

SANTANDER COMPROMISO SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 2787

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: 06/06/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Santander Responsabilidad Solidario es un Fondo de Inversión Ético de Renta Fija Mixta Euro. Se seguirán criterios financieros y extrafinancieros o de inversión socialmente responsable (Medio Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) según el Ideario Ético. Se invierte entre 70-100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta un 20% de la exposición total en bonos convertibles) con al menos calidad media (mínimo BBB-) pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en renta fija de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Se podrá tener la calidad que en cada momento tenga el Reino de España si fuera inferior. Duración media de la cartera: 0-6 años. Hasta 30% de la exposición total será renta variable de alta/media capitalización de cualquier sector. Los emisores/mercados de renta fija y variable serán de la OCDE (principalmente europeos) y hasta 15% de la exposición total de países emergentes. La exposición a renta fija y variable recoge el porcentaje de inversión en bonos convertibles. La suma de la renta fija y variable emergente y/o High yield no superará el 15% de la exposición total. La renta variable emitida por entidades de fuera del área euro más el riesgo divisa no superará el 30% de la exposición total. Se podrá invertir entre 0-30% del patrimonio en IIC financieras activo apto, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. Mínimo el 70% de la cartera cumple con el Ideario Ético fijado por la Fundación Pablo VI basado en los principios de la doctrina social de la Iglesia y la Comisión Ética es responsable de su cumplimiento, no pudiendo invertirse en activos que vayan contra estos principios.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bofa Merrill Lynch 1-7 Year Euro Government Index (EG0U) y Bofa Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index (ERL0) para la renta fija y Eurostoxx 50 para la renta variable. Se seguirán criterios financieros y extrafinancieros o de inversión socialmente responsable (Medio Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) según el Ideario Ético.

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	0,39	0,71	0,39	1,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,50	1,37	1,50	1,68

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.411.500,05	1.521.979,12	6.393	6.722	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	31.156,56	32.271,96	15	12	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	29.486,48	35.342,38	106	114	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE F	3.775,53	3.937,04	34	36	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	201.996	212.536	247.227	329.759
CLASE CARTERA	EUR	4.910	4.935	2.989	4.322
CLASE M	EUR	4.329	5.061	7.279	11.563
CLASE F	EUR	570	579	774	1.292

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	143,1072	139,6442	134,5117	131,0573
CLASE CARTERA	EUR	157,6000	152,9118	145,6008	140,1834
CLASE M	EUR	146,8107	143,1964	137,7287	133,6693
CLASE F	EUR	150,8653	147,1651	141,5489	137,3769

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,74		0,74	0,74		0,74	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,17		0,17	0,17		0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,55	0,15	0,70	0,55	0,15	0,70	mixta	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE F	al fondo	0,55	0,16	0,71	0,55	0,16	0,71	mixta	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	2,48	3,85	-1,32	0,58	0,64	3,82	2,64	5,62	2,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	15-05-2026	-0,95	03-03-2026	-0,76	06-07-2023
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,22	02-02-2023

(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	5,29	5,74	4,77	2,18	2,54	2,74	3,08	3,64	3,15
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	4,93	5,41	4,37	2,12	2,45	2,78	2,93	3,71	2,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,94	2,94	2,94	2,28	2,28	2,28	3,45	3,45	3,11

(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)	0,78	0,39	0,39	0,39	0,40	1,57	1,61	1,60	1,67

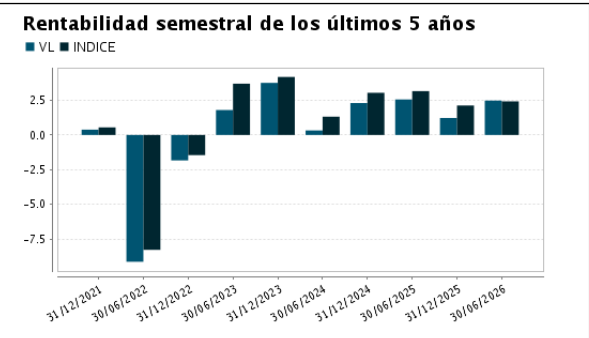
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,07	4,15	-1,04	0,88	0,93	5,02	3,86	6,89	3,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	15-05-2026	-0,94	03-03-2026	-0,75	06-07-2023
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,22	02-02-2023

(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	5,29	5,74	4,77	2,18	2,54	2,74	3,08	3,64	3,15
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	4,93	5,41	4,37	2,12	2,45	2,78	2,93	3,71	2,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,84	2,84	2,84	2,19	2,19	2,19	3,36	3,36	3,40

(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)	0,21	0,10	0,10	0,10	0,11	0,42	0,41	0,41	0,48

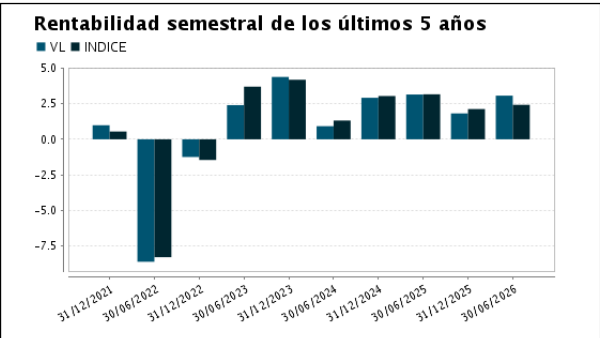
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE M .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,52	3,78	-1,21	0,64	0,69	3,97	3,04	6,03	2,48

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,88	03-03-2026	-0,75	06-07-2023
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,22	02-02-2023

(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	5,12	5,55	4,61	2,04	2,37	2,58	3,08	3,64	2,99
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	4,93	5,41	4,37	2,12	2,45	2,78	2,93	3,71	2,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,85	2,85	2,85	2,25	2,25	2,25	3,42	3,42	3,28

(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)	0,58	0,29	0,29	0,30	0,30	1,18	1,22	1,21	1,28

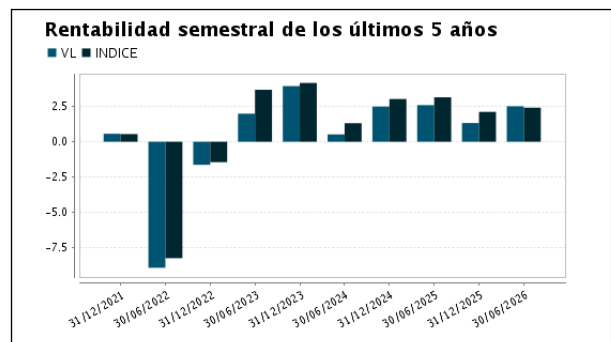
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,51	3,78	-1,22	0,64	0,69	3,97	3,04	6,03	2,46

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,88	03-03-2026	-0,75	06-07-2023
Rentabilidad máxima (%)	1,62	08-04-2026	1,62	08-04-2026	1,22	02-02-2023

(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	5,12	5,55	4,62	2,04	2,37	2,58	3,08	3,64	2,98
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	4,93	5,41	4,37	2,12	2,45	2,78	2,93	3,71	2,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,86	2,86	2,86	2,25	2,25	2,25	2,32	2,40	1,03

(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)	0,58	0,29	0,29	0,30	0,30	1,18	1,22	1,21	1,27

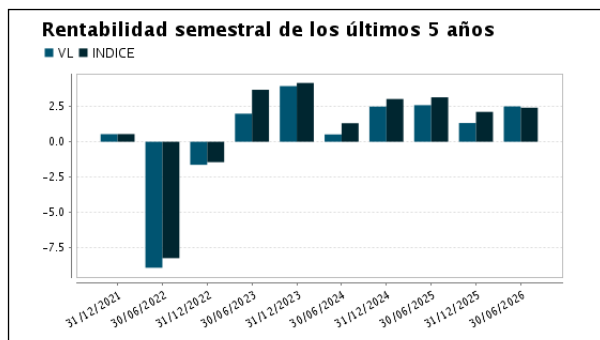
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	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	207.326	97,89	218.506	97,94
* Cartera interior	28.976	13,68	34.794	15,59
* Cartera exterior	175.123	82,68	180.221	80,78
* Intereses de la cartera de inversión	3.227	1,52	3.492	1,57
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.514	2,13	4.764	2,14
(+/-) RESTO	-35	-0,02	-160	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	211.805	100,00 %	223.111	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)	223.111	236.121	223.111	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,63	-6,92	-7,63	4,54
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,42	1,24	2,42	85,64
(+) Rendimientos de gestión	3,21	2,02	3,21	50,60
+ Intereses	1,13	1,13	1,13	-5,19
+ Dividendos	0,26	0,10	0,26	150,94
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,01	0,09	1,01	928,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,55	0,62	0,55	-16,08
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-36,05
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,26	0,08	0,26	199,66
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	-118,05
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,79	-0,78	-0,79	-4,72
- Comisión de gestión	-0,73	-0,74	-0,73	-6,84
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-6,76
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-21,88
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,06
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	291,86
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	3,65
+ 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	3,65
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	211.805	223.111	211.805	

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

3. Inversiones financieras

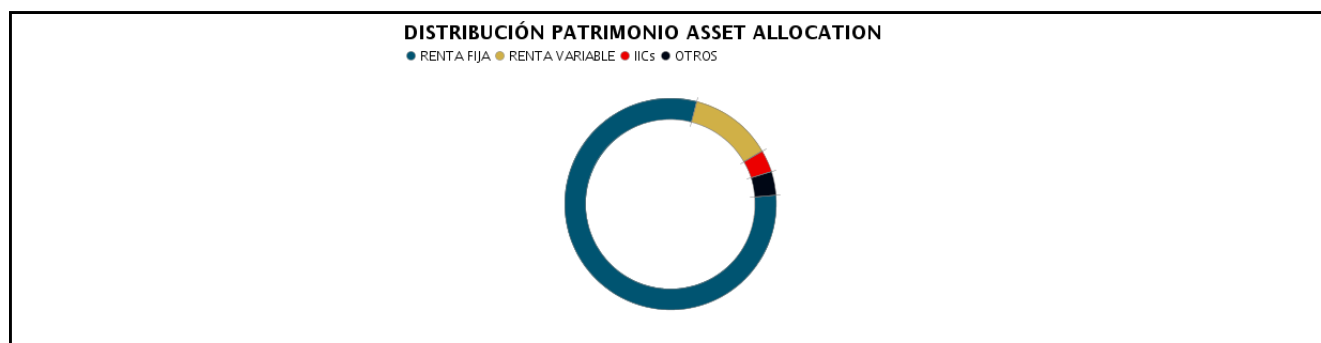
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	24.641	11,72	28.819	12,89
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	320	0,15	917	0,41
TOTAL RENTA FIJA	24.961	11,87	29.736	13,30
TOTAL RV COTIZADA	4.015	1,90	5.057	2,27
TOTAL RENTA VARIABLE	4.015	1,90	5.057	2,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.976	13,77	34.794	15,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	145.106	69,25	149.251	66,41
TOTAL RENTA FIJA	145.106	69,25	149.251	66,41
TOTAL RV COTIZADA	22.979	10,85	28.473	12,78
TOTAL RENTA VARIABLE	22.979	10,85	28.473	12,78
TOTAL IIC	7.037	3,32	2.497	1,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	175.123	83,42	180.221	80,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	204.098	97,19	215.014	95,88

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
VONOVIA SE 4 06/01/35 (EUR)	Otras compras a plazo	99	Inversión
ENGIE SA 3.375 01/07/32 (EUR)	Compras al contado	100	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU CR MU 3.5 07/33 EUR	Otras compras a plazo	99	Inversión
RWE FINANCE EUROPE BV 3.375 06/07/32 EUR	Otras compras a plazo	99	Inversión
Total subyacente renta fija		398	
TOTAL OBLIGACIONES		398	

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

	SI	NO
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/>

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 1,92

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 66,6 - 0,31%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 33 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 3,34 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): 0,3 - 0%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 7,88 - 0,04%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 2,32 - 0,01%

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 EUROSTOXX50 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, Cartera, F y M, 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 superior a la de su índice de referencia en 0,06% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,64% durante el periodo, la clase F obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,09% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,10% 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 4,96% hasta 201.995.759 euros en la clase A, decreció en un 0,50% hasta 4.910.272 euros en la clase Cartera, decreció en un 1,69% hasta 569.597 euros en la clase F y decreció en un 14,46% hasta 4.328.929 euros en la clase M. El número de participes disminuyó en el periodo* en 329 lo que supone 6.393 participes para la clase A, aumentó en 3 lo que supone 15 participes para la clase Cartera, disminuyó en 2 lo que supone 34 participes para la clase F y disminuyó en 8 lo que supone 106 participes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 3,85% y la acumulada en el año de 2,48% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 4,15% y la acumulada en el año de 3,07% para la clase Cartera, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 3,78% y la acumulada en el año de 2,51% para la clase F y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 3,78% y la acumulada en el año de 2,52% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,39% durante el trimestre para la clase A, 0,10% para la clase Cartera y 0,29% para las clases F y M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,62%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,58% para la clase A. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,62%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,57% para la clase Cartera. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 1,62%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,54% para las clases F y M.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,50% en el periodo*.

El fondo mantiene inversión en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras: Franklin Templeton Intl. Services S.A..

El porcentaje total invertido en otras IICs supone el 0,00% de los activos de la cartera del fondo.

Adicionalmente, se indica que el ratio de gastos indirectos netos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs correspondiente al acumulado del año 2026 ha sido de 0,00204% sobre el patrimonio medio del fondo, estando dicha cantidad incluida en el ratio de gastos que aparece en el apartado 2.2 de este informe semestre.

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 0,79% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre de 2026, la gestión se desarrolló en un entorno de mercado positivo, aunque condicionado por episodios de incertidumbre geopolítica y volatilidad en el precio del petróleo. En renta variable, se incrementó progresivamente la exposición, manteniendo un posicionamiento neutral o ligeramente sobreponderado, con una cartera centrada en acciones europeas y complementada con renta variable global a través de un ETF alineado con los principios de la doctrina social de la Iglesia.

En renta fija, no se realizaron cambios significativos durante la mayor parte del semestre, manteniendo una visión constructiva y una clara preferencia por crédito corporativo frente a deuda soberana. Adicionalmente, se redujo el peso de la deuda soberana, al seguir identificando mejores oportunidades de generación de valor en el 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 0,83% 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 98,36%. 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 las clases A y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 5,74% y el riesgo asumido por las clases F y M del fondo ha sido de 5,55%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 2,94% para la clase A, alcanzó 2,84% para la clase Cartera, alcanzó 2,86% para la clase F y alcanzó 2,85% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 5,41% 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 desde el 1 de enero del 2026 al 30 de junio del 2026 es de 262.894 euros. Las ONGs y los importes correspondientes son las siguientes: Fundación Pablo VI: 14.000 euros, Cáritas Española: 62.224 euros, Manos Unidas: 62.224 euros y Santander Responsabilidad Solidario, FI: 124.447 euros. Adicionalmente la clase F ha cedido 582 euros a la Fundación La Liga.

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	%
ES0000012K53 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2029-07-30	EUR	6.350	3,00	6.718	3,01
ES0000012K20 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.70 2032-04-30	EUR	1.242	0,59	1.967	0,88
ES0000012G34 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 1.25 2030-10-31	EUR	3.388	1,60	3.574	1,60
ES0000012O59 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 2.40 2028-05-31	EUR	6.357	3,00	5.387	2,41
ES0000012P74 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 3.00 2033-01-31	EUR	643	0,30		
ES0000012N43 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 3.10 2031-07-30	EUR			3.043	1,36
ES0000012Q16 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 2.60 2031-05-31	EUR	2.971	1,40		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		20.950	9,89	20.689	9,26
ES0000012L29 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 2.80 2026-05-31	EUR			2.972	1,33
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				2.972	1,33
XS2909822277 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.38 2035-09-30	EUR	98	0,05	98	0,04
XS2949817676 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	101	0,05	102	0,05
XS3072230744 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.50 2035-05-16	EUR			100	0,04
XS3176781691 - RFIIA BANCO DE SABADEL 3.38 2032-03-10	EUR	100	0,05	100	0,04
ES0280907066 - RFIIA UNICAJA BANCO 3.75 2033-06-26	EUR	100	0,05		
XS2902578249 - RFIIA CAIXABANK SA 3.62 2032-09-19	EUR	101	0,05	101	0,05
XS3224600232 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.75 2079-11-05	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3168187576 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.75 2035-08-26	EUR			100	0,04
XS2894862080 - RFIIA REPSOL EUROPE FI 3.62 2034-09-05	EUR	100	0,05	99	0,04
XS3168718529 - RFIIA MERLIN PROPERTIE 3.50 2033-09-04	EUR	98	0,05	98	0,04
XS2908735504 - RFIIA BANCO SANTANDER 3.25 2029-04-02	EUR	100	0,05	101	0,05
XS2835902243 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.62 2030-06-07	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2947089012 - RFIIA BANCO DE SABADEL 3.50 2031-05-27	EUR			101	0,05
XS3182049935 - RFIIA INMOBILIARIA COL 3.12 2031-09-23	EUR	97	0,05	98	0,04
XS2484587048 - RFIIA TELEFONICA EMISI 2.59 2031-05-25	EUR			190	0,09
XS1684831982 - RFIIA MERLIN PROPERTIE 2.38 2029-09-18	EUR	186	0,09	472	0,21
XS3188782000 - RFIIA RED ELECTRICA FI 3.00 2031-10-06	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2979643991 - RFIIA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	199	0,09	200	0,09
XS3285006634 - RFIIA TELEFONICA EMISI 3.71 2033-05-02	EUR	100	0,05		
XS2909821899 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 2.62 2028-03-30	EUR			100	0,04
ES02136790S7 - RFIIA BANKINTER SA 3.62 2033-02-04	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2747065030 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.88 2034-01-15	EUR			103	0,05
XS2978779176 - RFIIA EDP SERVICIOS FI 3.50 2031-07-21	EUR			101	0,05
ES0243307024 - RFIIA KUTXABANK SA 3.50 2032-06-10	EUR	101	0,05		
XS3081016654 - RFIIA BANCO SANTANDER 3.25 2032-05-27	EUR	100	0,05	99	0,04
XS2984223102 - RFIIA TELEFONICA EMISI 3.72 2034-01-23	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2764459363 - RFIIA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	103	0,05	104	0,05
XS3418565829 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.12 2030-06-25	EUR	100	0,05		
XS3320133781 - RFIIA INMOBILIARIA COL 3.88 2031-04-08	EUR	101	0,05		
XS3266589368 - RFIIA BANCO SANTANDER 3.00 2030-01-12	EUR	100	0,05		
XS2788614498 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	202	0,10	204	0,09
XS2113889351 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.50 2027-02-04	EUR			1.280	0,57
XS2558916693 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.12 2028-11-22	EUR			101	0,05
XS3029558676 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 3.38 2030-03-25	EUR	100	0,05	101	0,05
XS3388349188 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.35 2034-11-27	EUR	103	0,05		
ES0344251022 - RFIIA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2893180039 - RFIIA BANCO DE CREDITO 4.12 2030-09-03	EUR	102	0,05	103	0,05
ES0280907058 - RFIIA UNICAJA BANCO 3.50 2031-06-30	EUR	100	0,05	101	0,05
ES02136790U3 - RFIIA BANKINTER SA 3.25 2033-11-03	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3121029436 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.12 2030-07-15	EUR			100	0,04
XS3307259237 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.95 2079-03-09	EUR	99	0,05		
XS3348120653 - RFIIA RED ELECTRICA CO 4.38 2079-04-27	EUR	101	0,05		
XS3382738600 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 3.75 2031-05-20	EUR	101	0,05		
XS3399007288 - RFIIA ABERTIS INFRAEST 3.62 2032-03-08	EUR	100	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.690	1,83	5.158	2,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		24.641	11,72	28.819	12,89
ES00000127Z9 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 1.86 2026-01-02	EUR			917	0,41
ES00000127A2 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 2.11 2026-07-01	EUR	320	0,15		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		320	0,15	917	0,41
TOTAL RENTA FIJA		24.961	11,87	29.736	13,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	872	0,41	1.151	0,52
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	1.752	0,83	2.103	0,94
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	434	0,21	639	0,29
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	957	0,45	1.164	0,52
TOTAL RV COTIZADA		4.015	1,90	5.057	2,27
TOTAL RENTA VARIABLE		4.015	1,90	5.057	2,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		28.976	13,77	34.794	15,57
DE000BU25026 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.10 2029-04-12	EUR	6.004	2,83	6.347	2,84
FR0013407236 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.50 2029-05-25	EUR	8.688	4,10	7.889	3,54
FR0014002WK3 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2031-11-25	EUR	3.461	1,63	3.648	1,63
DE000BU27006 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.40 2030-11-15	EUR	4.921	2,32	5.200	2,33
FI4000441878 - RFIIA FINLAND, REPUBLI 0.00 2030-09-15	EUR	1.285	0,61	1.354	0,61
DE000BU25000 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.20 2028-04-13	EUR	4.261	2,01	4.342	1,95
FR0013516549 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2030-11-25	EUR	4.948	2,34	5.222	2,34
IE00BMQ5JL65 - RFIIA IRELAND GOVERNME 0.00 2031-10-18	EUR			676	0,30
IT0005619546 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.15 2031-11-15	EUR	4.238	2,00	5.794	2,60
IT0005641029 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.65 2028-06-15	EUR	7.724	3,65	2.715	1,22
IT0005647265 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.25 2032-07-15	EUR	1.543	0,73	1.628	0,73
IT0005668220 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.25 2032-11-15	EUR	3.813	1,80		
FR0014000R98 - RFIIA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR	194	0,09	194	0,09
DE0001102580 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 0.00 2032-02-15	EUR	1.892	0,89	1.994	0,89
FR001400BKZ3 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 2.00 2032-11-25	EUR	4.496	2,12	3.371	1,51
BE0000335449 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 1.00 2031-06-22	EUR	3.787	1,79	4.664	2,09
IT0005580045 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.95 2027-02-15	EUR			10.478	4,70
NL0012818504 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.75 2028-07-15	EUR	1.266	0,60	1.337	0,60
DE000BU22007 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.30 2033-02-15	EUR	2.578	1,22		
FR001400AIN5 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.75 2028-02-25	EUR	10.085	4,76	11.665	5,23
IE00BM0D3L28 - RFIIA IRELAND (GOVERN 0.35 2032-10-18	EUR	656	0,31		
DE000BU22106 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 1.90 2027-09-16	EUR	5.363	2,53	4.346	1,95
NL0015000RP1 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.50 2032-07-15	EUR	2.547	1,20	2.678	1,20
DE000BU25042 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.40 2030-04-18	EUR	2.500	1,18	2.640	1,18
IT0005584849 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.35 2029-07-01	EUR	2.523	1,19	2.668	1,20
IT0005689994 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.15 2033-03-15	EUR	659	0,31		
AT0000A2WSC8 - RFIIA AUSTRIA, REPUB 0.90 2032-02-20	EUR			2.286	1,02
PTOTEYOEO031 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 1.65 2032-07-16	EUR	1.012	0,48	1.066	0,48
AT0000A324S8 - RFIIA AUSTRIA, REPUB 1.20 2033-02-20	EUR	3.112	1,47		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		93.555	44,16	94.202	42,23
DE000BU22064 - RFIIA BUNDESOBLIGATION 2.70 2026-09-17	EUR			3.989	1,79
IT0005580045 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.95 2027-02-15	EUR	2.597	1,23		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.597	1,23	3.989	1,79
XS3002547563 - RFIIA ING GROEP NV 3.00 2031-08-17	EUR	99	0,05	99	0,04
IT0005657330 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.10 2027-08-26	EUR	5.161	2,44	5.448	2,44
FR0013431277 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.62 2031-07-02	EUR	87	0,04	88	0,04
FR001400P3D4 - RFIIA RCI BANQUE SA 3.75 2027-10-04	EUR	404	0,19	406	0,18
FR001400XO25 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.12 2032-02-26	EUR	99	0,05	99	0,04
FR001400XR97 - RFIIA ACCOR SA 3.50 2033-03-04	EUR	97	0,05	98	0,04
FR001400Y116 - RFIIA SANOFI SA 2.75 2031-03-11	EUR	197	0,09	198	0,09
FR001400ZGD7 - RFIIA EDF 4.62 2045-05-07	EUR	99	0,05	97	0,04
FR0014012B88 - RFIIA ACCOR SA 3.62 2032-09-03	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014014TL2 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.12 2031-03-11	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3016387287 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.25 2033-03-10	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3219374975 - RFIIA ALPHA BANK SOCIE 3.12 2031-10-30	EUR			99	0,04
XS3223273668 - RFIIA COLGATE PALMOLIV 3.25 2035-11-10	EUR	98	0,05	97	0,04
XS3224609530 - RFIIA GOOGLE INC 4.00 2044-11-06	EUR	97	0,05	97	0,04
XS3127996778 - RFIIA WELLS FARGO AND 2.77 2029-07-23	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3233451718 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 3.75 2033-01-15	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2834471463 - RFIIA AXA SA 3.38 2034-05-31	EUR			99	0,04
XS2838379712 - RFIIA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR			102	0,05
XS2941482569 - RFIIA ING GROEP NV 3.38 2032-11-19	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2242633332 - RFIIA PEPSICO INC 1.05 2050-10-09	EUR	50	0,02	50	0,02
XS3045470492 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.25 2033-04-09	EUR			99	0,04
XS2757515882 - RFIIA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-02-27	EUR	201	0,09	203	0,09
XS2767499275 - RFIIA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	201	0,09	203	0,09
XS3074495790 - RFIIA BANK OF IRELAND 3.62 2032-05-19	EUR	101	0,05	101	0,05
XS3075490188 - RFIIA BMW FINANCE NV 3.25 2031-05-20	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2978482169 - RFIIA E.ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	100	0,05	99	0,04
XS3081333547 - RFIIA UNILEVER CAPITAL 2.75 2030-05-22	EUR			99	0,04
XS2986724644 - RFIIA JYSKE BANK A/S 3.62 2031-04-29	EUR	101	0,05	101	0,05
XS1789752182 - RFIIA RICHEMONT INTERN 1.50 2030-03-26	EUR	453	0,21	456	0,20
XS279665964 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR			100	0,04
XS3098976098 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.13 2036-06-18	EUR	200	0,09	199	0,09
XS3099010020 - RFIIA OP CORPORATE BAN 2.88 2030-06-18	EUR	99	0,05	99	0,04
AT0000A3S0M6 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 3.12 2032-05-03	EUR	99	0,05		
XS3201899856 - RFIIA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	99	0,05	100	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005704900 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.78 2032-04-16	EUR	152	0,07		
XS2406569579 - RFIIJA TENNENT HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	156	0,07	230	0,10
XS2810308846 - RFIIJA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR	101	0,05	101	0,05
FR001400P728 - RFIIJA APRR SA 3.12 2034-01-06	EUR	97	0,05	97	0,04
FR001400SCZ4 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTRI 3.38 2036-09-03	EUR	98	0,05	98	0,04
FR001400SWX7 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2031-04-01	EUR	100	0,05	100	0,05
FR001400U4M6 - RFIIJA RCI BANQUE SA 3.38 2029-07-26	EUR	100	0,05	101	0,05
FR001400XLI1 - RFIIJA BPCE SA 3.88 2036-02-26	EUR	100	0,05	99	0,04
FR001400ZRC6 - RFIIJA ICADE 4.38 2035-05-22	EUR	99	0,05	99	0,04
FR00140193X6 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.00 2031-08-19	EUR	101	0,05		
XS3215470280 - RFIIJA ADIDAS AG 2.75 2030-11-06	EUR	98	0,05	99	0,04
XS3317524950 - RFIIJA AMAZON.COM INC 2.80 2028-03-16	EUR	100	0,05		
XS2718201515 - RFIIJA NESTE OIL OYJ 3.88 2031-05-21	EUR	102	0,05	102	0,05
XS3121137916 - RFIIJA PEPSICO INC 3.45 2037-07-28	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3030307865 - RFIIJA NESTE OIL OYJ 3.75 2030-03-20	EUR	102	0,05	102	0,05
XS3031485827 - RFIIJA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	100	0,05	101	0,05
XS2534985523 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.12 2027-09-21	EUR	1.001	0,47	1.005	0,45
XS2742660157 - RFIIJA MOTABILITY OPERA 3.62 2029-07-24	EUR	203	0,10	204	0,09
XS3366248279 - RFIIJA NOVARTIS FINANCE 3.10 2032-01-13	EUR	100	0,05		
XS3367253567 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.38 2031-05-07	EUR	101	0,05		
XS2180009081 - RFIIJA AT&T INC. 2.60 2038-05-19	EUR	84	0,04	84	0,04
XS2986331325 - RFIIJA CITIGROUP INC 4.11 2036-04-29	EUR	102	0,05	102	0,05
XS3389205470 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 4.00 2033-09-01	EUR	102	0,05		
XS3289742408 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 3.45 2034-02-03	EUR	99	0,05		
BE0390179456 - RFIIJA KBC GROEP NV 3.50 2032-01-21	EUR	101	0,05	101	0,05
XS289358352 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 3.88 2030-01-03	EUR	102	0,05	102	0,05
XS3296399085 - RFIIJA REN FINANCE BV 3.38 2034-02-18	EUR	98	0,05		
XS2798269069 - RFIIJA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	103	0,05	104	0,05
IT0005654592 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.10 2031-06-10	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2707169111 - RFIIJA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR			217	0,10
FR0013463775 - RFIIJA CNP ASSURANCES 2.00 2050-07-27	EUR	281	0,13	560	0,25
FR001400B1L7 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR			615	0,28
FR001400E7J5 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.38 2027-07-28	EUR	402	0,19	405	0,18
FR001400UHP0 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 2.97 2031-01-10	EUR	99	0,05	99	0,04
FR001400XZV4 - RFIIJA AEROPORTS DE PAR 3.75 2036-03-20	EUR	100	0,05	100	0,04
FR0014010BK0 - RFIIJA ESSILOR INTERNAT 2.62 2030-01-10	EUR	98	0,05	99	0,04
FR0014014DW3 - RFIIJA LTE RESEAU DE TR 3.88 2037-11-24	EUR			99	0,04
XS2118273601 - RFIIJA SIEMENS FINANCIE 0.50 2032-02-20	EUR			163	0,07
XS3218684101 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.00 2032-11-03	EUR			98	0,04
XS3227880021 - RFIIJA BT FINANCE PLC 3.38 2032-11-17	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3128477521 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.00 2031-07-22	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2829852842 - RFIIJA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2636745882 - RFIIJA AUTOSTRADE LITAL 5.12 2033-06-14	EUR			108	0,05
XS2941605409 - RFIIJA DANSKE BANK A/S 3.75 2036-11-19	EUR	100	0,05	100	0,05
XS3046429711 - RFIIJA GENERAL MILLS IN 3.60 2032-04-17	EUR	100	0,05	100	0,05
XS3074473474 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3082807135 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 3.62 2032-05-30	EUR	101	0,05	101	0,05
XS2584685387 - RFIIJA RWE AG 4.12 2035-02-13	EUR			207	0,09
XS2985250898 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.62 2045-02-03	EUR	92	0,04	92	0,04
XS2986317506 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 3.59 2036-01-23	EUR			99	0,04
XS3094762989 - RFIIJA RWE AG 4.12 2055-06-18	EUR	100	0,05	101	0,05
XS2696803696 - RFIIJA TELENOR ASA 4.00 2030-10-03	EUR	310	0,15	312	0,14
XS2999658565 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 3.15 2033-02-10	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3401027118 - RFIIJA OMV AG 4.38 2079-12-10	EUR	100	0,05		
XS3102229922 - RFIIJA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2034-07-15	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3003427872 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.12 2032-02-17	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3407456980 - RFIIJA DNB BANK ASA 3.25 2031-06-17	EUR	100	0,05		
DE000A46ZYJ6 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.75 2056-04-28	EUR	102	0,05		
DE000CZ45ZU8 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.12 2030-06-06	EUR	99	0,05	100	0,04
DE000DL19T26 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2028-01-17	EUR	567	0,27	569	0,25
XS3310330140 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 3.50 2033-05-15	EUR	100	0,05		
FR001400RYN6 - RFIIJA ESSILOR INTERNAT 2.88 2029-03-05	EUR	100	0,05	100	0,04
FR001400T9Q9 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.25 2031-10-17	EUR	99	0,05	99	0,04
FR001400ZOS9 - RFIIJA ORANGE SA 2.75 2029-05-19	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014010IN9 - RFIIJA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	98	0,05	98	0,04
FR0014013VW7 - RFIIJA AIR LIQUIDE FINA 2.62 2029-11-05	EUR	99	0,05	99	0,04
FR0014015BL7 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 4.05 2038-01-14	EUR	100	0,05		
FR0014016ZA7 - RFIIJA ENGIE SA 4.83 2079-04-17	EUR	102	0,05		
FR0014017MC9 - RFIIJA INFRA PARK SAS 3.75 2032-04-24	EUR	101	0,05		
FR0014017Y03 - RFIIJA RCI BANQUE SA 3.62 2030-02-22	EUR	100	0,05		
FR0014018PQ0 - RFIIJA BNP PARIBAS CARD 4.41 2041-05-27	EUR	102	0,05		
FR0014018Q93 - RFIIJA CARREFOUR SA 3.88 2034-06-04	EUR	100	0,05		
FR0014018T74 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 4.00 2034-06-03	EUR	100	0,05		
DK0030566781 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 3.75 2033-09-26	EUR	100	0,05		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3233499089 - RFIIJA[FRESENIUS MEDICA]3.25 2030-11-24	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3035229999 - RFIIJA[TELENOR ASA]3.38 2032-04-01	EUR	100	0,05	100	0,05
XS3140075816 - RFIIJA[GENERAL MOTORS F]3.10 2029-08-04	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2942479044 - RFIIJA[ENBW INTERNATION]3.75 2035-11-20	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2345996743 - RFIIJA[TELEFONAKTIEBOLA]1.00 2029-05-26	EUR	169	0,08	170	0,08
XS3358330663 - RFIIJA[ENEL SPA]3.50 2030-05-26	EUR	101	0,05		
XS3262549754 - RFIIJA[ENI SPA]4.12 2079-04-19	EUR	99	0,05		
XS3075393499 - RFIIJA[CONTINENTAL AG]2.88 2028-11-22	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2575971994 - RFIIJA[ABN AMRO GROUP N]4.00 2028-01-16	EUR	808	0,38	817	0,37
XS3280518856 - RFIIJA[BMW FINANCE NV]2.62 2029-01-27	EUR	99	0,05		
XS3289620042 - RFIIJA[SKANDINAVISKA EN]3.38 2033-02-10	EUR	99	0,05		
XS3097930138 - RFIIJA[NATIONAL BANK GR]2.75 2029-07-21	EUR	99	0,05	100	0,04
FR001400SVC3 - RFIIJA[CREDIT AGRICOLE [3.50 2034-09-26	EUR	98	0,05	98	0,04
FR001400WLJ1 - RFIIJA[BNP PARIBAS HOME]3.58 2031-01-15	EUR	101	0,05	101	0,05
FR0014012X82 - RFIIJA[BPCE SA]3.62 2033-10-01	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3014215324 - RFIIJA[NATIONWIDE BUILD]3.00 2030-03-03	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2817890077 - RFIIJA[MUENCHENER RUECK]4.25 2044-05-26	EUR	102	0,05	102	0,05
XS3017990048 - RFIIJA[CTP BV]3.62 2031-03-10	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3029220392 - RFIIJA[SKANDINAVISKA EN]3.38 2030-03-19	EUR	101	0,05	101	0,05
XS2830327446 - RFIIJA[A2A SPA]5.00 2079-09-11	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2930571174 - RFIIJA[SWEDBANK AB]2.88 2029-04-30	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2932080851 - RFIIJA[SKANDINAVISKA EN]3.12 2031-11-05	EUR			99	0,04
XS2834367646 - RFIIJA[MEDTRONIC INC]3.65 2029-10-15	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2934874566 - RFIIJA[COCA COLA HBC FI]3.12 2032-11-20	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3238204062 - RFIIJA[A2A SPA]3.25 2032-05-24	EUR			99	0,04
XS2940309649 - RFIIJA[NATIONAL BANK GR]3.50 2030-11-19	EUR	100	0,05	101	0,05
XS3062936649 - RFIIJA[NORDEA BANK ABP]2.75 2030-05-02	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3065239702 - RFIIJA[ALLIANDER NV]3.00 2033-05-06	EUR			97	0,04
XS2771494940 - RFIIJA[REN FINANCE BV]3.50 2032-02-27	EUR	100	0,05	202	0,09
XS3171591889 - RFIIJA[EON INTERNATIONA]3.00 2031-09-03	EUR			99	0,04
XS3078501684 - RFIIJA[SIEMENS FINANCI]3.62 2036-05-27	EUR	101	0,05	99	0,04
XS2982332319 - RFIIJA[BMW INTERNATIONA]3.50 2033-01-22	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2783118131 - RFIIJA[EASYJET PLC]3.75 2031-03-20	EUR	201	0,09	203	0,09
XS3185369371 - RFIIJA[MEDTRONIC INC]2.95 2030-10-15	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3094765735 - RFIIJA[RWE AG]4.62 2055-06-18	EUR	101	0,05	101	0,05
XS1197833137 - RFIIJA[COCA COLA CO/THE]1.62 2035-03-09	EUR	279	0,13	274	0,12
XS3106098380 - RFIIJA[ROYAL BANK OF CA]3.12 2031-09-27	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3406773740 - RFIIJA[ROYAL BANK OF CA]3.38 2030-06-15	EUR	101	0,05		
XS2908897742 - RFIIJA[PROLOGIS INTL FU]3.70 2034-10-07	EUR	99	0,05	99	0,04
DE000A4DFS4 - RFIIJA[DEUTSCHE BANK AG]2.62 2028-08-13	EUR	100	0,05	100	0,04
FR0014000UL9 - RFIIJA[BNP PARIBAS SA]0.62 2032-12-03	EUR	151	0,07	151	0,07
FR0014005ZP8 - RFIIJA[ENGIE SA]0.38 2029-10-26	EUR	343	0,16	345	0,15
FR001400QOL3 - RFIIJA[ENGIE SA]5.12 2079-06-15	EUR	209	0,10	211	0,09
FR0014012CM0 - RFIIJA[SCHNEIDER ELECTRI]2.62 2029-09-02	EUR	99	0,05	100	0,04
FR00140143T9 - RFIIJA[CREDIT MUTUEL AR]3.13 2030-12-05	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014015L26 - RFIIJA[BNP PARIBAS SA]3.74 2034-04-20	EUR	100	0,05		
FR0014016LX9 - RFIIJA[EDF]3.00 2031-03-04	EUR	99	0,05		
FR0014016QK5 - RFIIJA[CARREFOUR SA]3.88 2035-12-05	EUR	99	0,05		
FR0014016SU0 - RFIIJA[SANOFI SA [3.00 2029-05-05	EUR	100	0,05		
FR00140194B0 - RFIIJA[ORANGE SA]4.25 2079-06-25	EUR	100	0,05		
FR0014019BB0 - RFIIJA[BPCE SA]3.88 2034-01-03	EUR	100	0,05		
XS3326473694 - RFIIJA[COCA COLA HBC FI]3.38 2028-10-01	EUR	101	0,05		
XS3027988263 - RFIIJA[SSE PLC]3.50 2032-03-18	EUR	100	0,05	101	0,05
XS2831084657 - RFIIJA[ENEXIS HOLDING N]3.50 2036-05-30	EUR	99	0,05	98	0,04
XS3238244282 - RFIIJA[NATIONAL BANK GR]3.38 2032-11-27	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3241220873 - RFIIJA[IING BANK NV]2.62 2028-12-01	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3241802811 - RFIIJA[THERMO FISHER SC]3.63 2035-12-01	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2948768556 - RFIIJA[DEUTSCHE TELEKOM]3.25 2035-06-04	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3349981426 - RFIIJA[TOYOTA MOTOR FIN]3.25 2030-04-23	EUR	100	0,05		
XS2755487076 - RFIIJA[DEUTSCHE BAHN FI]3.38 2038-01-29	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3358396763 - RFIIJA[JYSKE BANK A/S]3.62 2032-06-30	EUR	101	0,05		
XS3064425468 - RFIIJA[ALPHABET INC]3.38 2037-05-06	EUR	97	0,05	97	0,04
XS2868171229 - RFIIJA[LLOYDS BANKING G]3.50 2030-11-06	EUR	101	0,05	102	0,05
XS2270142966 - RFIIJA[DEUTSCHE BAHN FI]0.62 2050-12-08	EUR	91	0,04	89	0,04
XS3270997011 - RFIIJA[NATWEST GROUP PL]3.12 2031-01-13	EUR	99	0,05		
XS2874384279 - RFIIJA[COMPAGNIE DE ST [3.25 2029-08-09	EUR	201	0,09	202	0,09
XS3178858497 - RFIIJA[FRESENIUS]2.75 2029-09-15	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3379782157 - RFIIJA[BMW FINANCE NV]3.62 2032-05-19	EUR	100	0,05		
XS3083189319 - RFIIJA[ABN AMRO GROUP N]2.75 2029-06-04	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3084359036 - RFIIJA[BRITISH TELECOMM]3.75 2035-01-03	EUR	100	0,05	99	0,04
XS2384723263 - RFIIJA[MONDELEZ INTERNA]0.25 2029-09-09	EUR	415	0,20	420	0,19
XS3291116955 - RFIIJA[IING GROEP NV]3.12 2032-02-10	EUR	99	0,05		
XS3393867810 - RFIIJA[SAP SE]3.00 2029-06-03	EUR	100	0,05		
XS2796609787 - RFIIJA[COMPAGNIE DE ST [3.38 2030-04-08	EUR	101	0,05	101	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2997535062 - RFIIJA T-MOBILE US INC 3.50 2037-02-11	EUR	97	0,05	96	0,04
XS3299555246 - RFIIJA FERROVIAL INTERN 3.62 2032-09-18	EUR	100	0,05		
PTEDPZOM0011 - RFIIJA EDP ENERGÍAS D 4.75 2054-05-29	EUR	102	0,05	104	0,05
XS3201918409 - RFIIJA TESCO CORPORATE 3.50 2033-10-13	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3203027654 - RFIIJA ASTM SPA 3.38 2032-02-16	EUR	99	0,05	98	0,04
IT0005678955 - RFIIJA BANCA MONTE DEI 3.25 2032-02-20	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3008889092 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 3.00 2031-02-24	EUR	99	0,05	99	0,04
DE000CZ45Y63 - RFIIJA COMMERZBANK AG 2.62 2028-12-08	EUR			100	0,04
FR0013534484 - RFIIJA ORANGE SA 0.12 2029-09-16	EUR			426	0,19
FR001400SIL1 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2034-09-11	EUR	100	0,05	99	0,04
FR0014012IV8 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.38 2032-06-10	EUR			99	0,04
FR0014014QW5 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTR 2.75 2030-07-04	EUR			99	0,04
XS3215466338 - RFIIJA BMS IRELAND CAPI 3.36 2033-11-10	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2187529180 - RFIIJA PROLOGIS INTERNA 1.62 2032-06-17	EUR			231	0,10
XS2320745156 - RFIIJA HANNOVER RUECK S 1.38 2042-06-30	EUR	263	0,12	349	0,16
XS3036647694 - RFIIJA FRESENIUS MEDICA 3.12 2028-12-08	EUR	100	0,05	101	0,05
XS2338955805 - RFIIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.12 2027-11-05	EUR			902	0,40
XS2347663507 - RFIIJA ASTRAZENCA PLC 0.38 2029-06-03	EUR	258	0,12	260	0,12
XS2948448563 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 2.88 2029-11-27	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3152596493 - RFIIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2032-08-19	EUR	99	0,05	99	0,04
XS29677738597 - RFIIJA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3074499511 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.00 2030-07-10	EUR	99	0,05	100	0,04
BE0390187533 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 3.12 2031-01-30	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2891742731 - RFIIJA ING GROEP NV 3.50 2030-09-03	EUR	101	0,05	101	0,05
XS2993969323 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.00 2032-02-10	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2905583014 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	100	0,05	100	0,04
IT0005598971 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	151	0,07	153	0,07
IT0005631921 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.80 2033-01-16	EUR	152	0,07	152	0,07
IT0005675126 - RFIIJA BANCO BPM SPA 3.12 2031-10-23	EUR	148	0,07	148	0,07
XS3308054124 - RFIIJA ROYAL SCHIPHOL G 3.62 2035-11-20	EUR	100	0,05		
DE000A4EBMB3 - RFIIJA ROBERT BOSCH FIN 3.25 2031-05-28	EUR	99	0,05	100	0,04
DE000CZ46CR1 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.75 2033-06-03	EUR	100	0,05		
FR001400F1M1 - RFIIJA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	98	0,05	97	0,04
XS3222746375 - RFIIJA VONOVIA SE 3.50 2032-11-12	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3423992232 - RFIIJA NATWEST MARKETS 3.12 2029-06-30	EUR	100	0,05		
XS3429140398 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 3.38 2031-06-30	EUR	100	0,05		
XS2830466137 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 3.90 2030-05-16	EUR	102	0,05	103	0,05
XS2035620710 - RFIIJA REPSOL INTERNATI 0.25 2027-08-02	EUR	358	0,17	812	0,36
XS3037678862 - RFIIJA AT&T INC. 4.05 2037-06-01	EUR	201	0,10	201	0,09
XS2542914986 - RFIIJA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR	204	0,10	206	0,09
XS3144675231 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 3.25 2032-10-29	EUR	98	0,05	99	0,04
XS2948452326 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3356130826 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.88 2038-04-28	EUR	101	0,05		
XS2767489474 - RFIIJA UNILEVER FINANCE 3.25 2032-02-15	EUR	401	0,19	403	0,18
XS3367599860 - RFIIJA COCA COLA EUROPA 3.50 2032-05-08	EUR	101	0,05		
XS3367613448 - RFIIJA BOOKING HOLDINGS 3.50 2030-05-11	EUR	101	0,05		
XS3368849348 - RFIIJA BECTON DICKINSON 3.85 2033-05-20	EUR	101	0,05		
XS2769892600 - RFIIJA SIEMENS FINANCI 3.62 2044-02-22	EUR	188	0,09	187	0,08
XS3271042098 - RFIIJA ENEL SPA 4.12 2079-01-14	EUR	99	0,05		
XS3275406539 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 2.75 2029-01-21	EUR	99	0,05		
XS3277753839 - RFIIJA P3 GROUP SARL 3.38 2031-03-22	EUR	99	0,05		
XS2979678864 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.12 2030-01-21	EUR	101	0,05	101	0,05
XS2780025271 - RFIIJA KONINKLIJKE AHOL 3.38 2031-03-11	EUR	101	0,05	101	0,05
BE0390124874 - RFIIJA KBC GROEP NV 3.75 2032-03-27	EUR	102	0,05	102	0,05
BE0390266352 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 3.25 2031-11-14	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3299702137 - RFIIJA ENEXIS HOLDING N 3.00 2032-02-25	EUR	98	0,05		
PTCGDMOM0035 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.62 2032-05-20	EUR	101	0,05		
XS2800653581 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 3.75 2027-04-12	EUR			101	0,05
XS3202199066 - RFIIJA CTP BV 3.62 2032-04-13	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2804485915 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 3.62 2030-10-16	EUR	102	0,05	102	0,05
IT0005611550 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 3.85 2032-09-16	EUR	152	0,07	153	0,07
XS3008888953 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 2.62 2028-02-24	EUR	99	0,05	100	0,04
DE000A460N20 - RFIIJA AMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR			99	0,04
DE000A460N38 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.00 2040-09-30	EUR	97	0,05	97	0,04
FR001400E797 - RFIIJA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	104	0,05	103	0,05
FR001400SMM1 - RFIIJA ORANGE SA 3.25 2035-01-17	EUR	97	0,05	97	0,04
FR001400ZE74 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 2.88 2030-05-06	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014010MQ4 - RFIIJA SANOFI SA 2.62 2029-06-23	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014011DH0 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.64 2035-07-17	EUR	100	0,05	99	0,04
FR0014012CP3 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTR 3.62 2037-09-02	EUR	100	0,05	99	0,04
FR0014013UK4 - RFIIJA RCI BANQUE SA 3.62 2032-11-03	EUR			98	0,04
FR0014014O65 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2032-12-02	EUR			99	0,04
XS3214409750 - RFIIJA CITIGROUP INC 2.93 2030-10-22	EUR			99	0,04
XS3217583049 - RFIIJA BANK OF AMERICA 2.98 2031-10-30	EUR			99	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2919679816 - RFIIJA EUROGRID GMBH 3.08 2027-10-18	EUR	101	0,05	101	0,05
XS3025943419 - RFIIJA MONDI FINANCE PL 3.75 2033-05-18	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3226478918 - RFIIJA GOOGLE INC 2.38 2028-11-06	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2931916972 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 2.75 2027-11-04	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2931945211 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 2.88 2029-05-05	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3237109965 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.49 2031-11-24	EUR	100	0,05	100	0,04
XS2838924848 - RFIIJA BECTON DICKINSON 4.03 2036-06-07	EUR			201	0,09
XS2841150316 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2031-06-20	EUR	204	0,10	205	0,09
XS3148184156 - RFIIJA GIVAUDAN FINANCE 2.88 2029-09-09	EUR	99	0,05	100	0,04
XS3067397789 - RFIIJA AEROPORTI DI ROM 3.62 2032-06-15	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3170277530 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 3.00 2030-09-03	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2986639701 - RFIIJA A2A SPA 3.62 2035-01-30	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3305144001 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 4.25 2056-08-15	EUR	100	0,05		
IT0005661761 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 3.12 2031-08-22	EUR	99	0,05	99	0,04
FR001400ZB28 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.00 2030-05-07	EUR	99	0,05	99	0,04
FR001400ZOT7 - RFIIJA ORANGE SA 3.50 2035-05-19	EUR	99	0,05	99	0,04
FR0014012GV2 - RFIIJA CARREFOUR SA 2.88 2028-12-08	EUR	99	0,05	100	0,04
FR0014014P49 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	99	0,05	99	0,04
FR0014016Z94 - RFIIJA ENGIE SA 4.37 2079-07-16	EUR	101	0,05		
FR00140173K5 - RFIIJA RCI BANQUE SA 4.25 2034-05-23	EUR	100	0,05		
FR0014019HT9 - RFIIJA SUEZ SA (FR) 4.00 2036-06-30	EUR	99	0,05		
XS2927515598 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.00 2031-10-28	EUR	99	0,05	99	0,04
XS2537251170 - RFIIJA AXA SA 3.75 2030-10-12	EUR	208	0,10	209	0,09
XS2956845262 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 3.25 2030-03-12	EUR	100	0,05	100	0,05
XS2972972017 - RFIIJA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2028-04-21	EUR	100	0,05	101	0,05
XS3376380310 - RFIIJA SWISSCOM FINANCE 3.12 2029-05-20	EUR	91	0,04		
XS3386749025 - RFIIJA EON INTERNATIONAL 4.05 2036-05-27	EUR	102	0,05		
XS3286678191 - RFIIJA ENBW ENERGIE BAD 3.62 2056-02-10	EUR	98	0,05		
XS3389660161 - RFIIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2033-05-28	EUR	101	0,05		
XS3292029769 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 3.50 2033-02-10	EUR	99	0,05		
PTBCPNOM0043 - RFIIJA BANCO COMERCIAL 3.25 2032-05-05	EUR	99	0,05		
DE000A351U49 - RFIIJA ALLIANZ SE 5.82 2053-07-25	EUR	111	0,05	112	0,05
DE000A383QQ2 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.12 2030-08-27	EUR			100	0,04
DE000A4DFLN3 - RFIIJA ALLIANZ SE 4.43 2055-07-25	EUR			206	0,09
FR0013290749 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 1.88 2037-10-23	EUR	80	0,04	80	0,04
FR0013507647 - RFIIJA SNCF EPIC 0.62 2030-04-17	EUR	254	0,12	256	0,11
FR001400SZ78 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2036-10-02	EUR	98	0,05	97	0,04
FR0014012AJ0 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.25 2032-08-25	EUR			99	0,04
FR0014014A38 - RFIIJA L OREAL SA 2.75 2030-11-19	EUR	99	0,05	100	0,04
XS2918558144 - RFIIJA TESCO CORPORATE 3.38 2032-05-06	EUR	100	0,05	100	0,04
BE6368381404 - RFIIJA ELIA TRANSMISSIO 3.50 2035-10-08	EUR	99	0,05	98	0,04
XS2791972248 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 3.76 2034-03-21	EUR			203	0,09
XS2895631567 - RFIIJA E ON SE 3.12 2030-03-05	EUR			101	0,05
XS2996771767 - RFIIJA INFINEON TECHNO 2.88 2030-02-13	EUR	198	0,09	198	0,09
PTCGDFOM0034 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	98	0,05	99	0,04
XS3200103490 - RFIIJA COOPERATIVE RAB 3.55 2035-10-08	EUR	100	0,05	99	0,04
AT0000A3UQ65 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 3.38 2031-05-13	EUR	100	0,05		
IT0005654642 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 2.70 2030-10-01	EUR	4.653	2,20	6.324	2,83
IT0005689986 - RFIIJA UNICREDIT SPA 2.88 2030-07-15	EUR	99	0,05		
DE000A46ZW17 - RFIIJA HOCHTIEF AG 4.00 2034-04-15	EUR	101	0,05		
FR0014016LY7 - RFIIJA EDF 4.00 2038-03-04	EUR	99	0,05		
FR0014018BQ0 - RFIIJA CAPGEMINI SA 3.88 2033-05-13	EUR	100	0,05		
XS2831594697 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	102	0,05	103	0,05
XS3032020136 - RFIIJA SANTANDER FINANC 3.35 2030-03-25	EUR	101	0,05	101	0,05
XS2837788947 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 3.38 2029-06-11	EUR	101	0,05	102	0,05
XS3350935774 - RFIIJA HERA SPA 3.50 2032-06-04	EUR	100	0,05		
XS3352084803 - RFIIJA DANAHER CORP 4.00 2038-04-29	EUR	102	0,05		
XS3172177738 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 3.78 2029-09-16	EUR	100	0,05	101	0,05
XS1879112495 - RFIIJA ARGENTUM NETHERL 2.00 2030-09-17	EUR	204	0,10	204	0,09
XS3285027713 - RFIIJA NATIONWIDE BUILD 3.10 2031-02-03	EUR	99	0,05		
XS3085615428 - RFIIJA COCA COLA EUROPA 3.12 2031-06-03	EUR	100	0,05	100	0,04
XS3289969951 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 3.75 2037-02-12	EUR	100	0,05		
XS3199049217 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 3.62 2032-11-03	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3299544711 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 3.31 2029-05-17	EUR	98	0,05		
XS3299544802 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 4.09 2033-02-17	EUR	98	0,05		
XS2904554990 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.38 2031-10-17	EUR			202	0,09
DE000CZ457N3 - RFIIJA COMMERZBANK AG 3.12 2030-11-26	EUR	99	0,05	100	0,04
FR001400AF09 - RFIIJA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR			181	0,08
FR001400Q0T5 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.50 2031-05-15	EUR			101	0,05
FR001400RC00 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 4.50 2034-12-17	EUR	104	0,05	104	0,05
FR001400TT34 - RFIIJA L OREAL SA 2.50 2027-11-06	EUR			100	0,04
FR001400ZBI7 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.31 2032-05-06	EUR			99	0,04
FR0014010IP4 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 3.32 2032-06-17	EUR			99	0,04
XS2818290509 - RFIIJA COCA COLA CO/THE 3.12 2032-05-14	EUR	100	0,05	100	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH1130818847 - RFIIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR			325	0,15
XS3244187764 - RFIIJA DANSKE BANK A/S 3.38 2033-12-02	EUR			99	0,04
XS2862984601 - RFIIJA ENBW INTERNATION 4.00 2036-07-22	EUR			203	0,09
XS3064418687 - RFIIJA GOOGLE INC 2.50 2029-05-06	EUR	99	0,05	99	0,04
XS3192966383 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.20 2033-09-30	EUR			99	0,04
XS3096163160 - RFIIJA SNAM SPA 3.25 2032-07-01	EUR			99	0,04
PTEDP60M0007 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.38 2055-12-02	EUR	99	0,05	99	0,04
IT0005691081 - RFIIJA CCREA BANCA IST 3.25 2031-01-30	EUR	100	0,05		
XS2810794680 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 4.00 2034-05-05	EUR	204	0,10	204	0,09
FR0014012597 - RFIIJA CAPGEMINI SA 3.12 2031-09-25	EUR	93	0,04	93	0,04
FR00140180R1 - RFIIJA AEROPORTS DE PAR 3.88 2035-06-17	EUR	101	0,05		
XS3357187809 - RFIIJA ALPHA BANK SOCIE 3.75 2032-05-06	EUR	101	0,05		
XS3072348405 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 3.50 2032-05-21	EUR	100	0,05	101	0,05
XS3284416917 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 3.25 2032-01-30	EUR	99	0,05		
XS2894910665 - RFIIJA NATIONAL GRID NO 3.63 2031-09-03	EUR	101	0,05	102	0,05
XS3296851796 - RFIIJA AEROPORTI DI ROM 3.62 2034-02-17	EUR	99	0,05		
AT0000A2GH08 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR			557	0,25
FR001400HCR4 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR			104	0,05
XS3019219859 - RFIIJA BANK OF AMERICA 3.49 2034-03-10	EUR			99	0,04
XS2321427408 - RFIIJA BANK OF AMERICA 0.69 2031-03-22	EUR			181	0,08
XS3124962088 - RFIIJA EL CORTE INGLES 3.50 2033-07-24	EUR	98	0,05	98	0,04
XS3040316898 - RFIIJA COMPAGNIE DE ST 2.75 2028-04-04	EUR			201	0,09
XS3244707272 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 2.62 2029-12-04	EUR			99	0,04
XS2447564332 - RFIIJA BMW FINANCE NV 1.00 2028-05-22	EUR	282	0,13	283	0,13
XS2983840518 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 3.50 2033-01-23	EUR			100	0,04
XS2894985684 - RFIIJA SCOTTISH HYDRO EJ 3.38 2032-09-04	EUR			100	0,04
DE000A460FV1 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 2.88 2030-02-19	EUR	99	0,05		
DE000CZ457W4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 4.00 2038-01-21	EUR	100	0,05		
FR00140159Y5 - RFIIJA L OREAL SA 2.88 2032-01-12	EUR	99	0,05		
FR0014015K76 - RFIIJA BPCE SA 3.38 2031-12-19	EUR	99	0,05		
FR00140167W2 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 2.88 2030-02-16	EUR	99	0,05		
FR00140161I2 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2033-04-21	EUR	100	0,05		
FR0014018H14 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 4.12 2035-05-26	EUR	102	0,05		
XS3420388756 - RFIIJA SELP FINANCE SAR 4.00 2033-06-29	EUR	101	0,05		
XS3359749564 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.75 2036-04-30	EUR	101	0,05		
ES0265936080 - RFIIJA ABANCA CORPORACI 3.75 2034-06-09	EUR	100	0,05		
XS3367254532 - RFIIJA KRAFT HEINZ FOOD 3.95 2034-05-21	EUR	100	0,05		
XS3267911645 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 3.88 2036-01-19	EUR	99	0,05		
XS3270897575 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.75 2036-07-15	EUR	99	0,05		
XS3371718340 - RFIIJA JING BANK NV 3.62 2033-05-12	EUR	101	0,05		
XS3388189394 - RFIIJA ENI SPA 4.00 2035-05-26	EUR	101	0,05		
BE0390305747 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 3.88 2032-04-14	EUR	102	0,05		
XS3295829140 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 2.96 2030-02-16	EUR	99	0,05		
XS3397145767 - RFIIJA NOKIA OYJ 3.62 2032-06-05	EUR	100	0,05		
XS3298844146 - RFIIJA T-MOBILE US INC 3.90 2038-02-19	EUR	99	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		48.854	23,81	51.060	22,39
XS2800653581 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 3.75 2027-04-12	EUR	101	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	0,05		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		145.106	69,25	149.251	66,41
TOTAL RENTA FIJA		145.106	69,25	149.251	66,41
NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV	EUR	870	0,41	1.088	0,49
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	507	0,24	432	0,19
DE0008430026 - ACCIONES MUEENCHENER RUECKV	EUR	458	0,22	759	0,34
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	317	0,15	556	0,25
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	379	0,18	470	0,21
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	5.142	2,43	3.962	1,78
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	157	0,07	177	0,08
FR0000120321 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	236	0,11	324	0,15
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	962	0,45	2.154	0,97
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	149	0,07	349	0,16
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS	EUR	250	0,12	317	0,14
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	122	0,06	213	0,10
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	335	0,16	454	0,20
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	1.131	0,53	1.535	0,69
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	347	0,16	442	0,20
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	365	0,17	495	0,22
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	600	0,28	627	0,28
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	582	0,27	783	0,35
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	140	0,07	218	0,10
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	523	0,25	705	0,32
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	423	0,20	808	0,36
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	776	0,37	940	0,42
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	844	0,40	1.201	0,54
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	636	0,30	724	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	585	0,28	744	0,33
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	292	0,14	399	0,18
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	148	0,07	183	0,08
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.243	0,59	1.473	0,66
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	263	0,12	417	0,19
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	1.345	0,64	1.648	0,74
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	351	0,17	587	0,26
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	941	0,44	626	0,28
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	697	0,33	909	0,41
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	250	0,12	442	0,20
FR001400AJ45 - ACCIONES COMPAGNIE GENERALE DES ETABLIS	EUR	116	0,05	140	0,06
FR0000121667 - ACCIONES JESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	496	0,23	1.175	0,53
TOTAL RV COTIZADA		22.979	10,85	28.473	12,78
TOTAL RENTA VARIABLE		22.979	10,85	28.473	12,78
IE000AZOUN82 - PARTICIPACIONES FRANKLIN MSCI WORLD CATH	EUR	7.037	3,32		
IE00BYX2JD69 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI WORLD SRI U	EUR			2.497	1,12
TOTAL IIC		7.037	3,32	2.497	1,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		175.123	83,42	180.221	80,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		204.098	97,19	215.014	95,88

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 66.60 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 1.92%. 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.

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 320.000.00 euros, y un tipo de 2.11%.