA\|0.75\|2026-05-31 | EUR | | | 4.223 | 0,15 |
| BE0002629104 - RFIJA\|ELIA GROUP SA/NV\|1.38\|2026-01-14 | EUR | | | 6.809 | 0,25 |
| XS1402921412 - RFIJA\|JPMORGAN CHASE \|1.50\|2026-10-29 | EUR | 14.774 | 0,61 | 14.708 | 0,54 |
| XS1062900912 - RFIJA\|ASSICURAZIONI GE\|4.12\|2026-05-04 | EUR | | | 2.533 | 0,09 |
| XS1708161291 - RFIJA\|VERIZON COMMUNIC\|1.38\|2026-10-27 | EUR | 4.503 | 0,19 | 4.487 | 0,16 |
| XS1109741329 - RFIJA\|BRITISH SKY BROA\|2.50\|2026-09-15 | EUR | 4.884 | 0,20 | 4.900 | 0,18 |
| XS1109836038 - RFIJA\|HANNOVER RUECK S\|3.38\|2079-12-26 | EUR | | | 3.994 | 0,15 |
| DE000A14J9N8 - RFIJA\|ALLIANZ SE\|2.24\|2045-07-07 | EUR | | | 9.152 | 0,34 |
| DE000A3823R3 - RFIJA\|SCHAEFFLER AG\|4.50\|2026-08-14 | EUR | 2.137 | 0,09 | 2.140 | 0,08 |
| DE000A3LWGE2 - RFIJA\|TRATON FINANCE L\|3.75\|2027-03-27 | EUR | 11.534 | 0,48 | 11.453 | 0,42 |
| DE000CZ45V25 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|4.00\|2030-12-05 | EUR | 1.304 | 0,05 | 1.306 | 0,05 |
| FR0013121753 - RFIJA\|KLEPIERRE\|1.88\|2026-02-19 | EUR | | | 2.908 | 0,11 |
| FR0013152899 - RFIJA\|RTE RESEAU DE TR\|1.00\|2026-10-19 | EUR | 6.937 | 0,29 | 6.930 | 0,25 |
| FR0013476199 - RFIJA\|BPCE SA\|0.25\|2026-01-15 | EUR | | | 7.871 | 0,29 |
| FR0014000UC8 - RFIJA\|UNIBAIL RODAMCO \|0.62\|2027-05-04 | EUR | 12.922 | 0,54 | 10.465 | 0,38 |
| FR0014006W65 - RFIJA\|RENAULT SA\|2.50\|2027-06-02 | EUR | 8.552 | 0,36 | 4.535 | 0,17 |
| FR0014009UH8 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|1.88\|2027-04-22 | EUR | 1.794 | 0,07 | 1.777 | 0,07 |
| FR001400M6K5 - RFIJA\|L OREAL SA\|3.38\|2027-01-23 | EUR | 14.220 | 0,59 | 14.227 | 0,52 |
| FR001400RYN6 - RFIJA\|ESSILOR INTERNAT\|2.88\|2029-03-05 | EUR | 3.832 | 0,16 | 3.817 | 0,14 |
| FR001400U1B5 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|3.00\|2027-02-12 | EUR | 9.890 | 0,41 | 9.789 | 0,36 |
| XS2616008541 - RFIJA\|SIKA CAPITAL BV\|3.75\|2026-11-03 | EUR | 10.961 | 0,46 | 10.949 | 0,40 |
| BE6317283610 - RFIJA\|BELFIUS BANK SA/\|0.38\|2026-02-13 | EUR | | | 4.445 | 0,16 |
| XS1717355561 - RFIJA\|BANQUE FEDERATIV\|1.62\|2027-11-15 | EUR | 4.591 | 0,19 | 4.551 | 0,17 |
| XS2625195891 - RFIJA\|INTESA SANPAOLO \|4.00\|2026-05-19 | EUR | | | 7.531 | 0,28 |
| XS2326546434 - RFIJA\|UBS AG/LONDON\|0.01\|2026-03-31 | EUR | | | 3.567 | 0,13 |
| XS1527192485 - RFIJA\|HEINEKEN NV\|1.38\|2027-01-29 | EUR | 4.763 | 0,20 | 4.765 | 0,17 |
| XS2227196404 - RFIJA\|MEDIOBANCA SPA\|1.00\|2027-09-08 | EUR | 7.689 | 0,32 | 7.611 | 0,28 |
| XS1135337498 - RFIJA\|APPLE INC\|1.62\|2026-11-10 | EUR | 2.350 | 0,10 | 2.337 | 0,09 |
| XS2637963146 - RFIJA\|ABN AMRO GROUP N\|3.88\|2026-12-21 | EUR | 23.622 | 0,98 | 23.613 | 0,86 |
| XS2745344601 - RFIJA\|VOLKSWAGEN LEASI\|3.62\|2026-10-11 | EUR | 2.542 | 0,11 | 2.524 | 0,09 |
| XS2451372499 - RFIJA\|AYVENS SA\|1.25\|2026-03-02 | EUR | | | 847 | 0,03 |
| XS2051777873 - RFIJA\|DS SMITH PLC\|0.88\|2026-09-12 | EUR | 11.533 | 0,48 | 11.551 | 0,42 |
| XS2958382645 - RFIJA\|ACHMEA BANK NV\|2.75\|2027-12-10 | EUR | 1.006 | 0,04 | 4.994 | 0,18 |
| XS2558591967 - RFIJA\|BANCO BPM SPA\|6.00\|2028-01-21 | EUR | 1.889 | 0,08 | 7.821 | 0,29 |
| XS2561182622 - RFIJA\|BANK OF IRELAND \|6.75\|2033-03-01 | EUR | 4.856 | 0,20 | 4.862 | 0,18 |
| XS1963744260 - RFIJA\|MCDONALD'S CORP\|0.90\|2026-06-15 | EUR | | | 1.732 | 0,06 |
| XS2167595672 - RFIJA\|EUROFINS SCIENTI\|3.75\|2026-07-17 | EUR | | | 1.305 | 0,05 |
| XS2671621402 - RFIJA\|VOLVO TREASURY A\|3.88\|2026-08-29 | EUR | 4.157 | 0,17 | 4.156 | 0,15 |
| XS2176621170 - RFIJA\|ING GROEP NV\|2.12\|2031-05-26 | EUR | 4.472 | 0,19 | 4.443 | 0,16 |
| XS2676816940 - RFIJA\|NORDEA BANK ABP\|4.38\|2026-09-06 | EUR | | | 3.364 | 0,12 |
| XS2477935345 - RFIJA\|TENNET HOLDING B\|1.62\|2026-11-17 | EUR | 20.788 | 0,86 | 20.737 | 0,76 |
| XS2381272207 - RFIJA\|ENBW ENERGIE BAD\|1.38\|2081-08-31 | EUR | 933 | 0,04 | 917 | 0,03 |
| XS2588099478 - RFIJA\|DNB BANK ASA\|3.62\|2027-02-16 | EUR | | | 3.968 | 0,15 |
| XS1392459381 - RFIJA\|UBS AG/LONDON\|1.50\|2026-04-10 | EUR | | | 4.300 | 0,16 |
| XS1293505639 - RFIJA\|ASR NEDERLAND NV\|5.12\|2045-09-29 | EUR | | | 4.550 | 0,17 |
| XS1396285279 - RFIJA\|EUROGRID GMBH\|1.50\|2028-04-18 | EUR | 4.335 | 0,18 | 4.311 | 0,16 |
| XS2299135819 - RFIJA\|DANSKE BANK A/S\|1.00\|2031-05-15 | EUR | 9.479 | 0,39 | 9.345 | 0,34 |
| AT0000A2RAA0 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|0.12\|2028-05-17 | EUR | 9.263 | 0,39 | | |
| XS3002547134 - RFIJA\|LEASYS ITALIA SP\|2.88\|2027-08-17 | EUR | 9.652 | 0,40 | | |
| XS1048428442 - RFIJA\|VOLKSWAGEN INTER\|4.62\|2049-03-24 | EUR | 2.220 | 0,09 | 2.193 | 0,08 |
| XS2306601746 - RFIJA\|EASYJET FINCO BV\|1.88\|2028-03-03 | EUR | 6.873 | 0,29 | 6.811 | 0,25 |
| DE000A30VPL3 - RFIJA\|AMPRION GMBH\|3.45\|2027-09-22 | EUR | 1.837 | 0,08 | | |
| DE000A3L69X8 - RFIJA\|TRATON FINANCE L\|3.38\|2028-01-14 | EUR | 3.038 | 0,13 | | |
| DE000A3LBMY2 - RFIJA\|MERCEDES CANADA \|3.00\|2027-02-23 | EUR | 1.204 | 0,05 | 1.194 | 0,04 |
| DE000A3LQ9S2 - RFIJA\|TRATON FINANCE L\|4.50\|2026-11-23 | EUR | 2.978 | 0,12 | | |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| DE000A3LT431 - RFIJA\|BMW US CAPITAL L\|3.00\|2027-11-02 | EUR | 5.884 | 0,24 | 5.847 | 0,21 |
| DE000A4DFH60 - RFIJA\|DEUTSCHE BANK AG\|3.00\|2029-06-16 | EUR | 3.601 | 0,15 | | |
| XS2810308846 - RFIJA\|PROCTER AND GA\|3.15\|2028-04-29 | EUR | 5.107 | 0,21 | 6.306 | 0,23 |
| XS1112678989 - RFIJA\|COCA COLA CO/THE\|1.88\|2026-09-22 | EUR | 4.896 | 0,20 | 4.898 | 0,18 |
| XS2312744217 - RFIJA\|ENEL SPA\|1.38\|2171-09-08 | EUR | 8.678 | 0,36 | 8.462 | 0,31 |
| FR001400SVD1 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|3.12\|2029-01-26 | EUR | 4.753 | 0,20 | 4.692 | 0,17 |
| FR001400SZ60 - RFIJA\|RTE RESEAU DE TR\|2.88\|2028-10-02 | EUR | 6.643 | 0,28 | 6.586 | 0,24 |
| XS3019313363 - RFIJA\|PFIZER NETHERLAN\|2.88\|2029-05-19 | EUR | 2.420 | 0,10 | | |
| XS2225157424 - RFIJA\|VODAFONE GROUP\|2.62\|2080-08-27 | EUR | 4.489 | 0,19 | | |
| XS1428953407 - RFIJA\|HSBC HOLDINGS PL\|3.12\|2028-06-07 | EUR | 1.316 | 0,05 | | |
| XS1730885073 - RFIJA\|ING GROEP NV\|1.38\|2028-01-11 | EUR | 6.380 | 0,27 | 4.592 | 0,17 |
| XS3032018239 - RFIJA\|AMERICAN HONDA F\|3.30\|2029-03-21 | EUR | 3.067 | 0,13 | | |
| XS2536364081 - RFIJA\|CITIGROUP INC\|3.71\|2028-09-22 | EUR | 1.439 | 0,06 | 1.429 | 0,05 |
| XS2837886014 - RFIJA\|VOLKSWAGEN FIN.S\|3.75\|2026-09-10 | EUR | 6.800 | 0,28 | 6.786 | 0,25 |
| XS2340236327 - RFIJA\|BANK OF IRELAND\|1.38\|2031-08-11 | EUR | 3.448 | 0,14 | 3.410 | 0,12 |
| XS3040316898 - RFIJA\|COMPAGNIE DE ST \|2.75\|2028-04-04 | EUR | 11.082 | 0,46 | | |
| XS1944390597 - RFIJA\|VOLKSWAGEN BANK \|2.50\|2026-07-31 | EUR | 1.159 | 0,05 | 1.161 | 0,04 |
| XS2547936984 - RFIJA\|RAIFFEISEN BANK\|5.75\|2028-01-27 | EUR | 5.137 | 0,21 | 5.081 | 0,19 |
| XS2150015555 - RFIJA\|KONINKLIJKE AHOL\|1.75\|2027-04-02 | EUR | 971 | 0,04 | 970 | 0,04 |
| XS1652866002 - RFIJA\|TERNA RETE ELETT\|1.38\|2027-07-26 | EUR | 8.196 | 0,34 | | |
| XS2756298639 - RFIJA\|NATIONAL BANK GR\|4.50\|2029-01-29 | EUR | 937 | 0,04 | | |
| XS2657613720 - RFIJA\|AMERICAN HONDA F\|3.75\|2027-10-25 | EUR | 5.153 | 0,21 | 5.135 | 0,19 |
| XS1771723167 - RFIJA\|MCKESSON CORP\|1.62\|2026-10-30 | EUR | 2.559 | 0,11 | 2.553 | 0,09 |
| XS2972972017 - RFIJA\|TOYOTA MOTOR FIN\|3.12\|2028-04-21 | EUR | 5.322 | 0,22 | | |
| XS1875284702 - RFIJA\|SSE PLC\|1.38\|2027-09-04 | EUR | 6.972 | 0,29 | | |
| XS2576362839 - RFIJA\|BANK OF IRELAND \|4.88\|2028-07-16 | EUR | 1.782 | 0,07 | 1.781 | 0,07 |
| XS2385386029 - RFIJA\|EUROBANK SA (ATH\|2.25\|2028-03-14 | EUR | 6.599 | 0,27 | | |
| PTBCPCOM0004 - RFIJA\|BANCO COMERCIAL \|3.12\|2029-10-21 | EUR | 3.629 | 0,15 | | |
| XS2002532724 - RFIJA\|BECTON DICKINSON\|1.21\|2026-06-04 | EUR | | | 13.558 | 0,50 |
| BE0002832138 - RFIJA\|KBC GROEP NV\|0.25\|2027-03-01 | EUR | | | 10.010 | 0,37 |
| XS1028950290 - RFIJA\|NN GROUP NV\|4.50\|2049-07-15 | EUR | | | 10.088 | 0,37 |
| XS2404027935 - RFIJA\|SWEDBANK AB\|0.25\|2026-11-02 | EUR | | | 2.259 | 0,08 |
| XS2604697891 - RFIJA\|VOLKSWAGEN INTER\|3.88\|2026-03-29 | EUR | | | 4.633 | 0,17 |
| XS1505573482 - RFIJA\|SNAM SPA\|0.88\|2026-10-25 | EUR | 4.309 | 0,18 | 4.318 | 0,16 |
| XS1311440082 - RFIJA\|ASSICURAZIONI GE\|5.50\|2047-10-27 | EUR | 10.542 | 0,44 | 4.762 | 0,17 |
| XS2112475509 - RFIJA\|PROLOGIS EURO FI\|0.38\|2028-02-06 | EUR | 2.599 | 0,11 | 2.583 | 0,09 |
| FR0013181906 - RFIJA\|ICADE\|1.75\|2026-06-10 | EUR | | | 981 | 0,04 |
| FR0013201639 - RFIJA\|SANOFI SA \|0.50\|2027-01-13 | EUR | 4.824 | 0,20 | 4.792 | 0,18 |
| FR0013302197 - RFIJA\|AEROPORTS DE PAR\|1.00\|2027-12-13 | EUR | 1.727 | 0,07 | 1.709 | 0,06 |
| FR0013414091 - RFIJA\|CREDIT MUTUEL AR\|1.62\|2026-04-15 | EUR | | | 7.916 | 0,29 |
| FR0013515871 - RFIJA\|SOCIETE FONCIERE\|1.50\|2027-06-05 | EUR | 963 | 0,04 | 957 | 0,04 |
| FR0014000OZ2 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|1.00\|2030-11-24 | EUR | | | 9.083 | 0,33 |
| FR0014006XA3 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|0.62\|2027-12-02 | EUR | 1.267 | 0,05 | 1.238 | 0,05 |
| FR001400B1L7 - RFIJA\|RCI BANQUE SA\|4.75\|2027-07-06 | EUR | | | 8.787 | 0,32 |
| XS2014291616 - RFIJA\|VOLKSWAGEN LEASI\|1.50\|2026-06-19 | EUR | | | 6.373 | 0,23 |
| XS2118280218 - RFIJA\|SIEMENS FINANCIE\|0.00\|2026-02-20 | EUR | | | 1.669 | 0,06 |
| XS2919679816 - RFIJA\|EUROGRID GMBH\|3.08\|2027-10-18 | EUR | 3.853 | 0,16 | 3.831 | 0,14 |
| XS2320747285 - RFIJA\|OP CORPORATE BAN\|0.25\|2026-03-24 | EUR | | | 1.905 | 0,07 |
| XS2526839258 - RFIJA\|SIEMENS FINANCIE\|2.50\|2027-09-08 | EUR | 2.692 | 0,11 | 2.693 | 0,10 |
| XS2931916972 - RFIJA\|NATWEST GROUP PL\|2.75\|2027-11-04 | EUR | 15.769 | 0,66 | 15.670 | 0,57 |
| XS2432567555 - RFIJA\|DNB BANK ASA\|0.38\|2028-01-18 | EUR | 3.299 | 0,14 | 3.243 | 0,12 |
| XS1933820372 - RFIJA\|ING GROEP NV\|2.12\|2026-01-10 | EUR | | | 2.945 | 0,11 |
| XS2434791690 - RFIJA\|CTP BV\|0.88\|2026-01-20 | EUR | | | 728 | 0,03 |
| XS1140860534 - RFIJA\|GENERALI FINANCE\|4.60\|2049-11-21 | EUR | 244 | 0,01 | 2.924 | 0,11 |
| XS2753547673 - RFIJA\|LOGICOR FINANCIN\|4.62\|2028-07-25 | EUR | 6.195 | 0,26 | 1.598 | 0,06 |
| XS2354246816 - RFIJA\|OP CORPORATE BAN\|0.38\|2028-06-16 | EUR | 2.310 | 0,10 | 2.283 | 0,08 |
| XS1980270810 - RFIJA\|TERNA RETE ELETT\|1.00\|2026-04-10 | EUR | | | 4.613 | 0,17 |
| XS2382849888 - RFIJA\|JYSKE BANK A/S\|0.05\|2026-09-02 | EUR | 896 | 0,04 | 883 | 0,03 |
| XS2589907653 - RFIJA\|UBS AG/LONDON\|5.50\|2026-08-20 | EUR | | | 7.280 | 0,27 |
| XS2390400633 - RFIJA\|ENEL FINANCE INT\|0.25\|2026-05-28 | EUR | | | 9.987 | 0,37 |
| XS1395021089 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|1.25\|2026-04-14 | EUR | | | 6.370 | 0,23 |
| XS2196328608 - RFIJA\|ENBW ENERGIE BAD\|1.88\|2080-06-29 | EUR | 3.071 | 0,13 | 3.032 | 0,11 |
| PTCGDCOM0037 - RFIJA\|CAIXA GERAL DE D\|0.38\|2027-09-21 | EUR | 30.595 | 1,27 | 30.073 | 1,10 |
| IT0005598971 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|3.88\|2028-06-11 | EUR | 19.386 | 0,81 | 9.507 | 0,35 |
| XS3105982675 - RFIJA\|AMERICAN HONDA F\|2.85\|2028-06-27 | EUR | 3.305 | 0,14 | | |
| DE000A4EBMA5 - RFIJA\|ROBERT BOSCH FIN\|2.75\|2028-05-28 | EUR | 6.018 | 0,25 | | |
| FR0011509488 - RFIJA\|AEROPORTS DE PAR\|2.75\|2028-06-05 | EUR | 805 | 0,03 | | |
| FR0013144003 - RFIJA\|SANOFI SA \|1.12\|2028-04-05 | EUR | 870 | 0,04 | | |
| FR0013216926 - RFIJA\|DANONE SA\|1.21\|2028-11-03 | EUR | 1.433 | 0,06 | | |
| FR0013312501 - RFIJA\|BPCE SA\|1.62\|2028-01-31 | EUR | 4.236 | 0,18 | 4.165 | 0,15 |
| FR0013510823 - RFIJA\|HOLDING D INFRAS\|2.50\|2027-05-04 | EUR | 2.487 | 0,10 | 2.472 | 0,09 |
| FR0013512233 - RFIJA\|KLEPIERRE\|2.00\|2029-05-12 | EUR | 9.692 | 0,40 | | |
| XS2115094737 - RFIJA\|SKANDINAVISKA EN\|0.38\|2027-02-11 | EUR | 7.467 | 0,31 | 7.392 | 0,27 |
| XS2218405772 - RFIJA\|MERCK KGAA\|1.62\|2080-09-09 | EUR | 789 | 0,03 | | |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2319954710 - RFIJA\|STANDARD CHARTER\|1.20\|2031-09-23 | EUR | 2.149 | 0,09 | 2.114 | 0,08 |
| XS2321466133 - RFIJA\|BARCLAYS PLC\|1.12\|2031-03-22 | EUR | 987 | 0,04 | 977 | 0,04 |
| XS2027364327 - RFIJA\|LOGICOR FINANCIN\|1.62\|2027-07-15 | EUR | 3.884 | 0,16 | | |
| XS2529233814 - RFIJA\|INTESA SANPAOLO \|4.75\|2027-09-06 | EUR | 6.349 | 0,26 | 6.305 | 0,23 |
| XS1629387462 - RFIJA\|HEIDELBERGCEMENT\|1.50\|2027-06-14 | EUR | 4.417 | 0,18 | | |
| XS1835955474 - RFIJA\|JPMORGAN CHASE \|1.81\|2029-06-12 | EUR | 2.348 | 0,10 | | |
| XS1843449122 - RFIJA\|TAKEDA PHARMACEU\|2.25\|2026-11-21 | EUR | 4.613 | 0,19 | 4.625 | 0,17 |
| XS2648076896 - RFIJA\|CRH SMW FINANCE \|4.00\|2027-07-11 | EUR | 1.965 | 0,08 | | |
| XS1551917591 - RFIJA\|ITALGAS SPA\|1.62\|2027-01-19 | EUR | 4.934 | 0,21 | | |
| XS3069291196 - RFIJA\|HSBC HOLDINGS PL\|3.31\|2030-05-13 | EUR | 5.342 | 0,22 | | |
| XS3083189319 - RFIJA\|ABN AMRO GROUP N\|2.75\|2029-06-04 | EUR | 12.538 | 0,52 | | |
| XS2887185127 - RFIJA\|VOLVO TREASURY A\|3.12\|2027-08-26 | EUR | 4.435 | 0,18 | 4.406 | 0,16 |
| XS1605365193 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|1.38\|2027-05-03 | EUR | 5.812 | 0,24 | 5.768 | 0,21 |
| XS1069439740 - RFIJA\|AXA SA\|3.88\|2049-05-20 | EUR | 22.491 | 0,94 | 22.463 | 0,82 |
| DE000A3KY342 - RFIJA\|ALLIANZ FINANCE \|0.00\|2026-11-22 | EUR | | | 4.244 | 0,16 |
| FR0013444759 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|0.12\|2026-09-04 | EUR | | | 2.065 | 0,08 |
| FR0013476611 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|1.12\|2032-01-15 | EUR | 2.633 | 0,11 | 2.570 | 0,09 |
| FR0013486701 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|0.12\|2026-02-24 | EUR | | | 4.555 | 0,17 |
| FR0014003MJ4 - RFIJA\|UNIBAIL RODAMCO \|0.75\|2028-10-25 | EUR | 3.050 | 0,13 | 3.027 | 0,11 |
| FR0014005EJ6 - RFIJA\|DANONE SA\|1.00\|2079-12-16 | EUR | 5.424 | 0,23 | 5.353 | 0,20 |
| FR001400AKP6 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.75\|2028-07-25 | EUR | 5.821 | 0,24 | 5.746 | 0,21 |
| FR001400IDW0 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|4.12\|2027-06-02 | EUR | 4.139 | 0,17 | 4.116 | 0,15 |
| FR001400M8T2 - RFIJA\|AYVENS SA\|4.38\|2026-11-23 | EUR | 4.100 | 0,17 | 4.102 | 0,15 |
| XS2416413339 - RFIJA\|COOPERATIEVE RAB\|0.38\|2027-12-01 | EUR | 19.080 | 0,79 | 18.691 | 0,68 |
| XS1419664997 - RFIJA\|EDP  ENERGIAS D\|2.88\|2026-06-01 | EUR | | | 3.961 | 0,15 |
| XS2820449945 - RFIJA\|NOVO NORDISK FIN\|3.38\|2026-05-21 | EUR | | | 14.603 | 0,53 |
| XS2623668634 - RFIJA\|CATERPILLAR FINA\|3.74\|2026-09-04 | EUR | | | 3.061 | 0,11 |
| XS1325645825 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.75\|2026-01-27 | EUR | | | 7.629 | 0,28 |
| XS2530053789 - RFIJA\|BANCO BPM SPA\|6.00\|2026-09-13 | EUR | 10.080 | 0,42 | 10.098 | 0,37 |
| XS2433139966 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|0.93\|2028-01-18 | EUR | 3.905 | 0,16 | 3.852 | 0,14 |
| XS2338643740 - RFIJA\|MORGAN STANLEY\|0.41\|2027-10-29 | EUR | 26.315 | 1,09 | 24.864 | 0,91 |
| XS2442768227 - RFIJA\|SKANDINAVISKA EN\|0.75\|2027-08-09 | EUR | 4.297 | 0,18 | 4.255 | 0,16 |
| XS2545248242 - RFIJA\|VATTENFALL AB\|3.75\|2026-10-18 | EUR | 2.485 | 0,10 | 2.491 | 0,09 |
| XS2345982362 - RFIJA\|CREDIT SUISSE AG\|0.25\|2026-01-05 | EUR | | | 2.688 | 0,10 |
| XS2258389415 - RFIJA\|OP CORPORATE BAN\|0.10\|2027-11-16 | EUR | 10.317 | 0,43 | 10.239 | 0,37 |
| XS1458408561 - RFIJA\|GOLDMAN SACHS GR\|1.62\|2026-07-27 | EUR | | | 2.946 | 0,11 |
| XS1061714165 - RFIJA\|PEPSICO INC\|2.62\|2026-04-28 | EUR | | | 9.873 | 0,36 |
| XS2767499275 - RFIJA\|SNAM SPA\|3.38\|2028-02-19 | EUR | 2.548 | 0,11 | 2.535 | 0,09 |
| XS2168285000 - RFIJA\|COOPERATIEVE RAB\|0.88\|2028-05-05 | EUR | 2.918 | 0,12 | 2.859 | 0,10 |
| XS1789751531 - RFIJA\|RICHEMONT INTERN\|1.00\|2026-03-26 | EUR | | | 8.406 | 0,31 |
| XS2592659242 - RFIJA\|VF CORP\|4.12\|2026-03-07 | EUR | | | 1.991 | 0,07 |
| AT0000A2J645 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|1.62\|2031-09-08 | EUR | 2.960 | 0,12 | 2.922 | 0,11 |
| XS2102924383 - RFIJA\|OP CORPORATE BAN\|0.60\|2027-01-18 | EUR | 932 | 0,04 | 932 | 0,03 |
| IT0005631822 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|3.30\|2029-07-16 | EUR | 10.414 | 0,43 | | |
| XS2406607098 - RFIJA\|TEVA PHARM FNC N\|3.75\|2027-05-09 | EUR | 12.256 | 0,51 | 9.868 | 0,36 |
| FR0012146801 - RFIJA\|SANOFI\|1.75\|2026-09-10 | EUR | 2.375 | 0,10 | 2.361 | 0,09 |
| FR0013284205 - RFIJA\|GECINA, S.A.\|1.38\|2028-01-26 | EUR | 1.895 | 0,08 | 1.891 | 0,07 |
| FR0013506862 - RFIJA\|SCHNEIDER ELECTR\|1.00\|2027-04-09 | EUR | 4.338 | 0,18 | 4.317 | 0,16 |
| FR001400NC70 - RFIJA\|AYVENS SA\|3.88\|2028-01-24 | EUR | 6.388 | 0,27 | 6.344 | 0,23 |
| FR001400ZED2 - RFIJA\|LVMH MOET HENNES\|2.62\|2029-03-07 | EUR | 2.899 | 0,12 | | |
| XS2015240083 - RFIJA\|SELP FINANCE SAR\|1.50\|2026-12-20 | EUR | 12.276 | 0,51 | | |
| XS2227905903 - RFIJA\|AMERICAN TOWER C\|0.50\|2028-01-15 | EUR | 4.802 | 0,20 | | |
| XS2838379712 - RFIJA\|JPMORGAN CHASE  \|3.67\|2028-06-06 | EUR | 11.719 | 0,49 | 11.667 | 0,43 |
| XS2343340852 - RFIJA\|AIB GROUP PLC\|0.50\|2027-11-17 | EUR | 6.334 | 0,26 | 6.223 | 0,23 |
| XS1843459782 - RFIJA\|Intl Flav & Frag\|1.80\|2026-09-25 | EUR | 1.779 | 0,07 | | |
| XS2548080832 - RFIJA\|MORGAN STANLEY\|4.81\|2028-10-25 | EUR | 10.488 | 0,44 | | |
| CH1255915006 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|4.62\|2028-03-17 | EUR | 4.039 | 0,17 | 4.030 | 0,15 |
| XS2558592932 - RFIJA\|NATIONAL BANK GR\|7.25\|2027-11-22 | EUR | 7.889 | 0,33 | 3.142 | 0,12 |
| XS2463961321 - RFIJA\|LINDE PLC\|1.00\|2027-03-31 | EUR | 972 | 0,04 | | |
| XS3069320474 - RFIJA\|NATWEST GROUP PL\|3.24\|2030-05-13 | EUR | 5.243 | 0,22 | | |
| XS2076099865 - RFIJA\|NETFLIX INC\|4.62\|2029-05-15 | EUR | 965 | 0,04 | | |
| XS2694995163 - RFIJA\|ASR NEDERLAND NV\|3.62\|2028-12-12 | EUR | 7.789 | 0,32 | | |
| XS2197348324 - RFIJA\|TAKEDA PHARMACEU\|0.75\|2027-07-09 | EUR | 8.197 | 0,34 | | |
| XS1197833053 - RFIJA\|COCA COLA CO/THE\|1.12\|2027-03-09 | EUR | 4.878 | 0,20 | | |
| XS1204154410 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|2.62\|2027-03-17 | EUR | 4.145 | 0,17 | 4.130 | 0,15 |
| FR0011911247 - RFIJA\|ENGIE SA\|2.38\|2026-05-19 | EUR | | | 20.287 | 0,74 |
| XS2102360315 - RFIJA\|STANDARD CHARTER\|0.85\|2028-01-27 | EUR | 2.928 | 0,12 | 2.873 | 0,11 |
| XS2207976783 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|2.20\|2027-07-22 | EUR | | | 7.716 | 0,28 |
| XS2708354811 - RFIJA\|CA AUTO BANK SPA\|4.75\|2027-01-25 | EUR | | | 1.344 | 0,05 |
| DE000A2YNZW8 - RFIJA\|MERCEDES-BENZ IN\|0.38\|2026-11-08 | EUR | | | 1.900 | 0,07 |
| DE000CZ40LD5 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|4.00\|2026-03-23 | EUR | | | 4.957 | 0,18 |
| DE000CZ40N46 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|1.12\|2026-06-22 | EUR | | | 8.128 | 0,30 |
| XS2710354544 - RFIJA\|NATIONWIDE BUILD\|4.50\|2026-11-01 | EUR | 7.022 | 0,29 | 7.032 | 0,26 |
| FR0013444676 - RFIJA\|ORANGE SA\|0.00\|2026-09-04 | EUR | 6.266 | 0,26 | 6.270 | 0,23 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR0014002X43 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|0.25\|2027-04-13 | EUR | | | 8.696 | 0,32 |
| FR0014004EF7 - RFIJA\|CAISSE NAT REASS\|0.75\|2028-07-07 | EUR | 4.417 | 0,18 | 4.369 | 0,16 |
| FR0014006IU2 - RFIJA\|SOCIETE GENERALE\|0.12\|2026-11-17 | EUR | | | 5.855 | 0,21 |
| FR001400DT99 - RFIJA\|SCHNEIDER ELECTR\|3.25\|2027-11-09 | EUR | 3.064 | 0,13 | 3.055 | 0,11 |
| FR001400TSJ2 - RFIJA\|LVMH MOET HENNES\|2.75\|2027-11-07 | EUR | 7.277 | 0,30 | 7.229 | 0,26 |
| XS2020608548 - RFIJA\|HERA SPA\|0.88\|2027-07-05 | EUR | 9.004 | 0,37 | 8.995 | 0,33 |
| XS1722801708 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|1.50\|2028-05-23 | EUR | 1.907 | 0,08 | 1.879 | 0,07 |
| XS2436807866 - RFIJA\|P3 GROUP SARL\|0.88\|2026-01-26 | EUR | | | 11.656 | 0,43 |
| XS1346228577 - RFIJA\|AXA SA\|3.38\|2047-07-06 | EUR | 4.046 | 0,17 | 4.020 | 0,15 |
| XS1748456974 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|1.12\|2026-06-11 | EUR | | | 10.747 | 0,39 |
| XS2053052895 - RFIJA\|EDP FINANCE BV\|0.38\|2026-09-16 | EUR | 5.115 | 0,21 | 14.426 | 0,53 |
| XS2654097927 - RFIJA\|DS SMITH PLC\|4.38\|2027-07-27 | EUR | 16.678 | 0,69 | 16.619 | 0,61 |
| XS2455401328 - RFIJA\|SEGRO CAPITAL SA\|1.25\|2026-03-23 | EUR | | | 13.390 | 0,49 |
| XS2956845262 - RFIJA\|EUROBANK SA (ATH\|3.25\|2030-03-12 | EUR | 1.897 | 0,08 | 1.885 | 0,07 |
| XS1960248919 - RFIJA\|JPMORGAN CHASE  \|1.09\|2027-03-11 | EUR | | | 4.603 | 0,17 |
| XS2168478068 - RFIJA\|CRH SMW FINANCE \|1.25\|2026-11-05 | EUR | 4.316 | 0,18 | 4.319 | 0,16 |
| XS2068969067 - RFIJA\|COOPERATIEVE RAB\|0.25\|2026-10-30 | EUR | 11.831 | 0,49 | 11.784 | 0,43 |
| XS1072516690 - RFIJA\|PROLOGIS LP\|3.00\|2026-06-02 | EUR | | | 6.516 | 0,24 |
| XS2785465860 - RFIJA\|TOYOTA FINANCE A\|3.43\|2026-06-18 | EUR | | | 10.941 | 0,40 |
| XS2187689034 - RFIJA\|VOLKSWAGEN INTER\|3.50\|2049-06-17 | EUR | | | 11.914 | 0,44 |
| XS1890845875 - RFIJA\|IBERDROLA INTERN\|3.25\|2045-02-12 | EUR | | | 6.501 | 0,24 |
| XS2697483118 - RFIJA\|ING BANK NV\|4.12\|2026-10-02 | EUR | | | 12.633 | 0,46 |
| XS1958646082 - RFIJA\|COLGATE PALMOLIV\|0.50\|2026-03-06 | EUR | | | 6.759 | 0,25 |
| XS2001278899 - RFIJA\|ACEA SPA\|1.75\|2028-05-23 | EUR | 6.640 | 0,28 | | |
| XS3002552993 - RFIJA\|NOVO NORDISK FIN\|2.38\|2028-05-27 | EUR | 17.373 | 0,72 | | |
| DE000CZ45Y63 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|2.62\|2028-12-08 | EUR | 4.604 | 0,19 | 4.573 | 0,17 |
| FR0013241676 - RFIJA\|ORANGE SA\|1.50\|2027-09-09 | EUR | 3.848 | 0,16 | 3.838 | 0,14 |
| FR0013281755 - RFIJA\|ICADE\|1.50\|2027-09-13 | EUR | 13.193 | 0,55 | 13.030 | 0,48 |
| FR0013327988 - RFIJA\|CAPGEMINI SA\|1.75\|2028-04-18 | EUR | 881 | 0,04 | | |
| FR0013450822 - RFIJA\|CREDIT MUTUEL AR\|0.38\|2028-10-03 | EUR | 4.628 | 0,19 | | |
| FR0014003182 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|0.38\|2028-04-20 | EUR | 3.646 | 0,15 | 3.599 | 0,13 |
| XS1810653540 - RFIJA\|HEIDELBERG MATER\|1.75\|2028-04-24 | EUR | 2.729 | 0,11 | 2.706 | 0,10 |
| FR0014009YD9 - RFIJA\|BPCE SA\|1.75\|2027-04-26 | EUR | 3.838 | 0,16 | 3.799 | 0,14 |
| FR001400HQM5 - RFIJA\|CARREFOUR SA\|4.08\|2027-05-05 | EUR | 8.377 | 0,35 | 6.516 | 0,24 |
| FR001400KHZ0 - RFIJA\|KERING\|3.62\|2027-09-05 | EUR | 2.874 | 0,12 | 2.854 | 0,10 |
| FR001400N5B5 - RFIJA\|BANQUE STELLANTI\|3.50\|2027-07-19 | EUR | 3.348 | 0,14 | 3.334 | 0,12 |
| FR001400ZE74 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.88\|2030-05-06 | EUR | 4.408 | 0,18 | | |
| FR001400ZOS9 - RFIJA\|ORANGE SA\|2.75\|2029-05-19 | EUR | 5.507 | 0,23 | | |
| FR0014010BK0 - RFIJA\|ESSILOR INTERNAT\|2.62\|2030-01-10 | EUR | 7.460 | 0,31 | | |
| XS2817916484 - RFIJA\|HSBC HOLDINGS PL\|3.76\|2029-05-20 | EUR | 4.925 | 0,20 | | |
| XS1223837250 - RFIJA\|GENERAL MILLS IN\|1.50\|2027-04-27 | EUR | 4.420 | 0,18 | | |
| XS0306646042 - RFIJA\|ENEL SPA\|5.62\|2027-06-21 | EUR | 8.155 | 0,34 | | |
| XS1531347661 - RFIJA\|BECTON DICKINSON\|1.90\|2026-12-15 | EUR | 976 | 0,04 | 977 | 0,04 |
| XS2644414125 - RFIJA\|A1 TOWERS HOLDIN\|5.25\|2028-07-13 | EUR | 8.518 | 0,35 | | |
| XS2268340010 - RFIJA\|SNAM SPA\|0.00\|2028-12-07 | EUR | 2.635 | 0,11 | | |
| XS1602130947 - RFIJA\|LEVI STRAUSS  AN\|3.38\|2027-03-15 | EUR | 7.498 | 0,31 | | |
| XS3075491152 - RFIJA\|BMW FINANCE NV\|2.62\|2028-05-20 | EUR | 13.877 | 0,58 | | |
| XS3078501338 - RFIJA\|SIEMENS FINANCIE\|2.62\|2029-05-27 | EUR | 3.309 | 0,14 | | |
| XS2682331728 - RFIJA\|MEDIOBANCA SPA\|4.88\|2027-09-13 | EUR | 2.168 | 0,09 | 2.187 | 0,08 |
| CH0483180946 - RFIJA\|UBS GROUP AG\|1.00\|2027-06-24 | EUR | 8.870 | 0,37 | 8.755 | 0,32 |
| XS2194283839 - RFIJA\|INFINEON TECHNOL\|1.62\|2029-06-24 | EUR | 1.710 | 0,07 | | |
| XS2295335413 - RFIJA\|IBERDROLA INTERN\|1.45\|2049-02-09 | EUR | 10.155 | 0,42 | | |
| XS1030900242 - RFIJA\|VERIZON COMMUNIC\|3.25\|2026-02-17 | EUR | | | 1.511 | 0,06 |
| XS1069539291 - RFIJA\|DIAGEO FINANCE P\|2.38\|2026-05-20 | EUR | | | 10.418 | 0,38 |
| DE000A289XJ2 - RFIJA\|MERCEDES BENZ GR\|2.00\|2026-08-22 | EUR | | | 6.370 | 0,23 |
| DE000A30VQA4 - RFIJA\|VONOVIA SE\|4.75\|2027-05-23 | EUR | | | 4.836 | 0,18 |
| XS2407985220 - RFIJA\|STEDIN HOLDING N\|0.00\|2026-11-16 | EUR | 13.097 | 0,54 | 13.107 | 0,48 |
| FR0013053329 - RFIJA\|SANEF SA\|1.88\|2026-03-16 | EUR | | | 6.902 | 0,25 |
| FR0013165677 - RFIJA\|KERING\|1.25\|2026-05-10 | EUR | | | 4.288 | 0,16 |
| XS2617256065 - RFIJA\|PROCTER  AND  GA\|3.25\|2026-08-02 | EUR | | | 12.966 | 0,47 |
| XS1629774230 - RFIJA\|VOLKSWAGEN INTER\|3.88\|2049-06-14 | EUR | 10.470 | 0,44 | 5.342 | 0,20 |
| XS1419646317 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|1.50\|2028-05-25 | EUR | 2.200 | 0,09 | 2.185 | 0,08 |
| XS2535484526 - RFIJA\|ESSITY CAPITAL B\|3.00\|2026-09-21 | EUR | | | 6.842 | 0,25 |
| XS2344772426 - RFIJA\|HAMMERSON IRELAN\|1.75\|2027-06-03 | EUR | 5.264 | 0,22 | 10.378 | 0,38 |
| XS2349788377 - RFIJA\|MITSUBISHI UFJ F\|0.34\|2027-06-08 | EUR | | | 4.341 | 0,16 |
| XS1651071877 - RFIJA\|THERMO FISHER SC\|1.40\|2026-01-23 | EUR | | | 2.257 | 0,08 |
| XS2051361264 - RFIJA\|AT&T INC.\|0.25\|2026-03-04 | EUR | | | 4.842 | 0,18 |
| XS2555918270 - RFIJA\|JYSKE BANK A/S\|5.50\|2027-11-16 | EUR | 938 | 0,04 | 942 | 0,03 |
| XS2056396919 - RFIJA\|TELENOR ASA\|0.25\|2027-09-25 | EUR | 940 | 0,04 | 932 | 0,03 |
| XS2358287238 - RFIJA\|UBS AG/LONDON\|0.01\|2026-06-29 | EUR | | | 8.701 | 0,32 |
| XS2559580548 - RFIJA\|FRESENIUS\|4.25\|2026-05-28 | EUR | | | 7.683 | 0,28 |
| XS1883355197 - RFIJA\|ABBOTT IRELAND F\|1.50\|2026-09-27 | EUR | | | 18.123 | 0,66 |
| XS1785340172 - RFIJA\|INTESA SANPAOLO \|1.75\|2028-03-20 | EUR | 2.923 | 0,12 | 2.892 | 0,11 |
| XS2694872081 - RFIJA\|VOLKSWAGEN LEASI\|4.50\|2026-03-25 | EUR | | | 1.525 | 0,06 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1999841445 - RFIJA\|KFW\|0.01\|2027-05-05 | EUR | | | 9.476 | 0,35 |
| AT0000A2GH08 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|0.88\|2027-05-13 | EUR | 9.548 | 0,40 | | |
| XS1405767515 - RFIJA\|UNITED PARCEL SE\|1.00\|2028-11-15 | EUR | 1.327 | 0,06 | | |
| XS3008888953 - RFIJA\|ENEL FINANCE INT\|2.62\|2028-02-24 | EUR | 11.648 | 0,48 | | |
| FR0013066388 - RFIJA\|CNP ASSURANCES\|4.50\|2047-06-10 | EUR | 3.899 | 0,16 | | |
| XS1615079974 - RFIJA\|JPMORGAN CHASE \|1.64\|2028-05-18 | EUR | 13.307 | 0,55 | 13.101 | 0,48 |
| XS1418788755 - RFIJA\|ARGENTUM NETHERL\|3.50\|2046-10-01 | EUR | 14.008 | 0,58 | | |
| XS2228897158 - RFIJA\|AKELIUS RESIDENT\|1.00\|2028-01-17 | EUR | 4.325 | 0,18 | 4.284 | 0,16 |
| XS2237982769 - RFIJA\|NATIONAL BANK GR\|2.75\|2026-10-08 | EUR | 1.549 | 0,06 | 1.547 | 0,06 |
| XS3066564900 - RFIJA\|ACHMEA BANK NV\|2.50\|2028-05-06 | EUR | 3.196 | 0,13 | | |
| XS2574873266 - RFIJA\|E ON SE\|3.50\|2028-01-12 | EUR | 2.470 | 0,10 | | |
| XS2177580250 - RFIJA\|E ON SE\|0.75\|2028-02-20 | EUR | 4.764 | 0,20 | | |
| XS2680745119 - RFIJA\|NATIONAL GRID NO\|4.15\|2027-09-12 | EUR | 1.865 | 0,08 | | |
| XS2385397901 - RFIJA\|COMCAST CORPORAT\|0.00\|2026-09-14 | EUR | 4.367 | 0,18 | 4.378 | 0,16 |
| XS2586123965 - RFIJA\|FORD MOTOR CREDI\|4.87\|2027-08-03 | EUR | 2.916 | 0,12 | | |
| XS2393701284 - RFIJA\|AMERICAN TOWER C\|0.40\|2027-02-15 | EUR | 4.819 | 0,20 | | |
| XS2696046460 - RFIJA\|CARLSBERG BREWER\|4.00\|2028-10-05 | EUR | 4.696 | 0,20 | | |
| XS2000538343 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|0.88\|2026-05-22 | EUR | | | 861 | 0,03 |
| XS2305244241 - RFIJA\|AYVENS BANK NV\|0.25\|2026-02-23 | EUR | | | 4.814 | 0,18 |
| DE000A3MQS56 - RFIJA\|VONOVIA SE\|1.38\|2026-01-28 | EUR | | | 4.898 | 0,18 |
| XS2311407352 - RFIJA\|BANK OF IRELAND \|0.38\|2027-05-10 | EUR | | | 2.906 | 0,11 |
| FR0013365640 - RFIJA\|GROUPAMA FP\|3.38\|2028-09-24 | EUR | 2.309 | 0,10 | 2.291 | 0,08 |
| FR0013398070 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|2.12\|2027-01-23 | EUR | | | 4.955 | 0,18 |
| FR0013412707 - RFIJA\|RCI BANQUE SA\|1.75\|2026-04-10 | EUR | | | 4.607 | 0,17 |
| FR0013512944 - RFIJA\|STELLANTIS NV\|2.75\|2026-05-15 | EUR | | | 2.956 | 0,11 |
| FR0013532280 - RFIJA\|BNP PARIBAS SA\|0.50\|2028-09-01 | EUR | 4.593 | 0,19 | 4.481 | 0,16 |
| FR0014009EJ8 - RFIJA\|L OREAL SA\|0.88\|2026-06-29 | EUR | | | 4.737 | 0,17 |
| XS2617442525 - RFIJA\|VOLKSWAGEN AG\|4.25\|2026-01-07 | EUR | | | 11.765 | 0,43 |
| XS1134729794 - RFIJA\|NOVARTIS FINANCE\|1.62\|2026-11-09 | EUR | | | 977 | 0,04 |
| XS2744121869 - RFIJA\|TOYOTA MOTOR FIN\|3.12\|2027-01-11 | EUR | 13.016 | 0,54 | 12.953 | 0,47 |
| XS2465984107 - RFIJA\|MIZUHO FINANCIAL\|1.63\|2027-04-08 | EUR | 8.528 | 0,35 | 8.488 | 0,31 |
| XS2579816146 - RFIJA\|EUROBANK ERGASIA\|7.00\|2029-01-26 | EUR | 9.594 | 0,40 | 9.649 | 0,35 |
| XS1584122763 - RFIJA\|ESSITY AB\|1.62\|2027-03-30 | EUR | 5.847 | 0,24 | 5.819 | 0,21 |
| XS2084497705 - RFIJA\|FRESENIUS MEDICA\|0.62\|2026-11-30 | EUR | | | 1.238 | 0,05 |
| XS2491189408 - RFIJA\|A2A SPA\|2.50\|2026-06-15 | EUR | | | 11.831 | 0,43 |
| IT0005654592 - RFIJA\|UNICREDIT SPA\|3.10\|2031-06-10 | EUR | 3.080 | 0,13 | | |
| XS1619568303 - RFIJA\|UNIBAIL RODAMCO \|1.50\|2029-05-29 | EUR | 339 | 0,01 | | |
| XS2324772453 - RFIJA\|FERROVIE DELLO S\|0.38\|2028-03-25 | EUR | 1.878 | 0,08 | | |
| XS2180007549 - RFIJA\|AT&T INC.\|1.60\|2028-05-19 | EUR | 9.218 | 0,38 | | |
| XS3085616079 - RFIJA\|PIRAEUS BANK SA\|3.00\|2028-12-03 | EUR | 3.477 | 0,14 | | |
| XS0880764435 - RFIJA\|HERA SPA\|5.20\|2028-01-29 | EUR | 1.810 | 0,08 | | |
| XS2596537972 - RFIJA\|KONINKLIJKE AHOL\|3.50\|2028-04-04 | EUR | 5.650 | 0,23 | | |
| XS2996771767 - RFIJA\|INFINEON TECHNOL\|2.88\|2030-02-13 | EUR | 1.196 | 0,05 | | |
| XS3099828355 - RFIJA\|VOLKSWAGEN BANK \|2.75\|2028-06-19 | EUR | 6.700 | 0,28 | | |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.989.371 | 82,65 | 2.255.400 | 82,66 |
| FR0013218393 - RFIJA\|ICADE\|1.12\|2025-11-17 | EUR | | | 2.104 | 0,08 |
| XS2434791690 - RFIJA\|CTP BV\|0.88\|2026-01-20 | EUR | 735 | 0,03 | | |
| XS2560411543 - RFIJA\|ACHMEA BV\|3.62\|2025-11-29 | EUR | | | 7.698 | 0,28 |
| DE000CZ40LD5 - RFIJA\|COMMERZBANK AG\|4.00\|2026-03-23 | EUR | 4.971 | 0,21 | | |
| FR0013181906 - RFIJA\|ICADE\|1.75\|2026-06-10 | EUR | 986 | 0,04 | | |
| XS1072516690 - RFIJA\|PROLOGIS LP\|3.00\|2026-06-02 | EUR | 6.530 | 0,27 | | |
| XS1891174341 - RFIJA\|DIGITAL EURO FIN\|2.50\|2026-01-16 | EUR | 8.524 | 0,35 | | |
| FR0013335767 - RFIJA\|SOCIETE FONCIERE\|1.50\|2025-05-29 | EUR | | | 5.588 | 0,20 |
| XS1622421722 - RFIJA\|AKELIUS RESIDENT\|1.75\|2025-02-07 | EUR | | | 1.876 | 0,07 |
| FR0013053329 - RFIJA\|SANEF SA\|1.88\|2026-03-16 | EUR | 6.921 | 0,29 | | |
| FR0013121753 - RFIJA\|KLEPIERRE\|1.88\|2026-02-19 | EUR | 2.899 | 0,12 | | |
| DE000A3MP4T1 - RFIJA\|VONOVIA SE\|0.00\|2025-12-01 | EUR | | | 1.804 | 0,07 |
| XS2013574384 - RFIJA\|FORD MOTOR CREDI\|2.39\|2026-02-17 | EUR | 1.758 | 0,07 | | |
| XS2455401328 - RFIJA\|SEGRO CAPITAL SA\|1.25\|2026-03-23 | EUR | 13.323 | 0,55 | | |
| XS1960685383 - RFIJA\|NOKIA OYJ\|2.00\|2026-03-11 | EUR | 2.203 | 0,09 | | |
| XS2491189408 - RFIJA\|A2A SPA\|2.50\|2026-06-15 | EUR | 11.783 | 0,49 | | |
| XS2592659242 - RFIJA\|VF CORP\|4.12\|2026-03-07 | EUR | 1.977 | 0,08 | | |
| DE000A14J9N8 - RFIJA\|ALLIANZ SE\|2.24\|2045-07-07 | EUR | 9.200 | 0,38 | | |
| XS2436807866 - RFIJA\|P3 GROUP SARL\|0.88\|2026-01-26 | EUR | 11.651 | 0,48 | | |
| AT0000A2JAF6 - RFIJA\|ERSTE GROUP BANK\|0.05\|2025-09-16 | EUR | | | 3.732 | 0,14 |
| XS2535307743 - RFIJA\|MEDTRONIC GLOBAL\|2.62\|2025-10-15 | EUR | | | 1.144 | 0,04 |
| FR0013030129 - RFIJA\|CREDIT AGRICOLE \|3.00\|2025-12-21 | EUR | 4.488 | 0,19 | 4.965 | 0,18 |
| XS2480958904 - RFIJA\|VOLVO TREASURY A\|1.62\|2025-09-18 | EUR | | | 2.023 | 0,07 |
| XS1062900912 - RFIJA\|ASSICURAZIONI GE\|4.12\|2026-05-04 | EUR | 2.518 | 0,10 | | |
| XS2358287238 - RFIJA\|UBS AG/LONDON\|0.01\|2026-06-29 | EUR | 8.703 | 0,36 | | |
| PTEDPLOM0017 - RFIJA\|EDP  ENERGIAS D\|1.70\|2080-07-20 | EUR | 1.802 | 0,07 | | |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 100.972 | 4,17 | 30.933 | 1,13 |
| **TOTAL RENTA FIJA COTIZADA** | | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |
| **TOTAL RENTA FIJA** | | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 2.092.184 | 86,90 | 2.295.978 | 84,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 2.321.127 | 96,40 | 2.633.060 | 96,52 |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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

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

Durante el primer semestre de 2025 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 553.79 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 2.25%%. Así mismo, en relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Adicionalmente, al cierre del periodo el fondo tiene contratado con el depositario una operación de simultáneas con un vencimiento de un día sobre deuda pública española por un importe efectivo de 7881000 euros, y un tipo de -1,82%.