

SANTANDER SOSTENIBLE RENTA FIJA AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 677

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A.

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Aa3

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

contactesantanderpb@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 una escala 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,19	0,13	0,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,59	1,48	1,59	1,74

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	14.296.187,95	16.762.474,87	42.720	45.015	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	11.437.714,98	10.010.040,23	56.301	52.150	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	1.410.275	1.644.578	2.413.215	1.850.025
CLASE CARTERA	EUR	1.171.789	1.016.346	317.341	220.047

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	98,6469	98,1107	95,9223	92,7319
CLASE CARTERA	EUR	102,4495	101,5326	98,4563	94,4014

(*)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	0,44	0,00	0,44	0,44	0,00	0,44	mixta	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,09		0,09	0,09		0,09	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,55	1,13	-0,58	0,30	0,37	2,28	3,44	3,94	-0,51

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	07-04-2026	-0,23	11-03-2026	-0,30	14-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,54	08-04-2026	0,54	08-04-2026	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,48	1,66	1,25	0,46	0,63	0,77	1,10	1,58	0,35
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28	13,89	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
Indice folleto	1,54	1,70	1,34	0,44	0,63	0,71	1,10	1,62	0,38
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19	1,19	1,20	0,22

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

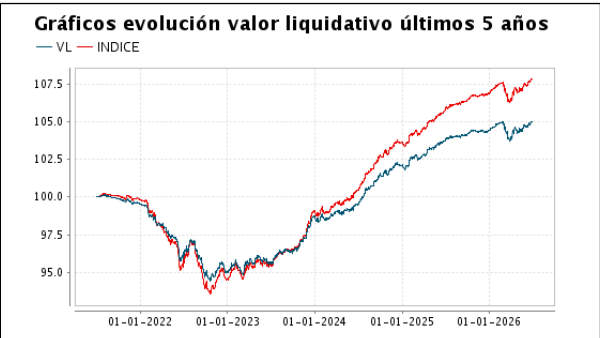
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,28	0,19	0,27	0,27	1,06	1,06	0,81	0,80

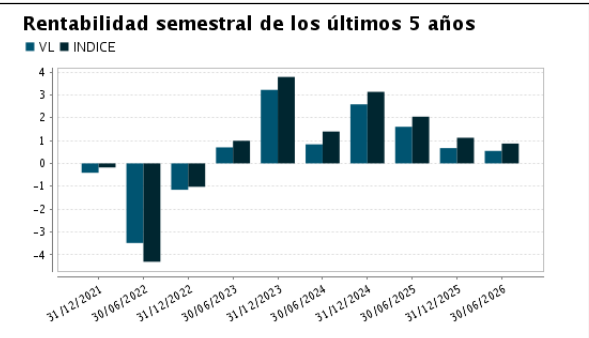
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,90	1,36	-0,45	0,50	0,58	3,12	4,30	4,54	0,06

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	01-06-2026	-0,24	11-03-2026	-0,32	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,54	08-04-2026	0,54	08-04-2026	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,54	1,74	1,29	0,46	0,63	0,79	1,14	1,59	0,35
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,28	13,89	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,75	0,55	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
Indice folleto	1,54	1,70	1,34	0,44	0,63	0,71	1,10	1,62	0,38
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16	0,17

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

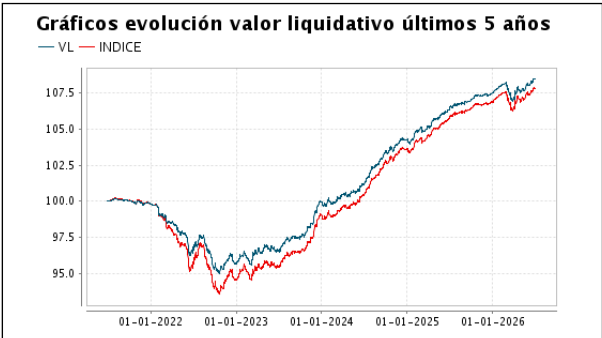
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,24	0,24	0,23

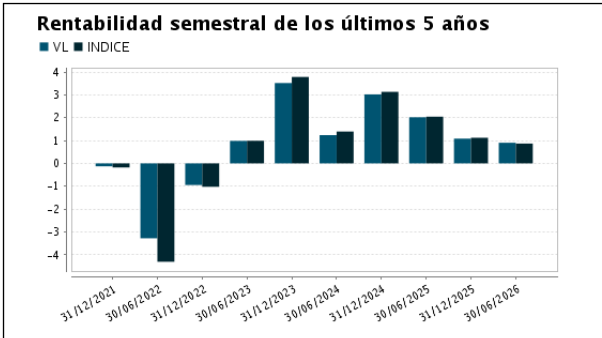
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	12.605.722	918.762	0,82
Renta Fija Internacional	701.880	148.972	1,16
Renta Fija Mixta Euro	12.402.984	214.576	0,79
Renta Fija Mixta Internacional	1.170.489	187.753	2,95
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	367.393	10.340	7,04
Renta Variable Euro	1.605.000	49.721	9,75
Renta Variable Internacional	4.332.226	520.355	12,17
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	376.227	149.785	1,72
Global	15.802.236	361.138	3,90
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	6.753.318	242.801	0,89
IIC que Replica un Índice	1.209.091	43.170	13,69

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.175.456	177.929	0,74
Total fondos	63.502.023	3.025.302	2,91

*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	2.556.061	98,99	2.614.414	98,25
* Cartera interior	219.120	8,49	267.807	10,06
* Cartera exterior	2.292.530	88,79	2.298.933	86,40
* Intereses de la cartera de inversión	44.411	1,72	47.675	1,79
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	28.195	1,09	53.484	2,01
(+/-) RESTO	-2.192	-0,08	-6.975	-0,26
TOTAL PATRIMONIO	2.582.064	100,00 %	2.660.923	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)	2.660.923	2.405.183	2.660.923	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,64	9,27	-3,64	-141,10
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,68	0,78	0,68	-9,33
(+) Rendimientos de gestión	1,00	1,20	1,00	-13,02
+ Intereses	1,56	1,49	1,56	9,49
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,59	-0,30	-0,59	104,66
± 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)	0,03	0,00	0,03	-2.115,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,00	-94,22
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	743,92
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,32	-0,42	-0,32	-19,24
- Comisión de gestión	-0,29	-0,38	-0,29	-19,75
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	3,38
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	4,90
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,91
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-68,94
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.645,45
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.645,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.582.064	2.660.923	2.582.064	

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	219.120	8,49	231.943	8,73
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS			35.864	1,35
TOTAL RENTA FIJA	219.120	8,49	267.807	10,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	219.120	8,49	267.807	10,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL RENTA FIJA	2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.511.654	97,35	2.566.739	96,45

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
HONDA MOTOR CO LTD 3.501 07/07/29 (EUR)	Otras compras a plazo	3.814	Inversión
Total subyacente renta fija		3814	
FUT. EURO SCHATZ 09/26	Futuros comprados	207.369	Inversión
Total otros subyacentes		207369	
TOTAL OBLIGACIONES		211183	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

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

Información adicional

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

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 3.388,97 - 12.746%

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 1,86

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 16 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 141,86 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

Efectivo por compras de valores y otros activos emitidos por entidades del grupo de la gestora o grupo del depositario (millones euros): 48,19 - 0,02%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 83,65 - 0,03%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 0,9 - 0%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 14.418,86

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 2026 tanto las bolsas como los principales índices de renta fija registraron ganancias, si bien el periodo estuvo marcado por la elevada volatilidad provocada por el conflicto en Oriente Medio. Tras un inicio de año apoyado en la fortaleza del crecimiento económico y en unos resultados empresariales del 4ºT25 superiores a lo previsto, el conflicto en Oriente Medio y el cierre de facto del Estrecho de Ormuz a partir de finales de febrero provocaron un fuerte repunte de los precios energéticos, un deterioro del sentimiento inversor y caídas generalizadas en los mercados financieros. Posteriormente, el anuncio de la tregua entre EE.UU. e Irán a principios de abril favoreció una rápida recuperación del apetito por el riesgo, apoyado además en sorpresas muy positivas en los resultados empresariales del 1ºT26. En las semanas siguientes, las noticias contradictorias sobre el avance de las negociaciones provocaron episodios puntuales de volatilidad. El escenario quedó más despejado en junio con la firma del Memorando de Entendimiento (MoU), la reapertura del Estrecho de Ormuz y la caída del precio del crudo hasta niveles cercanos a los de finales de febrero.

Los datos económicos publicados durante el semestre mostraron que la economía global continuó en fase expansiva, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado en algunas regiones tras el impacto temporal del encarecimiento de la energía. En este contexto, la atención de los inversores se centró en la evolución de la inflación y en las actuaciones de los bancos centrales. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo adoptaron una actitud prudente ante el posible impacto de la subida del precio del petróleo sobre la inflación. En junio, el BCE elevó los tipos oficiales +25pb, situándolos en un nivel más neutral, y mantuvo el mensaje de que las futuras decisiones dependerán de la evolución de los datos. En EE.UU., en junio se celebró la primera reunión de la Fed presidida por Kevin Warsh y estuvo marcada por un tono más restrictivo de lo esperado por los inversores.

En los mercados de renta fija la evolución estuvo condicionada por los cambios en las expectativas sobre inflación y tipos de interés oficiales, ya que a lo largo del semestre los inversores llegaron a descontar tres subidas de tipos del BCE y dos subidas de tipos de la Fed. Durante marzo, el repunte del precio del petróleo provocó un aumento generalizado de las TIREs de los bonos, movimiento que se prolongó hasta comienzos de mayo. Posteriormente, las TIREs descendieron a medida que disminuían las tensiones en Oriente Medio y retrocedía el precio del crudo. En la Eurozona, este movimiento se intensificó tras el anuncio del MoU y la reapertura del Estrecho de Ormuz. En EE.UU., el sesgo más restrictivo de la nueva presidencia de la Reserva Federal se tradujo en un comportamiento menos favorable de los plazos cortos de la curva de tipos. En el conjunto del periodo, en los bonos del gobierno alemán, la TIR del 2 años subió +41pb hasta el 2,53% mientras que la TIR del bono a 10 años subió +1pb. La prima de riesgo española aumentó en +5pb hasta 48pb. En EE.UU., la TIR del bono del gobierno a 2 años subió +70pb y la TIR del 10 años subió +30pb. En los mercados de crédito, los diferenciales

mostraron una elevada resiliencia, reflejando el sólido apetito inversor. En el semestre, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,54% y el de 7 a 10 años un +1,46%. En crédito, el Iboxx Euro subió +1,38%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue de +3,32%.

En renta variable, los resultados empresariales de I4ºT25 y del 1ºT26 superaron las previsiones del consenso, especialmente los del 1ºT26 en EE.UU. y en los sectores vinculados a Tecnología e IA. Estos resultados, junto con la progresiva remisión de las tensiones geopolíticas, permitieron que las bolsas recuperaran las pérdidas registradas en marzo y finalizaran el semestre con ganancias adicionales. En Europa, la evolución estuvo más condicionada por los movimientos del precio de la energía, si bien el StoxxEurope600 finalizó el periodo en máximos históricos. En Estados Unidos destacó nuevamente el liderazgo del sector tecnológico, si bien en junio se produjeron episodios de toma de beneficios y rotación sectorial tras los máximos históricos alcanzados por el S&P500 y el Nasdaq durante los primeros días del mes. En el semestre el EUROS TOXX50 anotó una subida de +9,27%, el DAX alemán subió +2,06%, el IBEX35 +12,50% y el MSCI UK británico un +7,62%. En Estados Unidos el SP500 subió +9,55% y el Nasdaq +12,79%. En Japón, el Nikkei 225 subió +39,18%. En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America avanzó +4,86% en el semestre.

En el mercado de divisas, la cotización euro/dólar estuvo marcada por la evolución del conflicto en Oriente Medio y por las expectativas sobre política monetaria. El dólar actuó como activo refugio durante las fases de mayor incertidumbre y volvió a apreciarse al cierre del semestre tras el cambio de tono de la Reserva Federal. En el semestre se apreció +2,76%.

De cara a la segunda mitad de 2026, la atención de los inversores continuará centrada en la evolución del crecimiento económico, la trayectoria de la inflación y las actuaciones de los principales bancos centrales, así como en la consolidación de la estabilización geopolítica en Oriente Medio y su impacto sobre los precios de la energía.

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 0,32% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior 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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo en el periodo* decreció en un 14,25% hasta 1.410.274.927 euros en la clase A y creció en un 15,29% hasta 1.171.788.640 euros en la clase Cartera. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 2.295 lo que supone 42.720 partícipes para la clase A y aumentó en 4.151 lo que supone 56.301 partícipes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,13% y la acumulada en el año de 0,55% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,36% y la acumulada en el año de 0,90% 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 0,54%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,15% para las clases A y Cartera.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,59% 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 0,82% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En términos de rentabilidad, el primer semestre del año ha sido positivo. El principal motivo ha sido el nivel de rentabilidad ofrecido por el activo (Carry), y el buen comportamiento de los diferenciales crediticios que estrecharon 1 puntos básicos durante el semestre frente a gobiernos.

Desde el punto de vista de mercado, el primer semestre de 2026 estuvo marcado por un comportamiento positivo de la renta fija, tanto gubernamental como corporativa, en un contexto todavía condicionado por episodios de elevada volatilidad geopolítica. La guerra en Irán y el cierre del estrecho de Ormuz provocaron un aumento temporal de la aversión al riesgo y de los diferenciales de crédito, cuyo máximo se alcanzó a finales de marzo. El mercado comenzó a descontar subidas de los tipos de referencia como consecuencia de la aceleración de los datos de inflación, asociada al incremento del precio del petróleo. El BCE elevó el tipo de referencia en 0,25%, hasta el 2,25%, aunque nuevas subidas dependerán de la evolución

de los datos macroeconómicos. Aun así, la posterior normalización de las tensiones y la toma de posesión de Warsh al frente de la Reserva Federal contribuyeron a estabilizar las expectativas de mercado durante la segunda mitad del semestre. Observamos un aplanamiento de las curvas de tipos: la TIR del bono del gobierno alemán a 2 años inició el año en el 2,126% y cerró el 30 de junio de 2026 en el 2,52%, mientras que la del bono alemán a 10 años se mantuvo en niveles similares, en torno al 2,86%.

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 similar a la de su benchmark de referencia aprovechando los rangos de mercado. A cierre de semestre, la cartera se encuentra con mayor exposición crediticia a sector Bancos, Utilities y Autos en detrimento de Energía. Además el fondo cuenta con exposición a tipos de interés vía futuros de deuda alemana a 2 años. Hemos acudido a emisiones del mercado primario de nombres como Morgan Stanley o DNB en financieros, o Iberdrola o Snam en corporativos. 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.

En términos de emisores destacamos positivamente la exposición al sector financiero, Credit Agricole, UBS o Unicrédito en financieros y en corporativos destacamos el aporte de Renault. En negativo destacamos la exclusión del sector energía en el fondo y la posición en futuros de tipos de interés.

De cara a futuro seguimos constructivos en el activo.

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 3,76% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,03% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,36%. 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 1,66% y el riesgo asumido por la clase Cartera del fondo ha sido de 1,74%. 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 1,70% 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 2026 al 30 de junio es de 380.947 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 2026 y los del trimestre al

segundo trimestre de 2026 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

De cara a la segunda mitad de 2026, la atención de los inversores continuará centrada en la evolución del crecimiento económico, la trayectoria de la inflación y las actuaciones de los principales bancos centrales, así como en la consolidación de la estabilización geopolítica en Oriente Medio y su impacto sobre los precios de la energía.

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	%
XS2405855375 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 1.58 2019-11-16	EUR	3.125	0,12	3.113	0,12
XS2530034649 - RFIIJA CAIXABANK SA 3.75 2029-09-07	EUR	4.623	0,18	4.531	0,17
XS2201946634 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2027-07-13	EUR	7.865	0,30	7.946	0,30
ES0213679JR9 - RFIIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	9.377	0,36	9.465	0,36
ES0343307023 - RFIIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.714	0,11	2.744	0,10
XS3266589368 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.00 2030-01-12	EUR	17.244	0,67		
XS2558978883 - RFIIJA CAIXABANK SA 6.25 2033-02-23	EUR	13.029	0,50	13.248	0,50
XS2661068234 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	5.606	0,22	1.921	0,07
ES0265936031 - RFIIJA ABANCA CORPORACI 5.25 2028-09-14	EUR	7.178	0,28	5.216	0,20
XS2909821899 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 2.62 2028-03-30	EUR	12.435	0,48	12.510	0,47
XS2102934697 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 1.00 2027-04-20	EUR			8.431	0,32
XS2743029253 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.50 2028-01-09	EUR			16.061	0,60
XS1682538183 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 1.25 2027-09-13	EUR	6.050	0,23	6.095	0,23
XS2580221658 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 4.88 2079-07-25	EUR	9.206	0,36	7.259	0,27
XS2636592102 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 5.75 2033-09-15	EUR	7.100	0,27	7.221	0,27
ES0344251022 - RFIIJA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	2.844	0,11	2.873	0,11
XS2553801502 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.12 2028-11-10	EUR	4.619	0,18	4.696	0,18
XS2979643991 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	697	0,03	702	0,03
XS2788614498 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	6.982	0,27	7.024	0,26
XS2893180039 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 4.12 2030-09-03	EUR	2.043	0,08		
XS1725678194 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 2.50 2029-11-28	EUR			6.357	0,24
XS2677541364 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 5.50 2029-09-08	EUR	3.150	0,12	3.200	0,12
XS2908735504 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.25 2029-04-02	EUR	17.946	0,70	18.062	0,68
XS2909825379 - RFIIJA CRITERIA CAIXA S 3.50 2029-10-02	EUR	7.289	0,28	7.310	0,27
XS2534785865 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2027-09-20	EUR			10.230	0,38
XS2649712689 - RFIIJA CAIXABANK SA 5.00 2029-07-19	EUR	8.293	0,32	4.206	0,16
XS1684831982 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2029-09-18	EUR	2.922	0,11	2.944	0,11
XS2310118976 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.25 2031-06-18	EUR			2.693	0,10
XS2113889351 - RFIIJA BANCO SANTANDER 0.50 2027-02-04	EUR			11.102	0,42
XS2300292963 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 1.25 2029-01-15	EUR	4.745	0,18		
ES0244251056 - RFIIJA IBERCAJA BANCO S 3.12 2031-08-10	EUR	3.273	0,13		
XS2383811424 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 1.75 2028-03-09	EUR	4.261	0,17		
XS1627343186 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR			8.828	0,33
ES0265936023 - RFIIJA ABANCA CORPORACI 0.50 2027-09-08	EUR			4.438	0,17
XS3090080733 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 3.50 2031-06-13	EUR			10.996	0,41
XS3418565829 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.12 2030-06-25	EUR	12.026	0,47		
XS2679904768 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 7.50 2029-09-14	EUR	10.561	0,41		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		197.202	7,64	211.422	7,95
XS1627343186 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	8.740	0,34		
XS2081500907 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	10.272	0,40	10.249	0,39
FR0013515871 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 1.50 2027-06-05	EUR	2.906	0,11		
XS1512827095 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 1.88 2026-11-02	EUR			10.272	0,39
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		21.918	0,85	20.520	0,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		219.120	8,49	231.943	8,73
ES0000012000 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 1.86 2026-01-02	EUR			35.864	1,35
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS				35.864	1,35
TOTAL RENTA FIJA		219.120	8,49	267.807	10,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		219.120	8,49	267.807	10,08
XS2800653581 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 3.75 2027-04-12	EUR			5.104	0,19
AT0000A2RAA0 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 0.12 2028-05-17	EUR	9.159	0,35	9.210	0,35
XS3201899856 - RFIIJA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	9.218	0,36	9.267	0,35
XS1801905628 - RFIIJA MIZUHO FINANCIAL 1.60 2028-04-10	EUR	12.932	0,50	13.050	0,49
XS3002547134 - RFIIJA LEASYS ITALIA SP 2.88 2027-08-17	EUR	15.381	0,60	12.525	0,47
XS1405784015 - RFIIJA KRAFT HEINZ FOOD 2.25 2028-05-25	EUR	2.750	0,11	2.764	0,10
DE000A2DAHN6 - RFIIJA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	2.895	0,11	2.916	0,11
DE000A3LWGE2 - RFIIJA TRATON FINANCE L 3.75 2027-03-27	EUR			11.474	0,43
DE000A460DW4 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 3.00 2031-02-07	EUR	10.599	0,41	10.637	0,40
DE000A4DFH60 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 3.00 2029-06-16	EUR	3.584	0,14	3.598	0,14
DE000CZ457N3 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.12 2030-11-26	EUR	3.673	0,14	3.684	0,14
DE000CZ45Y63 - RFIIJA COMMERZBANK AG 2.62 2028-12-08	EUR	4.581	0,18	4.609	0,17
DE000DL19U23 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 1.62 2027-01-20	EUR			9.488	0,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000DL19VB0 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 5.62 2031-05-19	EUR			15.144	0,57
FR0011509488 - RFIIJA AEROPORTS DE PAR 2.75 2028-06-05	EUR	1.790	0,07	802	0,03
FR0013327988 - RFIIJA CAPGEMINI SA 1.75 2028-04-18	EUR			876	0,03
FR0013330099 - RFIIJA INDIGO GROUP 1.62 2028-04-19	EUR	1.552	0,06	2.335	0,09
XS1713463559 - RFIIJA ENEL SPA 3.38 2081-11-24	EUR	9.353	0,36	9.375	0,35
FR0013484458 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR			1.174	0,04
FR001400CQ85 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	9.022	0,35	9.106	0,34
FR001400IEQ0 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	1.873	0,07	1.883	0,07
FR001400M9L7 - RFIIJA ELECTRICITE DE F 3.75 2027-06-05	EUR			1.530	0,06
FR001400ZE74 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 2.88 2030-05-06	EUR	4.364	0,17	4.383	0,16
FR0014010BK0 - RFIIJA ESSILOR INTERNAT 2.62 2030-01-10	EUR	7.379	0,29	7.428	0,28
XS2115094737 - RFIIJA SKANDINAVISKA ENJ 0.38 2027-02-11	EUR			7.444	0,28
XS2416413339 - RFIIJA COOPERATIEVE RAB 0.38 2027-12-01	EUR			19.240	0,72
XS2218405772 - RFIIJA MERCK KGAA 1.62 2080-09-09	EUR	798	0,03	795	0,03
XS1205618470 - RFIIJA VATTENFALL AB 3.00 2077-03-19	EUR	1.496	0,06	1.496	0,06
XS2521820048 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 2.00 2027-08-19	EUR	987	0,04	992	0,04
XS2526839258 - RFIIJA SIEMENS FINANCI 2.50 2027-09-08	EUR			2.679	0,10
XS2931916972 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 2.75 2027-11-04	EUR	15.631	0,61	15.728	0,59
XS2635647154 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.25 2028-06-13	EUR	3.828	0,15	3.852	0,14
XS2845167613 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 4.62 2029-07-17	EUR	5.531	0,21	5.617	0,21
XS2547936984 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 5.75 2028-01-27	EUR	5.072	0,20	5.106	0,19
XS1958307461 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 1.75 2029-03-05	EUR			3.838	0,14
XS2463961321 - RFIIJA LINDE PLC 1.00 2027-03-31	EUR			969	0,04
XS2465984107 - RFIIJA MIZUHO FINANCI 1.63 2027-04-08	EUR			8.496	0,32
XS3172177738 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 3.78 2029-09-16	EUR	7.481	0,29	7.515	0,28
XS3173656243 - RFIIJA CONTINENTAL AG 2.88 2029-06-09	EUR	3.280	0,13	3.292	0,12
XS2177580250 - RFIIJA E ON SEJ 0.75 2028-02-20	EUR	4.729	0,18	4.762	0,18
XS2779814750 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 5.00 2028-05-13	EUR	2.084	0,08	2.094	0,08
XS1584122763 - RFIIJA ESSITY AB 1.62 2027-03-30	EUR			5.832	0,22
XS2694995163 - RFIIJA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR			12.629	0,47
XS2295335413 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	10.292	0,40	10.230	0,38
XS2595343059 - RFIIJA NATIONAL BANK GR 8.00 2034-01-03	EUR	10.498	0,41	10.704	0,40
XS2196328608 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 1.88 2080-06-29	EUR			3.086	0,12
XS2698773830 - RFIIJA BMW FINANCE NV 3.88 2028-10-04	EUR	5.038	0,20	5.074	0,19
XS3099828355 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR	16.367	0,63	6.680	0,25
XS2306601746 - RFIIJA EASYJET FINCO BV 1.88 2028-03-03	EUR	16.181	0,63	6.853	0,26
XS3406813124 - RFIIJA SNAM SPA 3.12 2030-06-22	EUR	3.987	0,15		
XS3110850347 - RFIIJA EUROBANK SA (ATH) 2.88 2028-07-07	EUR	5.667	0,22	5.685	0,21
XS2112475509 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 0.38 2028-02-06	EUR	2.570	0,10	2.594	0,10
FR0013236544 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.50 2029-02-09	EUR	9.142	0,35	9.175	0,34
FR0013320058 - RFIIJA ICADE 1.62 2028-02-28	EUR	1.222	0,05	1.236	0,05
FR0013532280 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-09-01	EUR	4.666	0,18	4.631	0,17
CH1414003454 - RFIIJA UBS GROUP AG 2.88 2030-02-12	EUR	5.155	0,20	5.182	0,19
FR0014003SA0 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	4.498	0,17		
FR0014010M4 - RFIIJA SANOFI SA 2.62 2029-06-23	EUR	11.304	0,44	11.357	0,43
FR0014012GV2 - RFIIJA CARREFOUR SA 2.88 2028-12-08	EUR	8.854	0,34	8.906	0,33
XS1418788755 - RFIIJA ARGENTUM NETHERL 3.50 2046-10-01	EUR	13.913	0,54	13.984	0,53
XS2619751576 - RFIIJA SKANDINAVISKA ENJ 3.88 2028-05-09	EUR	7.759	0,30	7.805	0,29
XS2027364327 - RFIIJA LOGICOR FINANCI 1.62 2027-07-15	EUR	3.853	0,15	3.889	0,15
XS2730661100 - RFIIJA CROWN EUROPEAN H 4.75 2029-03-15	EUR	2.991	0,12		
XS1835955474 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 1.81 2029-06-12	EUR	2.345	0,09	2.347	0,09
XS2536364081 - RFIIJA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR	1.413	0,05	1.426	0,05
XS2640904319 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 6.88 2029-06-27	EUR	5.124	0,20	5.242	0,20
XS2644936259 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 7.25 2028-07-13	EUR	16.114	0,62	16.500	0,62
XS3148184156 - RFIIJA GIVAUDAN FINANCE 2.88 2029-09-09	EUR	4.675	0,18	4.700	0,18
XS1652866002 - RFIIJA TERNA RETE ELETT 1.38 2027-07-26	EUR	8.119	0,31	8.177	0,31
XS2354246816 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 0.38 2028-06-16	EUR	2.286	0,09	2.341	0,09
XS2956845262 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 3.25 2030-03-12	EUR	1.894	0,07	1.909	0,07
XS1558472129 - RFIIJA SOCIETE NATIONAL 1.50 2029-02-02	EUR	6.107	0,24	6.135	0,23
XS2859392248 - RFIIJA LEASYS ITALIA SP 3.88 2027-10-12	EUR	6.071	0,24	2.038	0,08
XS1861322383 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 1.88 2029-01-05	EUR	2.800	0,11	2.813	0,11
XS3367696047 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 3.55 2031-05-12	EUR	7.457	0,29		
XS3367720797 - RFIIJA BARCLAYS PLC 3.58 2030-05-12	EUR	2.402	0,09		
XS3367613448 - RFIIJA BOOKING HOLDINGS 3.50 2030-05-11	EUR	5.976	0,23		
XS2577396430 - RFIIJA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	4.911	0,19	4.945	0,19
XS257753875 - RFIIJA ICCREA BANCA IST 6.88 2028-01-20	EUR	6.480	0,25	6.623	0,25
XS2281473111 - RFIIJA HEMSO TREASURY O 0.00 2028-01-19	EUR	1.805	0,07		
XS2485360981 - RFIIJA HERA SPA 2.50 2029-05-25	EUR	4.518	0,17	4.552	0,17
XS2586123965 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 4.87 2027-08-03	EUR	3.623	0,14	2.920	0,11
XS1587893451 - RFIIJA ELM BV FOR SWISS 3.38 2047-09-29	EUR	1.099	0,04		
XS1890836296 - RFIIJA CLOVERIE PLC FOR 1.50 2028-12-15	EUR	1.713	0,07	1.731	0,07
XS3097930138 - RFIIJA NATIONAL BANK GR 2.75 2029-07-21	EUR	6.037	0,23	6.074	0,23
PTCGDCOM0037 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	31.232	1,21	30.932	1,16
PTCMGAOM0046 - RFIIJA CAIXA ECONOMICA 3.50 2029-06-25	EUR	12.814	0,50	4.741	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTBCPCOM0004 - RFIIA BANCO COMERCIAL [3.12 2029-10-21	EUR	3.600	0,14	3.631	0,14
XS2102360315 - RFIIA STANDARD CHARTER[0.85 2028-01-27	EUR			2.935	0,11
XS2303052695 - RFIIA CTP BV[0.75 2027-02-18	EUR			5.715	0,21
XS1603892149 - RFIIA MORGAN STANLEY1.88 2027-04-27	EUR			9.813	0,37
IT0005631822 - RFIIA UNICREDIT SPA[3.30 2029-07-16	EUR	10.306	0,40	10.400	0,39
DE000A4EFP51 - RFIIA TRATON SE[2.88 2028-08-26	EUR	7.444	0,29	7.481	0,28
FR0013232444 - RFIIA CAISSE NAT REASS[6.00 2027-01-23	EUR			2.760	0,10
FR0013241676 - RFIIA ORANGE SA[1.50 2027-09-09	EUR	3.794	0,15	3.824	0,14
FR0013476611 - RFIIA BNP PARIBAS SA[1.12 2032-01-15	EUR	7.424	0,29	7.364	0,28
FR0013536661 - RFIIA SOCIETE GENERALE[0.88 2028-09-22	EUR			4.464	0,17
FR0014000UC8 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO [0.62 2027-05-04	EUR			12.897	0,48
FR0014003182 - RFIIA CREDIT AGRICOLE [0.38 2028-04-20	EUR	3.564	0,14	3.607	0,14
FR0014006ND8 - RFIIA ACCOR SA[2.38 2028-11-29	EUR	6.670	0,26	6.709	0,25
FR0014009HA0 - RFIIA BNP PARIBAS SA[2.50 2032-03-31	EUR	7.254	0,28	7.269	0,27
FR001400B1L7 - RFIIA RCI BANQUE SA[4.75 2027-07-06	EUR	8.762	0,34	8.779	0,33
FR001400IDW0 - RFIIA SOCIETE GENERALE[4.12 2027-06-02	EUR			4.094	0,15
FR001400LY92 - RFIIA DANONE SA[3.71 2029-11-13	EUR	2.359	0,09	2.375	0,09
FR001400NC70 - RFIIA AYVENS SA[3.88 2028-01-24	EUR	6.283	0,24	6.355	0,24
FR001400TSJ2 - RFIIA LVMH MOET HENNES[2.75 2027-11-07	EUR			7.258	0,27
FR001400U1B5 - RFIIA SOCIETE GENERALE[3.00 2027-02-12	EUR			9.830	0,37
XS3214409750 - RFIIA CITIGROUP INC[2.93 2030-10-22	EUR			8.242	0,31
XS115498260 - RFIIA ORANGE SA[5.00 2049-10-01	EUR			2.890	0,11
XS2817916484 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL[3.76 2029-05-20	EUR	4.856	0,19	4.897	0,18
XS1718316281 - RFIIA SOCIETE GENERALE[1.38 2028-01-13	EUR	3.767	0,15	3.799	0,14
XS2319954710 - RFIIA STANDARD CHARTER[1.20 2031-09-23	EUR	2.190	0,08	2.173	0,08
XS3225326282 - RFIIA ING GROEP NV[2.88 2030-11-10	EUR	7.499	0,29	7.537	0,28
XS1629774230 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[3.88 2049-06-14	EUR	10.497	0,41	10.556	0,40
DK0030484548 - RFIIA NYKREDIT REALKRE[0.38 2028-01-17	EUR	1.802	0,07	1.798	0,07
XS2432361421 - RFIIA NIBC BANK NV[0.88 2027-06-24	EUR			3.451	0,13
XS3140075816 - RFIIA GENERAL MOTORS F[3.10 2029-08-04	EUR	2.112	0,08	2.123	0,08
XS3241220873 - RFIIA ING BANK NV[2.62 2028-12-01	EUR	16.969	0,66	17.055	0,64
XS2548080832 - RFIIA MORGAN STANLEY[4.81 2028-10-25	EUR	10.242	0,40	10.374	0,39
XS2168285000 - RFIIA COOPERATIEVE RAB[0.88 2028-05-05	EUR			2.936	0,11
XS2574873266 - RFIIA E ON SE[3.50 2028-01-12	EUR	2.440	0,09	2.454	0,09
XS3075393499 - RFIIA CONTINENTAL AG[2.88 2028-11-22	EUR	3.163	0,12	3.184	0,12
XS2576362839 - RFIIA BANK OF IRELAND [4.88 2028-07-16	EUR	1.733	0,07	1.758	0,07
XS2576550086 - RFIIA ENEL SPA[6.38 2049-07-16	EUR	8.687	0,34	8.859	0,33
XS3178858497 - RFIIA FRESENIUS[2.75 2029-09-15	EUR	5.946	0,23	5.982	0,22
XS2680745119 - RFIIA NATIONAL GRID NO[4.15 2027-09-12	EUR	1.848	0,07	1.861	0,07
XS2887901325 - RFIIA BMW INTERNATIONAL[3.00 2027-08-27	EUR			8.481	0,32
XS2388449758 - RFIIA NATIONALE NEDERL[0.50 2028-09-21	EUR	4.210	0,16	4.230	0,16
XS2588885025 - RFIIA UNICREDIT SPA[4.45 2029-02-16	EUR	9.692	0,38	9.825	0,37
XS2593105393 - RFIIA ASTRAZENCA PLC[3.62 2027-03-03	EUR			5.786	0,22
XS2194283839 - RFIIA INFINEON TECHNO[1.62 2029-06-24	EUR	1.699	0,07	1.710	0,06
CH0595205524 - RFIIA UBS GROUP AG[0.25 2028-02-24	EUR	7.615	0,29	7.678	0,29
AT0000A3UQ65 - RFIIA ERSTE GROUP BANK[3.38 2031-05-13	EUR	11.927	0,46		
XS3002552993 - RFIIA NOVO NORDISK FIN[2.38 2028-05-27	EUR	17.221	0,67	17.297	0,65
XS3305168794 - RFIIA AMAZON.COM INC[3.10 2030-03-16	EUR	10.547	0,41		
XS3105190576 - RFIIA CZECHOSLOVAK GRO[5.25 2031-01-10	EUR	2.448	0,09		
XS2607193435 - RFIIA TERNA RETE ELET[3.62 2029-04-21	EUR	5.088	0,20		
DE000A4EMX11 - RFIIA TRATON FINANCE L[3.12 2029-05-12	EUR	6.058	0,23		
DE000C2439B6 - RFIIA COMMERZBANK AG[5.25 2029-03-25	EUR	4.142	0,16	7.362	0,28
DE000C245ZU8 - RFIIA COMMERZBANK AG[3.12 2030-06-06	EUR	1.591	0,06	1.600	0,06
XS3311914850 - RFIIA ABN AMRO GROUP N[3.38 2030-04-09	EUR	9.991	0,39		
XS2312744217 - RFIIA ENEL SPA[1.38 2171-09-08	EUR	17.988	0,70	10.599	0,40
FR0013450822 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR[0.38 2028-10-03	EUR	4.600	0,18	4.620	0,17
FR0013507860 - RFIIA CAPGEMINI SA[2.00 2029-04-15	EUR	873	0,03		
FR0013512233 - RFIIA KLEPIERRE[2.00 2029-05-12	EUR	14.037	0,54	14.117	0,53
XS2613658041 - RFIIA COOPERATIEVE RAB[4.23 2029-04-25	EUR	3.369	0,13	3.406	0,13
FR0014010DR1 - RFIIA RENAULT SA[3.88 2030-09-30	EUR	900	0,03	906	0,03
FR0014016GC3 - RFIIA LVMH MOET HENNES[2.62 2030-06-25	EUR	10.731	0,42		
FR0014017YD2 - RFIIA AYVENS SA[3.38 2029-04-16	EUR	5.631	0,22		
XS1619568303 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO [1.50 2029-05-29	EUR	334	0,01	337	0,01
XS1420338102 - RFIIA HOLCIM FINANCE L[2.25 2028-05-26	EUR	14.652	0,57	14.695	0,55
XS2320759538 - RFIIA VERIZON COMMUNIC[0.38 2029-03-22	EUR	8.585	0,33		
XS3423992232 - RFIIA NATWEST MARKETS [3.12 2029-06-30	EUR	7.624	0,30		
XS3124322424 - RFIIA LEVI STRAUSS AN[4.00 2030-08-15	EUR	2.921	0,11		
XS1729882024 - RFIIA TALANX AG[2.25 2047-12-05	EUR	885	0,03	889	0,03
XS2433139966 - RFIIA UNICREDIT SPA[0.93 2028-01-18	EUR	3.961	0,15	4.021	0,15
XS2343340852 - RFIIA AIB GROUP PLC[0.50 2027-11-17	EUR	6.444	0,25	6.389	0,24
XS1752894292 - RFIIA BANCA MONTE DEI [7.71 2028-01-18	EUR	6.051	0,23	6.187	0,23
XS2654097927 - RFIIA DS SMITH PLC[4.38 2027-07-27	EUR	24.488	0,95	24.633	0,93
XS2554488978 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[4.25 2028-02-15	EUR	3.088	0,12	3.099	0,12
XS2063350925 - RFIIA HANNOVER RUECK S[1.12 2039-10-09	EUR	2.423	0,09	2.410	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3371718423 - RFIIJA ING BANK NV 3.25 2029-05-12	EUR	9.145	0,35		
CH0576402181 - RFIIJA UBS GROUP AG 0.25 2028-11-05	EUR	17.362	0,67	17.233	0,65
XS1878266326 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 1.38 2028-09-19	EUR	10.034	0,39	10.112	0,38
XS3078501338 - RFIIJA SIEMENS FINANCIE 2.62 2029-05-27	EUR	3.282	0,13	3.305	0,12
XS3379436325 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.50 2029-10-10	EUR	8.169	0,32		
XS3379782074 - RFIIJA BMW FINANCE NV 3.25 2029-05-19	EUR	9.054	0,35		
XS2579816146 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 7.00 2029-01-26	EUR	9.206	0,36	9.422	0,35
XS3285027713 - RFIIJA NATIONWIDE BUILD 3.10 2031-02-03	EUR	5.320	0,21		
XS2696046460 - RFIIJA CARLSBERG BREWER 4.00 2028-10-05	EUR	4.640	0,18	4.678	0,18
XS2996771767 - RFIIJA INFINEON TECHNOL 2.88 2030-02-13	EUR	1.185	0,05	1.191	0,04
XS2798269069 - RFIIJA TERNA RETE ELET 7.75 2029-04-11	EUR	4.727	0,18	4.767	0,18
PTNOBMO00000 - RFIIJA NOVO BANCO SA 3.50 2029-03-09	EUR	4.522	0,18		
BE6301510028 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH I 1.15 2027-01-22	EUR			847	0,03
IT0005654592 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.10 2031-06-10	EUR	3.059	0,12	3.069	0,12
XS3105982675 - RFIIJA AMERICAN HONDA F 2.85 2028-06-27	EUR	4.177	0,16	3.307	0,12
XS2406607098 - RFIIJA TEVA PHARM FNC N 3.75 2027-05-09	EUR			18.849	0,71
XS3109654726 - RFIIJA VODAFONE INTERNA 2.75 2029-07-03	EUR	3.805	0,15	3.831	0,14
DE000A2R8ND3 - RFIIJA VONOVIA FINANCE 0.62 2027-10-07	EUR	2.468	0,10	1.703	0,06
DE000A30V5C3 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 5.38 2029-01-11	EUR	2.890	0,11	2.932	0,11
DE000A460N20 - RFIIJA AMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR	7.793	0,30	7.842	0,29
DE000CZ45VM4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.88 2027-01-22	EUR			4.625	0,17
XS1810653540 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 1.75 2028-04-24	EUR			2.721	0,10
FR0013201639 - RFIIJA SANOFI SA 0.50 2027-01-13	EUR			4.807	0,18
FR0013312501 - RFIIJA BPCE SA 1.62 2028-01-31	EUR	4.161	0,16	4.199	0,16
FR0013506862 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTRI 1.00 2027-04-09	EUR			4.317	0,16
FR0013510823 - RFIIJA HOLDING D INFRAS 2.50 2027-05-04	EUR			2.482	0,09
FR0014004750 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.25 2028-06-29	EUR	3.997	0,15	4.041	0,15
FR0014005EJ6 - RFIIJA DANONE SA 1.00 2029-12-16	EUR	6.049	0,23	5.984	0,22
FR0014006NI7 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-05-30	EUR	2.252	0,09	2.235	0,08
FR0014006W65 - RFIIJA RENAULT SA 2.50 2027-06-02	EUR			19.973	0,75
FR001400AKP6 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 2.75 2028-07-25	EUR			5.803	0,22
FR001400EA16 - RFIIJA VALEO SA 5.38 2027-05-28	EUR			4.128	0,16
FR001400SZ60 - RFIIJA RTRE RESEAU DE TR 2.88 2028-10-02	EUR	6.595	0,26	6.643	0,25
FR001400TT34 - RFIIJA LOREAL SA 2.50 2027-11-06	EUR	8.640	0,33	8.701	0,33
FR001400ZED2 - RFIIJA LVMH MOET HENNES 2.62 2029-03-07	EUR	2.878	0,11	2.895	0,11
XS2321466133 - RFIIJA BARCLAYS PLC 1.12 2031-03-22	EUR			996	0,04
XS1623355457 - RFIIJA INN GROUP NV 1.62 2027-06-01	EUR			2.371	0,09
XS2626343375 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 3.62 2027-05-25	EUR			3.146	0,12
XS2227905903 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 0.50 2028-01-15	EUR	4.770	0,18	4.798	0,18
XS2628821873 - RFIIJA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR			4.451	0,17
DK0030393665 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 3.88 2027-07-05	EUR	2.881	0,11	2.891	0,11
XS2434701616 - RFIIJA AUTOSTRADE LITAL 1.62 2028-01-25	EUR	2.433	0,09	2.464	0,09
XS3036647694 - RFIIJA FRESENIUS MEDICA 3.12 2028-12-08	EUR	7.006	0,27	7.064	0,27
XS2838379712 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	11.537	0,45	11.633	0,44
XS3040316898 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 2.75 2028-04-04	EUR	10.984	0,43	11.046	0,42
XS2244941063 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 1.87 2049-04-28	EUR			25.449	0,96
XS2049582625 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	3.151	0,12	3.181	0,12
XS2251233651 - RFIIJA AKELIUS RESIDENT 1.12 2029-01-11	EUR	839	0,03	846	0,03
XS2657613720 - RFIIJA AMERICAN HONDA F 3.75 2027-10-25	EUR	4.183	0,16	5.136	0,19
XS2258389415 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 0.10 2027-11-16	EUR	10.207	0,40	10.354	0,39
XS3069320474 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 3.24 2030-05-13	EUR	5.197	0,20	5.231	0,20
XS2171874519 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 0.50 2027-05-14	EUR			4.561	0,17
XS2374595044 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.12 2027-02-12	EUR			5.611	0,21
XS2076099865 - RFIIJA NETFLIX INC 4.62 2029-05-15	EUR	956	0,04	959	0,04
XS2776511060 - RFIIJA BOOKING HOLDINGS 3.50 2029-03-01	EUR	2.941	0,11	2.956	0,11
XS1877595444 - RFIIJA HEINEKEN NV 1.25 2027-03-17	EUR			3.304	0,12
XS2381272207 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 1.38 2081-08-31	EUR	956	0,04	954	0,04
XS2383811424 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 1.75 2028-03-09	EUR			4.245	0,16
XS3087810548 - RFIIJA NATIONWIDE BUILD 4.62 2028-10-29	EUR	3.680	0,14	3.724	0,14
XS1405766624 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 1.38 2028-11-02	EUR	12.903	0,50	17.253	0,65
XS3106098463 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 3.62 2028-07-27	EUR	4.314	0,17		
XS3407449779 - RFIIJA MORGAN STANLEY 3.49 2030-06-11	EUR	10.919	0,42		
FR0013302197 - RFIIJA AEROPORTS DE PAR 1.00 2027-12-13	EUR	1.710	0,07	1.720	0,06
FR0013534351 - RFIIJA EDF 2.88 2029-03-15	EUR	10.553	0,41		
XS2713801780 - RFIIJA NIBC BANK NV 6.00 2028-11-16	EUR	2.694	0,10		
FR0014005V34 - RFIIJA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	16.293	0,63	16.208	0,61
FR00140159X7 - RFIIJA LOREAL SA 2.50 2029-01-12	EUR	7.731	0,30		
XS3317524950 - RFIIJA AMAZON.COM INC 2.80 2028-03-16	EUR	12.073	0,47		
XS2227196404 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 1.00 2027-09-08	EUR	7.616	0,29	7.702	0,29
CH1255915006 - RFIIJA UBS GROUP AG 4.62 2028-03-17	EUR	3.946	0,15	3.989	0,15
XS3358330663 - RFIIJA ENEL SPA 3.50 2030-05-26	EUR	7.897	0,31		
XS2562543442 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 10.00 2032-12-06	EUR	1.243	0,05	1.292	0,05
XS2268340010 - RFIIJA SNAM SPA 0.00 2028-12-07	EUR	2.620	0,10	2.637	0,10
XS3069291196 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 3.31 2030-05-13	EUR	5.307	0,21	5.337	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2776793965 - RFIIJA[KRAFT HEINZ FOOD]3.50 2029-03-15	EUR	911	0,04	915	0,03
XS3085616079 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 3.00 2028-12-03	EUR	3.465	0,13	3.478	0,13
XS3393867810 - RFIIJA[SAP SE]3.00 2029-06-03	EUR	7.911	0,31		
XS3295829140 - RFIIJA[SANTANDER UK GRO]2.96 2030-02-16	EUR	11.924	0,46		
PTBCPEOM0069 - RFIIJA BANCO COMERCIAL 1.75 2028-04-07	EUR	4.752	0,18	4.753	0,18
IT0005598971 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	19.091	0,74	19.261	0,72
XS1907122656 - RFIIJA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	5.096	0,20	5.137	0,19
XS2708354811 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 4.75 2027-01-25	EUR			921	0,03
XS3008888953 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 2.62 2028-02-24	EUR	11.541	0,45	11.620	0,44
XS1909057645 - RFIIJA LOGICOR FINANCI 3.25 2028-11-13	EUR	5.194	0,20	5.253	0,20
DE000A30VPL3 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.45 2027-09-22	EUR	11.875	0,46	1.830	0,07
DE000A3E5MG8 - RFIIJA VONOVIA SE 0.38 2027-06-16	EUR			4.444	0,17
DE000A3L69X8 - RFIIJA TRATON FINANCE 3.38 2028-01-14	EUR	3.002	0,12	3.026	0,11
DE000A4DF5K4 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 2.62 2028-08-13	EUR	9.951	0,39	9.985	0,38
XS2810308846 - RFIIJA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR			5.065	0,19
FR0013447877 - RFIIJA ORANGE SA 1.75 2079-03-19	EUR	2.479	0,10	2.469	0,09
FR0014009YD9 - RFIIJA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR			3.816	0,14
FR001400DZM5 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 4.00 2027-11-16	EUR	4.076	0,16	4.116	0,15
FR001400KKC3 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 5.99 2079-02-22	EUR	1.994	0,08	2.023	0,08
FR001400RYN6 - RFIIJA ESSILOR INTERNAT 2.88 2029-03-05	EUR	3.792	0,15	3.814	0,14
XS1821883102 - RFIIJA NETFLIX INC 3.62 2027-05-15	EUR			2.872	0,11
XS2324772453 - RFIIJA FERROVIE DELLO S 0.38 2028-03-25	EUR	1.862	0,07	1.877	0,07
XS2230399441 - RFIIJA AIB GROUP PLC 2.88 2031-05-30	EUR			1.002	0,04
XS2344772426 - RFIIJA HAMMERSON IRELAN 1.75 2027-06-03	EUR			5.215	0,20
XS2346206902 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR			8.219	0,31
XS2648076896 - RFIIJA CRH SMW FINANCE 4.00 2027-07-11	EUR	1.948	0,08	1.959	0,07
XS3249926935 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-12-10	EUR	5.536	0,21	5.572	0,21
XS2753547673 - RFIIJA LOGICOR FINANCI 4.62 2028-07-25	EUR	6.143	0,24	6.216	0,23
XS2055646918 - RFIIJA ABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR			4.212	0,16
XS2457496359 - RFIIJA A2A SPA 1.50 2028-03-16	EUR	22.002	0,85	22.191	0,83
XS2171872570 - RFIIJA NOKIA OYJ 3.12 2028-05-15	EUR			7.260	0,27
XS3174822489 - RFIIJA SYDBANK A/S 3.00 2029-12-11	EUR	2.832	0,11	2.846	0,11
XS1979280853 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 0.88 2027-04-08	EUR			6.245	0,23
XS2679878319 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 4.38 2027-09-13	EUR	17.570	0,68	17.768	0,67
XS2682093526 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 6.00 2028-09-15	EUR	5.987	0,23	6.213	0,23
XS1382791975 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.50 2028-04-03	EUR			870	0,03
XS2197348324 - RFIIJA TAKEDA PHARMACEU 0.75 2027-07-09	EUR	8.160	0,32	8.167	0,31
PTCGDFOM0034 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	2.756	0,11	2.773	0,10
DE000A460FV1 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 2.88 2030-02-19	EUR	6.127	0,24		
FR0013365640 - RFIIJA GROUPAMA FP 3.38 2028-09-24	EUR	2.294	0,09	2.313	0,09
FR001400DT99 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTR 3.25 2027-11-09	EUR	3.029	0,12	3.050	0,11
FR0014014P49 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	5.635	0,22	10.224	0,38
FR0014015J87 - RFIIJA AYVENS SA 3.00 2030-04-18	EUR	6.530	0,25		
FR0014017JX1 - RFIIJA ARGAN INC 3.78 2029-10-30	EUR	805	0,03		
XS1615079974 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 1.64 2028-05-18	EUR	5.938	0,23	13.334	0,50
XS2615271629 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 5.00 2028-10-26	EUR	3.073	0,12	3.117	0,12
XS2020608548 - RFIIJA HERA SPA 0.88 2027-07-05	EUR	8.879	0,34	8.956	0,34
XS3320639282 - RFIIJA SUMITOMO MITSUI 3.54 2030-04-02	EUR	5.866	0,23		
XS1428773763 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 5.00 2048-06-08	EUR	1.545	0,06		
XS1428953407 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 3.12 2028-06-07	EUR	1.296	0,05	1.310	0,05
XS2931945211 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 2.88 2029-05-05	EUR	5.886	0,23	5.912	0,22
XS2332590475 - RFIIJA NEXI SPA 2.12 2029-04-30	EUR	4.334	0,17		
XS2634687912 - RFIIJA BANK OF AMERICA 4.13 2028-06-12	EUR	5.159	0,20	9.334	0,35
XS2442768227 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 0.75 2027-08-09	EUR	4.273	0,17	4.324	0,16
XS2056730679 - RFIIJA INFINEON TECHNOL 3.62 2079-04-01	EUR	4.609	0,18	4.646	0,17
XS2767499275 - RFIIJA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	2.512	0,10	2.534	0,10
XS2581393134 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 6.88 2028-02-15	EUR	4.826	0,19	4.872	0,18
XS1888179550 - RFIIJA VODAFONE GROUP 4.20 2078-10-03	EUR	5.252	0,20		
XS1793255941 - RFIIJA SOFTBANK CORP 5.00 2028-04-15	EUR	2.847	0,11		
XS2597999452 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	1.821	0,07	1.844	0,07
XS2299001888 - RFIIJA ITALGAS SPA 0.00 2028-02-16	EUR	854	0,03		
XS1605365193 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 1.38 2027-05-03	EUR			5.780	0,22
DE000A4EB2X2 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 2.50 2028-09-05	EUR			18.261	0,69
DE000A4EBMA5 - RFIIJA ROBERT BOSCH FIN 2.75 2028-05-28	EUR			6.001	0,23
XS2511906310 - RFIIJA SELP FINANCE SAR 3.75 2027-08-10	EUR			9.136	0,34
FR0013066388 - RFIIJA CNP ASSURANCES 4.50 2047-06-10	EUR	12.911	0,50	3.876	0,15
FR0013385473 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.94 2030-01-07	EUR			4.601	0,17
FR001400AFL5 - RFIIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR			1.080	0,04
FR001400F703 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTR 3.12 2029-10-13	EUR	1.108	0,04	1.116	0,04
FR001400N5B5 - RFIIJA BANQUE STELLANT 3.50 2027-07-19	EUR	3.302	0,13	3.333	0,13
FR001400SIM9 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.50 2029-09-11	EUR	4.447	0,17	4.472	0,17
XS1717355561 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 1.62 2027-11-15	EUR	4.550	0,18	4.587	0,17
XS1223837250 - RFIIJA GENERAL MILLS IN 1.50 2027-04-27	EUR			4.418	0,17
XS3226478918 - RFIIJA GOOGLE INC 2.38 2028-11-06	EUR			14.304	0,54

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3127996778 - RFIIA WELLS FARGO AND 2.77 2029-07-23	EUR	11.900	0,46	20.931	0,79
XS2529233814 - RFIIA INTESA SANPAOLO 4.75 2027-09-06	EUR	6.293	0,24	6.475	0,24
XS2436853035 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR	4.535	0,18	4.584	0,17
XS2558592932 - RFIIA NATIONAL BANK GR 7.25 2027-11-22	EUR			10.808	0,41
XS1968706108 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.00 2029-03-25	EUR	2.698	0,10	2.705	0,10
XS1972547696 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 2.25 2027-10-01	EUR	6.015	0,23	6.053	0,23
XS2180007549 - RFIIA AT&T INC. 1.60 2028-05-19	EUR	9.113	0,35	9.180	0,35
XS2385386029 - RFIIA EUROBANK SA (ATH) 2.25 2028-03-14	EUR			6.627	0,25
XS2393701284 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.40 2027-02-15	EUR			4.812	0,18
XS1204154410 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR			4.115	0,15
PTEDPUOM0008 - RFIIA EDP ENERGÍAS D 3.88 2028-06-26	EUR	4.618	0,18	4.652	0,17
XS2001278899 - RFIIA ACEA SPA 1.75 2028-05-23	EUR	6.577	0,25	6.620	0,25
XS3307284698 - RFIIA VODAFONE INTERNA 2.75 2030-04-27	EUR	3.308	0,13		
XS3407456980 - RFIIA DNB BANK ASA 3.25 2031-06-17	EUR	13.211	0,51		
DE000A30VTT8 - RFIIA ALLIANZ SE 4.60 2038-09-07	EUR	11.243	0,44	11.402	0,43
DE000A4ET6P9 - RFIIA MERCEDES-BENZ IN 3.20 2029-05-13	EUR	9.893	0,38		
DE000CZ45W81 - RFIIA COMMERZBANK AG 6.50 2032-12-06	EUR	1.556	0,06		
FR0013517026 - RFIIA DANONE SA 0.40 2029-06-10	EUR	1.569	0,06		
FR001400SVD1 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.12 2029-01-26	EUR	4.706	0,18	4.730	0,18
XS3114269155 - RFIIA TOYOTA FINANCE A 2.68 2029-01-16	EUR	5.938	0,23	5.969	0,22
XS2325565104 - RFIIA FRESENIUS FINAN 0.50 2028-10-01	EUR	2.725	0,11		
XS3244707272 - RFIIA DEUTSCHE TELEKOM 2.62 2029-12-04	EUR	10.871	0,42	10.928	0,41
XS3350962745 - RFIIA ARION BANKI HF 3.62 2029-11-15	EUR	3.333	0,13		
XS2757515882 - RFIIA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-02-27	EUR	1.743	0,07	1.759	0,07
XS2958382645 - RFIIA ACHMEA BANK NV 2.75 2027-12-10	EUR	997	0,04	1.003	0,04
XS3273008063 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 2.62 2029-01-16	EUR	15.960	0,62		
XS3275406539 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 2.75 2029-01-21	EUR	6.595	0,26		
XS3280518856 - RFIIA BMW FINANCE NV 2.62 2029-01-27	EUR	13.721	0,53		
XS3280995518 - RFIIA CAN IMPERIAL BNK 3.00 2030-07-30	EUR	9.412	0,36		
XS3386702149 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.62 2028-11-26	EUR	5.635	0,22		
AT0000A2J645 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 1.62 2031-09-08	EUR			2.986	0,11
XS2102924383 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.60 2027-01-18	EUR			929	0,03
XS2804500812 - RFIIA FIBERCOP SPA 7.88 2028-07-31	EUR	7.443	0,29	9.519	0,36
XS2112816934 - RFIIA SAGAX AB 1.12 2027-01-30	EUR			3.442	0,13
FR001400ZOS9 - RFIIA ORANGE SA 2.75 2029-05-19	EUR	9.428	0,37	9.488	0,36
FR0014013VW7 - RFIIA AIR LIQUIDE FINA 2.62 2029-11-05	EUR	8.303	0,32	8.345	0,31
XS2715276163 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.88 2027-05-10	EUR			17.550	0,66
XS2822575648 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 4.17 2028-11-21	EUR	5.072	0,20	5.101	0,19
XS1629387462 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 1.50 2027-06-14	EUR			4.421	0,17
XS0300113254 - RFIIA PROCTER AND GA 4.88 2027-05-11	EUR			7.269	0,27
XS2432567555 - RFIIA DNB BANK ASA 0.38 2028-01-18	EUR			3.328	0,13
XS2035564629 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.62 2029-08-05	EUR	1.374	0,05	1.371	0,05
XS2744121869 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2027-01-11	EUR			6.924	0,26
XS2244936659 - RFIIA INFRASTRUTTURE W 1.62 2028-10-21	EUR			7.210	0,27
XS2756298639 - RFIIA NATIONAL BANK GR 4.50 2029-01-29	EUR	5.810	0,23	932	0,04
XS1457608286 - RFIIA CITIGROUP INC 1.50 2028-10-26	EUR	9.211	0,36	4.652	0,17
XS2558591967 - RFIIA BANCO BPM SPA 6.00 2028-01-21	EUR	1.828	0,07	1.861	0,07
XS1960678255 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR			10.773	0,40
XS2265968284 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 0.01 2027-12-02	EUR	4.093	0,16	4.159	0,16
XS2972972017 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2028-04-21	EUR	5.256	0,20	5.292	0,20
XS1875284702 - RFIIA SSE PLC 1.38 2027-09-04	EUR	6.923	0,27	6.961	0,26
XS1785340172 - RFIIA INTESA SANPAOLO 1.75 2028-03-20	EUR	2.895	0,11	2.913	0,11
XS1396285279 - RFIIA EUROGRID GMBH 1.50 2028-04-18	EUR	4.308	0,17	4.309	0,16
XS3100081093 - RFIIA NTT FINANCE CORP 2.91 2029-03-16	EUR	1.573	0,06	1.586	0,06
XS3108521124 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 2.75 2028-07-07	EUR	1.846	0,07	1.854	0,07
CH1210198136 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR	4.833	0,19	4.851	0,18
FR0014003MJ4 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.75 2028-10-25	EUR	3.012	0,12	3.042	0,11
FR001400N3F1 - RFIIA RCI BANQUE SA 3.88 2029-01-12	EUR	4.588	0,18	4.601	0,17
FR0014015LM4 - RFIIA BANQUE STELLANTI 2.88 2029-01-19	EUR	5.553	0,22		
FR00140167W2 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.88 2030-02-16	EUR	18.693	0,72		
FR0014017HN6 - RFIIA DANONE SA 3.38 2030-04-01	EUR	6.850	0,27		
XS3326473694 - RFIIA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-10-01	EUR	11.758	0,46		
XS3344454619 - RFIIA EUROBANK SA (ATH) 3.38 2029-07-17	EUR	7.380	0,29		
XS1346228577 - RFIIA AXA SA 3.38 2047-07-06	EUR	15.032	0,58	15.093	0,57
XS3064418687 - RFIIA ALPHABET INC 2.50 2029-05-06	EUR	8.719	0,34	8.779	0,33
XS3066564900 - RFIIA ACHMEA BANK NV 2.50 2028-05-06	EUR	3.166	0,12	3.184	0,12
XS2169243479 - RFIIA SWISSCOM FINANCE 0.38 2028-11-14	EUR	2.338	0,09		
XS2675722750 - RFIIA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	4.092	0,16	4.153	0,16
XS1991265395 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2030-05-09	EUR	2.192	0,08	2.184	0,08
XS2595028536 - RFIIA MORGAN STANLEY 4.66 2029-03-02	EUR	22.750	0,88	23.061	0,87
XS3195126084 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-10-02	EUR	13.774	0,53	13.856	0,52
XS3299544711 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 3.31 2029-05-17	EUR	9.726	0,38		
AT0000A2GH08 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR			9.486	0,36
XS3002418914 - RFIIA CARLSBERG BREWER 3.00 2029-08-28	EUR	1.398	0,05	1.407	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002470459 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM OJ 2.88 2029-05-07	EUR			4.997	0,19
XS2804500572 - RFIIA FIBERCOP SPA 6.88 2028-02-15	EUR	2.266	0,09	3.000	0,11
XS1311440082 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	17.039	0,66	16.800	0,63
FR001400KH20 - RFIIA KERING 3.62 2027-09-05	EUR	2.853	0,11	2.865	0,11
XS2919679816 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.08 2027-10-18	EUR	10.870	0,42	10.909	0,41
XS1722801708 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.50 2028-05-23	EUR	1.868	0,07	1.888	0,07
XS2726331932 - RFIIA ROCHE FINANCE EU 3.31 2027-12-04	EUR			10.165	0,38
XS1730885073 - RFIIA ING GROEP NV 1.38 2028-01-11	EUR			6.355	0,24
XS1237271421 - RFIIA MCDONALD'S CORP 1.88 2027-05-26	EUR			5.910	0,22
XS3238400249 - RFIIA MAGNUM ICC FINAN 2.75 2029-02-26	EUR	3.354	0,13	3.371	0,13
XS2550081454 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 4.62 2028-01-27	EUR			4.701	0,18
XS2555420103 - RFIIA UNICREDIT SPA 5.85 2027-11-15	EUR			19.329	0,73
XS2554746185 - RFIIA ING GROEP NV 4.88 2027-11-14	EUR			1.836	0,07
XS2056396919 - RFIIA TELENOR ASA 0.25 2027-09-25	EUR			936	0,04
XS2175967343 - RFIIA ACHMEA BV 1.50 2027-05-26	EUR			4.729	0,18
XS2887185127 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.12 2027-08-26	EUR	4.393	0,17	4.424	0,17
XS2597113989 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 4.75 2028-03-10	EUR			17.044	0,64
XS1197830353 - RFIIA COCA COLA CO THE 1.12 2028-03-09	EUR			4.856	0,18
IT0005689986 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.88 2030-07-15	EUR	18.389	0,71		
XS3406773740 - RFIIA ROYAL BANK OF CA 3.38 2030-06-15	EUR	15.870	0,61		
FR0014003S56 - RFIIA ELECTRICITE DE F 2.62 2079-06-01	EUR	8.840	0,34		
FR0014012CM0 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 2.62 2029-09-02	EUR	11.062	0,43	11.156	0,42
FR0014017Y03 - RFIIA RCI BANQUE SA 3.62 2030-02-22	EUR	8.713	0,34		
XS3420382049 - RFIIA BANK OF MONTREAL 3.38 2030-10-15	EUR	9.027	0,35		
XS2525226622 - RFIIA SANTANDER UK GRO 3.53 2028-08-25	EUR	2.615	0,10	2.635	0,10
XS3352082930 - RFIIA DANAHER CORP 3.25 2030-04-29	EUR	4.070	0,16		
XS2170736180 - RFIIA RICHEMONT INTERN 0.75 2028-05-26	EUR	956	0,04		
XS3284396622 - RFIIA NATIONAL BANK GR 3.12 2031-02-04	EUR	9.529	0,37		
XS2596537972 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR	5.588	0,22	5.629	0,21
XS2804500226 - RFIIA OPTICS BIDCO SPA 2.38 2027-10-12	EUR			4.446	0,17
XS1048428442 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-03-24	EUR			4.127	0,16
XS2409134371 - RFIIA JYSKE BANK A/S 0.25 2028-02-17	EUR			4.684	0,18
XS2010032022 - RFIIA THERMO FISHER SC 1.75 2027-04-15	EUR			968	0,04
FR0013144003 - RFIIA SANOFI SA 1.12 2028-04-05	EUR			863	0,03
FR0013515871 - RFIIA SOCIETE FONCIERE 1.50 2027-06-05	EUR			2.920	0,11
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR			6.329	0,24
FR0013534278 - RFIIA APRR SA 0.12 2029-01-18	EUR			4.331	0,16
FR0014004EF7 - RFIIA CAISSE NAT REASS 0.75 2028-07-07	EUR	4.360	0,17	4.388	0,16
FR0014006XA3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.62 2027-12-02	EUR			1.278	0,05
FR0014000A57 - RFIIA AYVENS SA 3.88 2027-02-22	EUR			1.728	0,06
XS1419646317 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.50 2028-05-25	EUR			2.174	0,08
XS3019313363 - RFIIA PFIZER NETHERLAN 2.88 2029-05-19	EUR	2.396	0,09	2.409	0,09
XS2228897158 - RFIIA AKELIUS RESIDENT 1.00 2028-01-17	EUR	5.692	0,22	5.740	0,22
XS2532681074 - RFIIA FERROVIE DELLO S 3.75 2027-04-14	EUR			916	0,03
XS2941360963 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR			10.478	0,39
XS2441574089 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.12 2027-02-08	EUR			16.084	0,60
XS2644414125 - RFIIA A1 TOWERS HOLDIN 5.25 2028-07-13	EUR	8.476	0,33	8.513	0,32
XS2148370211 - RFIIA BANK OF AMERICA 3.65 2029-03-31	EUR			4.692	0,18
XS2449911143 - RFIIA NATWEST GROUP PL 1.38 2027-03-02	EUR			12.668	0,48
XS2150015555 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 1.75 2027-04-02	EUR			965	0,04
XS2555918270 - RFIIA JYSKE BANK A/S 5.50 2027-11-16	EUR			923	0,03
XS2176621170 - RFIIA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR			4.501	0,17
XS3083189319 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 2.75 2029-06-04	EUR			12.503	0,47
XS1691781865 - RFIIA HEINEKEN NV 1.50 2029-10-03	EUR	3.593	0,14	3.622	0,14
FR001400GDJ1 - RFIIA ORANGE SA 5.38 2079-04-18	EUR	5.031	0,19		
FR0014016SU0 - RFIIA SANOFI SA 3.00 2029-05-05	EUR	10.327	0,40		
XS2621007231 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 3.62 2028-11-12	EUR	2.846	0,11		
XS2728486536 - RFIIA PIRAEUS BANK SA 6.75 2029-12-05	EUR	2.373	0,09		
XS3349981426 - RFIIA TOYOTA MOTOR FIN 3.25 2030-04-23	EUR	9.239	0,36		
XS3363386460 - RFIIA ALPHABET INC 3.20 2030-05-11	EUR	18.097	0,70		
XS3376380310 - RFIIA SWISSCOM FINANCE 3.12 2029-05-20	EUR	8.225	0,32		
XS3299472111 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 2.74 2029-02-17	EUR	14.441	0,56		
PTCMGBOM0045 - RFIIA CAIXA ECONOMICA 3.62 2031-06-22	EUR	7.919	0,31		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.097.227	81,29	2.224.019	83,55
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR			2.487	0,09
XS2303052695 - RFIIA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR	8.942	0,35		
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	6.299	0,24		
XS2532681074 - RFIIA FERROVIE DELLO S 3.75 2027-04-14	EUR	913	0,04		
XS2941360963 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	16.247	0,63		
XS2441574089 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.12 2027-02-08	EUR	16.007	0,62		
XS1843459782 - RFIIA Intl Flav & Frag 1.80 2026-09-25	EUR	12.678	0,49	12.684	0,48
XS1944390597 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR			1.148	0,04
XS1960685383 - RFIIA NOKIA OYJ 2.00 2026-03-11	EUR			2.187	0,08
DE000A3823R3 - RFIIA SCHAFFLER AG 4.50 2026-08-14	EUR	2.119	0,08	2.134	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013232444 - RFIIJA CAISSE NAT REASS 6.00 2027-01-23	EUR	2.747	0,11		
XS1629387462 - RFIIJA HEIDELBERGCEMENT 1.50 2027-06-14	EUR	4.400	0,17		
XS2080318053 - RFIIJA BALL CORP 1.50 2027-03-15	EUR	3.516	0,14		
XS2013574384 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 2.39 2026-02-17	EUR			1.745	0,07
DE000A3E5MG8 - RFIIJA VONOVIA SE 0.38 2027-06-16	EUR	4.426	0,17		
FR0013368206 - RFIIJA RENAULT SA 2.00 2026-09-28	EUR	6.697	0,26	6.719	0,25
FR0014006W65 - RFIIJA RENAULT SA 2.50 2027-06-02	EUR	19.905	0,77		
XS1204154410 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	4.080	0,16		
DE000CZ40LD5 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.00 2026-03-23	EUR			4.953	0,19
XS2390530330 - RFIIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	3.132	0,12	3.173	0,12
DE000A3LWGE2 - RFIIJA TRATON FINANCE L 3.75 2027-03-27	EUR	11.416	0,44		
XS2015240083 - RFIIJA SELP FINANCE SARL 1.50 2026-12-20	EUR	12.266	0,48	12.284	0,46
XS1223837250 - RFIIJA GENERAL MILLS IN 1.50 2027-04-27	EUR	4.401	0,17		
XS2344772426 - RFIIJA HAMMERSON IRELAN 1.75 2027-06-03	EUR	5.142	0,20		
XS1877595444 - RFIIJA HEINEKEN NV 1.25 2027-03-17	EUR	3.277	0,13		
XS2412267358 - RFIIJA ASTM SPA 1.00 2026-11-25	EUR			4.425	0,17
XS2051777873 - RFIIJA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR			11.439	0,43
XS2592659242 - RFIIJA VF CORP 4.12 2026-03-07	EUR			1.989	0,07
FR001400EA16 - RFIIJA VALEO SA 5.38 2027-05-28	EUR	4.109	0,16		
XS1623355457 - RFIIJA NN GROUP NV 1.62 2027-06-01	EUR	2.351	0,09		
DE000A3LQ9S2 - RFIIJA TRATON FINANCE L 4.50 2026-11-23	EUR			2.974	0,11
XS1531347661 - RFIIJA BECTON DICKINSON 1.90 2026-12-15	EUR			970	0,04
XS2405483301 - RFIIJA FORVIA SE 2.75 2027-02-15	EUR	4.768	0,18		
FR001400AFL5 - RFIIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	1.080	0,04		
XS2579606927 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR			3.604	0,14
XS2406607098 - RFIIJA TEVA PHARM FNC N 3.75 2027-05-09	EUR	26.178	1,01		
FR0013510823 - RFIIJA HOLDING D INFRAS 2.50 2027-05-04	EUR	2.469	0,10		
XS2593105393 - RFIIJA ASTRAZENECA PLC 3.62 2027-03-03	EUR	5.741	0,22		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		195.307	7,57	74.914	2,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL RENTA FIJA		2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.292.534	88,86	2.298.933	86,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.511.654	97,35	2.566.739	96,45

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

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

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 2026 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 3.388.97 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 1.86%. Así mismo, con relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Por otra parte, al cierre del periodo el fondo no tiene contratado ninguna operación de simultáneas con el depositario.