

SPB RF AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 441

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: A2

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 13/12/1993

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: SPB RF Corto Ahorro es un Fondo de Inversión de Renta Fija Euro. El fondo tendrá el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada (hasta 20% en depósitos). Los países de origen de los emisores de renta fija y los mercados dónde se negocian, serán principalmente de la zona euro, sin descartar resto de Europa y otros OCDE. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo Baa3/BBB-) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. No obstante, hasta un máximo del 20% de la exposición total podrá estar en emisiones de baja calidad crediticia (rating inferior a Baa3/ BBB-), o incluso sin rating. Si no existiera rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating mencionado anteriormente. La duración media de la cartera será inferior a 2 años. El fondo no tiene titulizaciones. No invierte en países emergentes. La exposición a riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total. El fondo invertirá hasta un 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letras del Tesoro a 1 año.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,05	-0,50	-0,35	-0,50

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE I	23.387.723,69	24.980.187,76	88	84	EUR	0,00	0,00	5.000.000 euros	NO
CLASE A	129.523.319,61	127.464.903,25	9.732	9.635	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	46.845.138,06	42.794.723,14	180	177	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE I	EUR	221.547	353.726	217.464	504.097
CLASE A	EUR	1.204.930	1.287.735	1.685.156	1.847.603
CLASE CARTERA	EUR	445.923	150.294	278.278	120.690

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE I	EUR	9,4728	9,7045	9,7098	9,6784
CLASE A	EUR	9,3028	9,5410	9,5606	9,5485
CLASE CARTERA	EUR	9,5191	9,7505	9,7539	9,7207

(*)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 I		0,03		0,03	0,07		0,07	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	mixta	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,02		0,02	0,06		0,06	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,39	-0,38	-1,34	-0,68	-0,17	-0,06	0,33	1,35	0,73

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	17-08-2022	-0,27	13-06-2022	-0,62	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,13	22-07-2022	0,13	22-07-2022	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,85	0,91	0,76	0,29	0,20	1,17	0,33	0,34
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,55	1,55	1,55	1,35	1,35	1,35	1,35	0,43	0,34

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16

(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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,50	-0,42	-1,38	-0,72	-0,21	-0,20	0,13	1,00	0,39

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	17-08-2022	-0,27	13-06-2022	-0,62	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,13	22-07-2022	0,13	22-07-2022	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,85	0,91	0,76	0,29	0,19	1,17	0,33	0,35
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,56	1,56	1,56	1,36	1,36	1,36	1,36	0,44	0,34

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

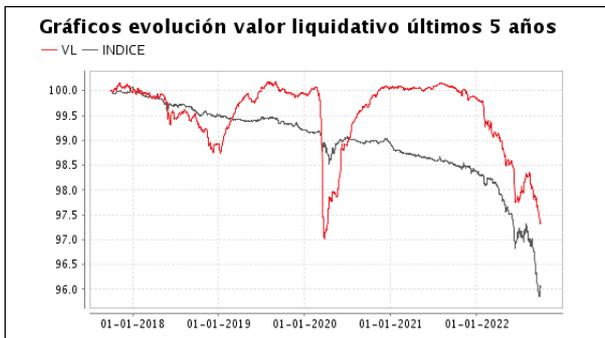
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,08	0,08	0,08	0,08	0,31	0,36	0,51	0,50

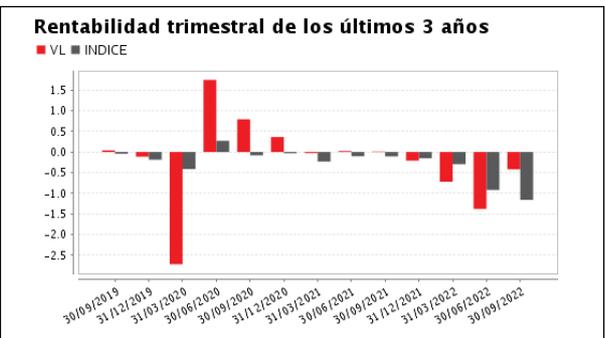
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,37	-0,38	-1,33	-0,68	-0,17	-0,04	0,34	1,37	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	17-08-2022	-0,27	13-06-2022	-0,62	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,13	22-07-2022	0,13	22-07-2022	0,28	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,85	0,91	0,76	0,29	0,20	1,17	0,33	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	
Indice folleto	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,58	1,58	1,64	1,53	1,59	1,59	1,86	0,42	

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,03

(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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	8.495.683	503.582	-1,28
Renta Fija Internacional	1.479.018	228.643	-2,54
Renta Fija Mixta Euro	1.881.165	50.336	-1,12
Renta Fija Mixta Internacional	1.646.911	52.179	-2,81
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.058.648	35.643	-2,16
Renta Variable Euro	1.583.123	150.648	-8,23
Renta Variable Internacional	2.746.470	380.053	-1,11
IIC de Gestión Pasiva	92.310	3.214	0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	604.363	19.237	-0,77
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	610.288	105.756	-1,66
Global	20.189.059	624.001	-1,10
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.715.537	206.935	-0,14
IIC que Replica un Índice	826.935	112.909	-3,02

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.795.206	79.197	-3,17
Total fondos	46.724.716	2.552.333	-1,59

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.838.232	98,18	1.563.300	85,09
* Cartera interior	392.339	20,95	139.777	7,61
* Cartera exterior	1.455.635	77,74	1.431.389	77,91
* Intereses de la cartera de inversión	-9.743	-0,52	-7.866	-0,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	34.605	1,85	274.326	14,93
(+/-) RESTO	-436	-0,02	-411	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	1.872.400	100,00 %	1.837.215	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.837.215	1.725.875	1.791.755	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,30	7,89	7,02	-67,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,43	-1,38	-2,47	-65,79
(+) Rendimientos de gestión	-0,37	-1,31	-2,28	-69,33
+ Intereses	0,12	0,09	0,30	49,65
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,49	-1,39	-2,56	-61,69
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	-0,03	-50,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,19	6,46
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,15	5,58
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	11,16
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	2,72
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,28
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-55,51
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	355,11
+ 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	355,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.872.400	1.837.215	1.872.400	

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	146.772	7,86	139.777	7,62
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	126.988	6,80		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	118.580	6,33		
TOTAL RENTA FIJA	392.339	20,99	139.777	7,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	392.339	20,99	139.777	7,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL RENTA FIJA	1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.847.974	98,70	1.571.166	85,56

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
PAG. CAF SPA 0 03/11/22 (EUR)	Compras al contado	2.198	Inversión
Total subyacente renta fija		2198	
TOTAL OBLIGACIONES		2198	

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 ningun tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

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

Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 0,48

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 1.363,84 - 72,57%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones

euros): 35,93 - 1,91%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 110.03 - 5,86%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el tercer trimestre del año la atención de los inversores continuó puesta en los Bancos Centrales, cuyos mensajes y decisiones de política monetaria tuvieron un tono cada vez más restrictivo con el objetivo de controlar la inflación. Los datos publicados tanto en Zona Euro como en EEUU, reflejaron que las presiones en los precios y la inflación subyacente se mantuvieron en niveles muy elevados. Además, en Zona Euro durante el trimestre continuó la presión al alza en el precio del gas natural europeo que llegó alcanzar nuevos máximos a finales de agosto superando los 300 euros/MWh. Así, la inflación de septiembre de Zona Euro anotó un nuevo máximo al situarse en el 10% desde el 9,1% de agosto. En EEUU, el dato de inflación de agosto se situó en el 8,3%, por debajo del 8,5% registrado en julio, pero la inflación subyacente continuó subiendo hasta el 6,3%.

Durante el trimestre el BCE inició la subida de los tres tipos de interés oficiales con una subida de +50pb en julio que sorprendió a los inversores ya que en la reunión de junio había anticipado que la primera subida sería de +25pb. Posteriormente en la reunión de septiembre el BCE adoptó la decisión de subir +75pb y situó el tipo Depósito en el 0,75%. En dicha reunión el BCE revisó el cuadro macro, y elevó la previsión de inflación para 2022 al +8,1% del +6,8% y la de 2023 al +5,5% del +3,5%. Respecto al crecimiento señalaron que esperan una desaceleración sustancial con estancamiento de la economía durante los últimos meses del año y en el primer trimestre de 2023. En conjunto, esperan un crecimiento del PIB del +3,1% en 2022, del +0,9% en 2023 y del +1,9% en 2024.

En EEUU, la Fed, continuó subiendo el tipo oficial a un ritmo de +75p.b. en las reuniones de julio y septiembre, situándolo en el rango del 3%-3,25%. También actualizó sus previsiones internas sobre los tipos oficiales, apuntando que alcancen el rango 4,25%-4,50% para diciembre 2022 y el 4,50%-4,75% para finales de 2023. En la actualización de previsiones macro, la Fed revisó a la baja el crecimiento del 4ºT22 del 1,7% al 0,2% y el del 4ºT23 del 1,7% al 1,2% mientras que revisó al alza la previsión de inflación para ambos años.

En los mercados de renta fija, si bien el trimestre se inició con tendencia compradora, las actuaciones y mensajes de los Bancos Centrales dieron paso a las ventas a principios de agosto, tendencia que se fue acentuando a lo largo del trimestre, especialmente en los tramos más cortos de las curvas. Las TIREs de los bonos de gobierno a 2 años en EEUU y Alemania subieron más de +100p.b. en el trimestre, la del bono alemán a 10 años superó ampliamente el 2% y la del bono del gobierno de EEUU a 10Y se situó en el 3,83%. Un evento que añadió volatilidad adicional en la renta fija europea a finales de septiembre fue el anuncio del Reino Unido de un nuevo paquete de medidas fiscales que provocó fuertes ventas de bonos del gobierno británico y depreciación de la libra esterlina. En este contexto, el Banco de Inglaterra anunció que comprará bonos de largo plazo hasta el 14 de octubre y retrasó el inicio de la reducción del balance al mes noviembre, todo ello con el objetivo de restablecer la estabilidad del mercado.

El índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años cedió un -1,57% y el de 7 a 10 años lo hizo un -5,67%. En cuanto al crédito, el Iboxx Euro cedió un -3,14% y el Exane de bonos convertibles cayó un -0,48%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue del -4,57% en el semestre.

En las bolsas el tercer trimestre del año también comenzó con tono comprador que se mantuvo hasta mediados de agosto. Desde la segunda quincena, y en un contexto de continua subida de los tipos de interés de mercados, los inversores se decantaron por la ventas. Esta tendencia se mantuvo hasta el final del trimestre. El EUROSTOXX50 cayó un -3,96%, el DAX alemán un -5,24%, el IBEX35 un -9,04% y el FTSE100 británico un -3,84%. En Estados Unidos el SP500

cayó un -5,28%, la mayor caída en el primer semestre del año desde 1970, y el Nasdaq un -4,11%. En Japón, el Nikkei 225 cayó un -1,73%.

En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America subió un -3,11% en el trimestre.

Respecto a las divisas, durante el trimestre el euro se depreció un -6,51% frente al dólar y se apreció un +1,93% frente a la libra esterlina.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto un comportamiento negativo en el periodo* para las clases A, Cartera e I, debido al efecto conjunto de la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte y del ratio de gastos.

El patrimonio del fondo en el periodo* creció en un 1,19% hasta 1.204.929.888 euros en la clase A, creció en un 9,05% hasta 445.923.493 euros en la clase Cartera y decreció en un 6,73% hasta 221.546.934 euros en la clase I. El número de partícipes aumentó en el periodo* en 97 lo que supone 9.732 partícipes para la clase A, aumentó en 3 lo que supone 180 partícipes para la clase Cartera y aumentó en 4 lo que supone 88 partícipes para la clase I. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,42% y la acumulada en el año de -2,50% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,38% y la acumulada en el año de -2,37% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,38% y la acumulada en el año de -2,39% para la clase I.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,08% durante el trimestre para la clase A, 0,03% para la clase Cartera y 0,04% para la clase I.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,13%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,10% para las clases A, Cartera e I.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,05% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,28% en el periodo*.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,74% durante el periodo y las clases Cartera e I obtuvieron una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,78% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad trimestral de los últimos 3 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 trimestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el trimestre 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.

Durante el trimestre los datos de inflación han marcado records históricos, tanto en la zona Euro 10%, como en EE.UU. 8,5%, aunque los componentes de uno y otro son distintos. En la zona Euro, la energía, por la guerra de Rusia-Ucrania es la que eleva la general, mientras que los servicios y bienes es lo que sube al otro lado del Atlántico. Y para controlar esta inflación desbocada, los Bancos Centrales están subiendo los tipos oficiales en una cuantía superior a lo previsto y a una velocidad mayor. De hecho, el mercado descuenta que los tipos de interés alcancen una horquilla de 2,75%-3,00% para la zona Euro, y entorno a 4,50%-4,75% para los EE.UU. Ante este descuento de subidas tan fuertes, el mercado se ha anticipado y subido con fuerza las tirsas de los activos de renta fija, acusando estos un trimestre negativo. El spread de crédito en el periodo también ha ampliado unos 17 p.b. contra gobiernos, y en lo que llevamos de año unos 122 p.b. La rentabilidad del crédito, con grado de inversión, llega hasta 4,05%, son cifras no vistas desde la pandemia. Tuvimos un mercado primario activo, que al salir con prima, hizo que toda la curva recalculara el precio y estos cayeran. Tuvimos una fuerte apreciación del dólar contra el Euro, en el trimestre, pasando de 1,0489 a 0,9793 a final de septiembre, lo que también importa más inflación. Además, hemos tenido una reducción del precio del petróleo, pasando de 114 a 88 dolar/barril, por el temor a un menor crecimiento futuro y posible recesión, a pesar del anunciado recorte de producción de la OPEP.

Los tipos de Deuda Pública, durante el periodo, subieron muy fuertemente, con alzas del bono a 2 años de los bonos italiano, portugués y español de 168 pb, 107pb y 115 pb., para acabar con una rentabilidad de 2,87%, 2,02% y 2,12% respectivamente. Las primas de riesgo en Deuda han aumentado ligeramente en los países periféricos contra Alemania. Durante el periodo hemos comprado bonos de: Volkswagen, Stellantis, UBS, Goldman Sachs, Unicredit, De Volksbank, Societe Generale, Becton Dickinson, Worldline, Nationale Nederlanden, Unicredito, Mitsubishi, Totalenergies, Eastman Chemical.

Los activos que han contribuido más positivamente a su comportamiento han sido: BNP Paribas, Deutsche Pfandbriefbank, Goldman Sachs, Mediobanca, Teva Pharmaceutical, Unicredit, mientras que los bonos que más han perjudicado a la cartera fueron Banco Santander, Barclays, Glencore, Intesa San Paolo, Kraft Heinz company, NIBC, Sydbank y Volvo. Hemos sido activos en el sector tecnología, salud, energía, minorista, servicios comerciales, electrónica, transporte, minerales, utilities, comunicaciones.

Pensamos que los bonos de empresa ofrecen una mejor opción de inversión que otros activos, como la Deuda Pública, aunque como ya hemos comentado, el descuento al alza de tipos hace que cada vez sea más interesante. Pero el spread de crédito que pagan y la buena solidez de los activos en cartera, nos hace pensar que es el mejor activo a futuro.

A la fecha de referencia 30/09/2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0.72 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +2.59%.

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 nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 100,47%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A, Cartera e I medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 0,85%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,56% para la clase A, alcanzó 1,58% para la clase Cartera y alcanzó 1,55% para la clase I. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 1,12% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

Las perspectivas económicas para 2022 así como la trayectoria de los principales activos financieros se ven afectadas por los impactos que se derivan de la invasión de Ucrania por Rusia, especialmente la fuerte subida de los precios energéticos que añaden presiones inflacionistas. Los Bancos Centrales, continuarán con la senda de subidas de tipos de interés oficiales, tal como han venido anunciando en sus últimas reuniones.

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del tercer trimestre de 2022 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

** Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001352568 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.00 2022-12-12	EUR	2.495	0,13		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.495	0,13		
ES0305045009 - RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.38 2024-04-10	EUR	3.970	0,21	4.028	0,22
ES0313307219 - RFIJA CAIXABANK SA 1.00 2024-06-25	EUR	1.067	0,06	1.081	0,06
XS2122902468 - RFIJA ACCIONA FINANCIA 0.74 2024-02-18	EUR	952	0,05	964	0,05
XS1724512097 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.29 2023-12-01	EUR	2.004	0,11	2.005	0,11
ES0343307015 - RFIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	6.326	0,34	6.418	0,35
XS2055758804 - RFIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	6.324	0,34	6.409	0,35
XS2058729653 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	3.983	0,21	4.040	0,22
XS1468525057 - RFIJA CELLNEX TELECOM 2.38 2024-01-16	EUR	4.043	0,22	4.071	0,22
XS1876076040 - RFIJA BANCO DE SABADEL 1.62 2024-03-07	EUR	9.043	0,48	9.132	0,50
XS2081491727 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	2.619	0,14	2.671	0,15
XS1897489578 - RFIJA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	5.029	0,27	5.076	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		45.362	2,43	45.896	2,51

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0205045018 - RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	19.002	1,01	19.112	1,04
ES0213211156 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 5.65 2023-06-16	EUR	1.054	0,06	1.056	0,06
XS1824235219 - RFIJA SANTANDER CONSUMO 0.88 2023-05-30	EUR	1.991	0,11	2.001	0,11
XS1731105612 - RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	18.089	0,97	12.839	0,70
XS1361165332 - RFIJA IBERDROLA INTERN 1.51 2023-02-15	EUR	1.991	0,11	2.011	0,11
XS1878191052 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR	2.161	0,12	2.185	0,12
XS1679158094 - RFIJA CAIXABANK SA 1.12 2023-01-12	EUR	28.697	1,53	28.720	1,56
XS1788584321 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.42 2023-03-09	EUR	2.203	0,12	2.205	0,12
XS1689234570 - RFIJA BANCO SANTANDER 1.92 2023-03-28	EUR	17.246	0,92	17.262	0,94
XS2294181222 - RFIJA ACCIONA FINANCI 1.08 2023-02-08	EUR	6.481	0,35	6.490	0,35
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		98.916	5,30	93.881	5,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		146.772	7,86	139.777	7,62
ES05051136B8 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2022-10-25	EUR	9.492	0,51		
ES05051136E2 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2022-10-31	EUR	8.990	0,48		
ES0505122210 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2022-12-14	EUR	1.495	0,08		
ES0505293086 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2022-12-28	EUR	994	0,05		
ES0513495UZ7 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2022-12-20	EUR	17.926	0,96		
ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2023-01-04	EUR	17.920	0,96		
ES05297431H4 - PAGARE ELEC NOR SA 0.00 2022-11-18	EUR	11.977	0,64		
ES05306740E4 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2022-10-14	EUR	6.995	0,37		
XS2534886622 - PAGARE CORPORACION ACC 0.00 2022-11-14	EUR	9.482	0,51		
XS2534920074 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-15	EUR	8.980	0,48		
XS2538429031 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-10-21	EUR	9.491	0,51		
XS2538768248 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 0.00 2022-11-29	EUR	9.472	0,51		
XS2538774139 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-28	EUR	9.480	0,51		
XS2541441189 - PAGARE FOMENTO DE CONS 0.00 2022-11-21	EUR	4.293	0,23		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		126.988	6,80		
ES00000122E5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 0.10 2022-10-03	EUR	118.580	6,33		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		118.580	6,33		
TOTAL RENTA FIJA		392.339	20,99	139.777	7,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		392.339	20,99	139.777	7,62
IT0005244774 - RFIJA CASSA DEPOSITI E 2.51 2023-03-09	EUR	5.014	0,27	5.032	0,27
PTOTVKOE0002 - RFIJA PORTUGAL OBRIGAC 1.60 2022-08-02	EUR			2.260	0,12
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.014	0,27	7.292	0,39
FR0011689033 - RFIJA VALEO SA 3.25 2024-01-22	EUR	5.512	0,29	5.505	0,30
BE0002269380 - RFIJA Cofinimmo 2.00 2024-12-09	EUR	3.148	0,17	3.163	0,17
XS2103015009 - RFIJA E.ON SE 0.00 2023-12-18	EUR	7.758	0,41	7.868	0,43
XS1403264374 - RFIJA MCDONALD S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	7.256	0,39	7.360	0,40
XS2003442436 - RFIJA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	1.924	0,10	1.953	0,11
XS1203854960 - RFIJA BAT INTERNATIONAL 0.88 2023-10-13	EUR	6.209	0,33	6.281	0,34
IT0005204406 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.28 2024-08-31	EUR	9.287	0,50	9.282	0,51
IT0005363772 - RFIJA INTESA SANPAOLO 2.40 2024-03-13	EUR	5.744	0,31	5.759	0,31
XS2005607879 - RFIJA SATO OYJ 1.38 2024-05-31	EUR	1.912	0,10	1.931	0,11
XS1405782407 - RFIJA HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	18.747	1,00	19.003	1,03
XS1505884723 - RFIJA EASYJET PLC 1.12 2023-10-18	EUR	10.659	0,57	10.670	0,58
XS2009011771 - RFIJA CAPITAL ONE FINA 0.80 2024-06-12	EUR	1.909	0,10	1.936	0,11
DK0009522732 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.88 2024-01-17	EUR	1.739	0,09	1.759	0,10
DK0009525404 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.12 2024-07-10	EUR	4.890	0,26	4.971	0,27
DE000A2R9ZT1 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2.432	0,13	2.461	0,13
DE000A2YB7A7 - RFIJA SCHAEFFLER AG 1.88 2024-03-26	EUR	7.417	0,40	7.445	0,41
DE000A2YNZV0 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.00 2024-02-08	EUR	2.860	0,15	2.904	0,16
DE000A3T0X97 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	3.166	0,17	3.265	0,18
DE000CZ40L63 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.12 2024-05-24	EUR	1.699	0,09	1.719	0,09
DE000CZ45VB7 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	3.720	0,20	3.772	0,21
DE000DFK0KJ6 - RFIJA DZ BANK AG DEUTS 0.01 2023-12-01	EUR	3.878	0,21	3.941	0,21
DE000DFK0MA1 - RFIJA DZ BANK AG DEUTS 0.05 2024-10-29	EUR	1.879	0,10	1.923	0,10
FR0010804500 - RFIJA ORANO SA 4.88 2024-09-23	EUR	13.849	0,74	13.704	0,75
FR0011559145 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.39 2023-10-18	EUR	596	0,03	604	0,03
FR0011659366 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.03 2024-02-21	EUR	2.025	0,11	2.059	0,11
FR0011780808 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.90 2024-05-07	EUR	3.032	0,16	3.086	0,17
FR0013204476 - RFIJA BPCE SA 0.38 2023-10-05	EUR	4.300	0,23	4.343	0,24
FR0013281946 - RFIJA INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	5.014	0,27	5.078	0,28
FR0013292687 - RFIJA RCI BANQUE SA 0.83 2024-11-04	EUR	196	0,01	196	0,01
FR0013399060 - RFIJA GROUPE AUCHAN SA 2.62 2024-01-30	EUR	1.018	0,05	1.024	0,06
FR0013403441 - RFIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	2.568	0,14	2.600	0,14
FR0014001JP1 - RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.00 2025-01-22	EUR	1.753	0,09	1.779	0,10
FR0014001YE4 - RFIJA ILLIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	2.079	0,11	2.063	0,11
FR0014002NR7 - RFIJA ARVAL SERVICE LE 0.00 2024-09-30	EUR	6.488	0,35	6.555	0,36
XS2015231413 - RFIJA JYSKE BANK A/S 0.62 2024-06-20	EUR	3.921	0,21	3.949	0,21
XS2015314037 - RFIJA INTESA SANPAOLO 2.62 2024-06-20	EUR	6.049	0,32	6.145	0,33
XS1718480327 - RFIJA UNITED PARCEL SE 0.38 2023-11-15	EUR	1.950	0,10	1.971	0,11
CH1120418079 - RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	1.121	0,06	1.140	0,06
XS1823532640 - RFIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR	6.581	0,35	6.647	0,36
XS2125913942 - RFIJA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	3.973	0,21	3.993	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1326311070 - RFIIA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR	2.968	0,16	3.007	0,16
XS1627782771 - RFIIA LEONARDO SPA 1.50 2024-06-07	EUR	1.930	0,10	1.957	0,11
XS1328173080 - RFIIA CRH FUNDING BV 1.88 2024-01-09	EUR	2.479	0,13	2.510	0,14
XS1928480166 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR	10.003	0,53	10.147	0,55
XS1928480752 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 1.85 2024-01-25	EUR	2.993	0,16		
XS128498636 - RFIIA SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR	2.992	0,16	3.011	0,16
DK0030486246 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 2.12 2024-03-25	EUR	20.164	1,08	20.192	1,10
DK0030495825 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 0.86 2023-10-11	EUR	2.012	0,11	2.016	0,11
XS2030530450 - RFIIA JEFFERIES GROUP 1.00 2024-07-19	EUR	8.915	0,48	9.040	0,49
XS1330978567 - RFIIA BALL CORP 4.38 2023-12-15	EUR	12.192	0,65	12.247	0,67
XS1935256369 - RFIIA TELECOM ITALIA S 4.00 2024-04-11	EUR	1.011	0,05	1.022	0,06
XS2338355105 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	3.925	0,21	3.936	0,21
XS2338355360 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.24 2024-04-30	EUR	8.968	0,48	8.967	0,49
XS2438615606 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 0.25 2025-01-31	EUR	4.828	0,26	4.908	0,27
XS2438632874 - RFIIA SBB TREASURY OY 0.82 2024-02-08	EUR	4.044	0,22	3.809	0,21
XS1939356645 - RFIIA GENERAL MOTORS F 2.20 2024-04-01	EUR	4.016	0,21	4.066	0,22
XS1440976535 - RFIIA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	1.347	0,07	1.362	0,07
XS2343821794 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2024-07-19	EUR	938	0,05	952	0,05
XS1146282634 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 1.62 2024-03-01	EUR	1.985	0,11	2.017	0,11
XS2346591113 - RFIIA VIRGIN MONEY UK 0.38 2024-05-27	EUR	2.925	0,16	2.943	0,16
XS1547407830 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-10-10	EUR	1.679	0,09	1.689	0,09
XS1347748607 - RFIIA TELECOM ITALIA S 3.62 2024-01-19	EUR	8.982	0,48	8.978	0,49
XS2248451200 - RFIIA THAMES WATER UTI 0.19 2023-10-23	EUR	4.852	0,26	4.914	0,27
XS1490137418 - RFIIA CROWN EUROPEAN H 2.62 2024-09-30	EUR	7.814	0,42	7.768	0,42
XS1749378342 - RFIIA ALLOYDS BANKING G 0.62 2024-01-15	EUR	2.483	0,13	2.490	0,14
XS2051397961 - RFIIA GLENCORE FINANCE 0.62 2024-09-11	EUR	11.695	0,62	11.655	0,63
XS2052503872 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.01 2024-09-16	EUR	8.502	0,45	8.646	0,47
XS2153593103 - RFIIA BAT NETHERLANDS 2.38 2024-10-07	EUR	3.090	0,17	3.151	0,17
XS1457608013 - RFIIA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	11.170	0,60	11.282	0,61
XS2258558464 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.12 2023-11-16	EUR	5.106	0,27	5.181	0,28
XS2264194205 - RFIIA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	3.196	0,17	3.174	0,17
XS2264980363 - RFIIA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	3.513	0,19	3.565	0,19
XS1971935223 - RFIIA VOLVO CAR AB 2.12 2024-04-02	EUR	14.310	0,76	14.450	0,79
XS1877540465 - RFIIA SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR	2.958	0,16	2.997	0,16
XS1577731604 - RFIIA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	9.282	0,50	9.347	0,51
XS1978668298 - RFIIA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	52.361	2,80	52.925	2,88
XS1979446843 - RFIIA INTESA SANPAOLO 1.50 2024-04-10	EUR	6.967	0,37	7.067	0,38
XS2080317832 - RFIIA BALL CORP 0.88 2024-03-15	EUR	13.756	0,73	13.749	0,75
XS1886577615 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 1.02 2023-10-11	EUR	8.626	0,46	8.722	0,47
XS1987097430 - RFIIA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	2.891	0,15	2.923	0,16
XS1388625425 - RFIIA FIAT CHRYSLER AUJ 3.75 2024-03-29	EUR	3.185	0,17	3.189	0,17
XS2089368596 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2024-12-04	EUR	1.900	0,10	1.935	0,11
XS1692347526 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.12 2024-04-04	EUR	5.400	0,29	5.474	0,30
XS1492457665 - RFIIA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	3.800	0,20	3.818	0,21
XS0193945655 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	2.388	0,13	2.412	0,13
XS2193969370 - RFIIA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	9.537	0,51	9.587	0,52
XS1896851224 - RFIIA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	3.025	0,16	3.064	0,17
XS2397239000 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 0.25 2024-10-13	EUR	3.442	0,18	3.469	0,19
XS0986194883 - RFIIA INTESA SANPAOLO 4.00 2023-10-30	EUR	10.521	0,56	10.643	0,58
XS2398745849 - RFIIA BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	7.371	0,39	7.416	0,40
XS0399353506 - RFIIA EDP FINANCE BV 0.00 2023-11-12	EUR	7.831	0,42	7.939	0,43
XS098945041 - RFIIA MADRILENA RED DE 4.50 2023-12-04	EUR	2.997	0,16	3.039	0,17
FR0013429073 - RFIIA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	8.026	0,43	8.145	0,44
PTCGDMOM0027 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	22.030	1,18	22.410	1,22
DE000CZ40LR5 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR			2.959	0,16
XS1872038218 - RFIIA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR			18.647	1,01
PTGGDAOE0001 - RFIIA GALP GAS NATURAL 1.38 2023-09-19	EUR			5.966	0,32
FR0013446580 - RFIIA CARREFOUR BANQUE 0.37 2023-09-12	EUR			4.012	0,22
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR			1.590	0,09
XS2178832379 - RFIIA FIAT CHRYSLER AUJ 3.38 2023-07-07	EUR			8.429	0,46
XS1873982745 - RFIIA BARCLAYS PLC 1.50 2023-09-03	EUR			20.984	1,14
XS2282093769 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2023-07-12	EUR			984	0,05
IT0004931082 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 3.00 2023-07-24	EUR			1.010	0,05
XS1907118464 - RFIIA AT AND T INC 0.52 2023-09-05	EUR			2.011	0,11
XS2231792586 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR			9.855	0,54
FR0012939841 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 1.50 2023-09-08	EUR			1.204	0,07
XS1882544627 - RFIIA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR			3.984	0,22
XS1508586150 - RFIIA SELP FINANCE SAR 1.25 2023-10-25	EUR			1.680	0,09
XS1871094931 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.38 2023-08-29	EUR			1.285	0,07
XS1998902479 - RFIIA AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR			3.883	0,21
FR0013201597 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR			3.890	0,21
XS1958655745 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR			5.079	0,28
XS2051659915 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR			4.749	0,26
FR0011510593 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.15 2023-07-19	EUR			2.054	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1883354620 - RFIIA ABBOTT IRELAND F 0.88 2023-09-27	EUR			3.493	0,19
XS0937853983 - RFIIA SUMITOMO MITSUI J 2.75 2023-07-24	EUR			5.095	0,28
XS1951313680 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR			3.957	0,22
XS1551678409 - RFIIA TELECOM ITALIA S 2.50 2023-07-19	EUR			11.158	0,61
XS1691349523 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 0.43 2023-09-26	EUR			11.851	0,65
XS1485748393 - RFIIA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR			3.945	0,21
XS2381633150 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 0.65 2023-09-01	EUR			6.014	0,33
DE000DL19UC0 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.12 2023-08-30	EUR			5.190	0,28
XS1884706885 - RFIIA BANQUE INTERNATI 1.50 2023-09-28	EUR			12.759	0,69
XS1693281534 - RFIIA STANDARD CHARTER 0.75 2023-10-03	EUR			1.998	0,11
XS1265805090 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 2.00 2023-07-27	EUR			4.535	0,25
XS1565699763 - RFIIA RYANAIR LTD 1.12 2023-08-15	EUR			4.929	0,27
XS1196373507 - RFIIA AT AND T INC 1.30 2023-09-05	EUR			4.003	0,22
FR0011439835 - RFIIA AIR LIQUIDE SA 2.38 2023-09-06	EUR			3.050	0,17
DE000A3MP4S3 - RFIIA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR			1.864	0,10
XS1873219304 - RFIIA INTESA SANPAOLO J 2.12 2023-08-30	EUR			27.542	1,50
XS1681855539 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 0.32 2023-10-05	EUR			350	0,02
XS1487315860 - RFIIA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR			19.982	1,09
DE000DFK0AN9 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.22 2023-09-27	EUR			988	0,05
XS1489184900 - RFIIA GLENCORE FINANCE 1.88 2023-09-13	EUR			20.456	1,11
XS1880919383 - RFIIA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR			21.420	1,17
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		555.581	29,65	835.962	45,51
FR0000475758 - RFIIA GIE SUEZ ALLIANC 5.75 2023-06-24	EUR	3.595	0,19		
FR0011791391 - RFIIA ORANO SA 3.12 2023-03-20	EUR	5.283	0,28	5.252	0,29
XS2001270995 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.62 2022-11-24	EUR	7.593	0,41	7.599	0,41
XS2002532567 - RFIIA BECTON DICKINSON 0.63 2023-06-04	EUR	20.889	1,12	18.499	1,01
XS2004795725 - RFIIA NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR	2.957	0,16		
IT0004931082 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 3.00 2023-07-24	EUR	1.001	0,05		
IT0005163602 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.10 2023-03-17	EUR	2.969	0,16	2.977	0,16
IT0005188831 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.69 2023-06-30	EUR	3.927	0,21	3.230	0,18
IT0005199267 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.89 2023-06-30	EUR	29.802	1,59	27.189	1,48
XS1052677892 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 3.25 2023-04-03	EUR	9.441	0,50	9.437	0,51
XS1405783983 - RFIIA EASTMAN CHEMICAL 1.50 2023-05-26	EUR	2.960	0,16		
XS1806457211 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2023-04-12	EUR	7.911	0,42		
XS1907118464 - RFIIA AT AND T INC 1.61 2023-09-05	EUR	2.010	0,11		
XS1907118894 - RFIIA AT AND T INC 1.05 2023-09-05	EUR	4.911	0,26		
XS1807182495 - RFIIA INTESA SANPAOLO 1.75 2023-04-12	EUR	10.265	0,55	10.309	0,56
XS1808681840 - RFIIA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	11.930	0,64	12.020	0,65
XS1809240515 - RFIIA NIBC BANK NV 1.12 2023-04-19	EUR	16.194	0,86	16.223	0,88
DK0009525917 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 0.25 2023-01-20	EUR	2.858	0,15	2.863	0,16
XS2109806369 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.25 2023-02-28	EUR	9.052	0,48	9.072	0,49
DE000A2E4ZJ8 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 1.42 2022-12-01	EUR	20.585	1,10	20.596	1,12
DE000A2RYD83 - RFIIA MERCEDES BENZ GR 0.62 2023-02-27	EUR	1.392	0,07		
DE000A3MP4S3 - RFIIA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	1.851	0,10		
DE000CZ40LR5 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR	2.947	0,16		
DE000DB5DCS4 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 2.38 2023-01-11	EUR	3.533	0,19	3.532	0,19
DE000DFK0AN9 - RFIIA DZ BANK AG DEUTS 0.22 2023-09-27	EUR	973	0,05		
DE000DL19UC0 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 1.12 2023-08-30	EUR	5.148	0,27		
XS0910943983 - RFIIA ORIGIN ENERGY FI 3.00 2023-04-05	EUR	5.209	0,28	5.285	0,29
XS1611042646 - RFIIA KELLOGG CO 0.80 2022-11-17	EUR	7.120	0,38	7.130	0,39
FR0011439835 - RFIIA AIR LIQUIDE SA 2.38 2023-09-06	EUR	3.021	0,16		
FR0011502814 - RFIIA GECINA, S.A. 2.88 2023-05-30	EUR	3.049	0,16	3.060	0,17
FR0011510593 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.15 2023-07-19	EUR	2.035	0,11		
FR0012821940 - RFIIA CAPGEMINI SA 2.50 2023-07-01	EUR	1.801	0,10		
FR0012939841 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 1.50 2023-09-08	EUR	1.193	0,06		
FR0013153707 - RFIIA PEUGEOT SA 2.38 2023-04-14	EUR	11.557	0,62	6.379	0,35
FR0013169778 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	6.199	0,33	2.672	0,15
FR0013201597 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR	3.863	0,21		
FR0013240835 - RFIIA RENAULT SA 1.00 2023-03-08	EUR	1.926	0,10	1.930	0,11
FR0013309317 - RFIIA BPCE SA 0.36 2023-01-11	EUR	600	0,03		
FR0013321791 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.21 2023-03-06	EUR	20.518	1,10	20.528	1,12
FR0013446580 - RFIIA CARREFOUR BANQUE 1.49 2023-09-12	EUR	4.007	0,21		
FR0013512381 - RFIIA KERING 0.25 2023-05-13	EUR	1.184	0,06	1.192	0,06
FR0013521549 - RFIIA WORLDLINE SA FRA 0.50 2023-06-30	EUR	1.955	0,10		
XS1115208107 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.88 2023-03-30	EUR	3.512	0,19	3.525	0,19
XS1317432620 - RFIIA CREDIT SUISSE GR 2.59 2022-12-20	EUR	4.012	0,21	4.026	0,22
XS1718306050 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR	12.529	0,67	12.557	0,68
XS1418786890 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2023-05-26	EUR	2.971	0,16		
XS1211040917 - RFIIA TEVA PHARM FNC N 1.25 2023-03-31	EUR	10.663	0,57	10.601	0,58
XS1822506272 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	11.249	0,60	11.301	0,62
XS1223830677 - RFIIA GENERAL MILLS IN 1.00 2023-04-27	EUR	2.189	0,12	2.201	0,12
XS1225626461 - RFIIA SMITHS GROUP PLC 1.25 2023-04-28	EUR	2.328	0,12	2.341	0,13
XS1428769738 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 1.00 2023-06-07	EUR	4.161	0,22	4.181	0,23
XS2231792586 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR	15.565	0,83		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1734548487 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK [0.75]2023-06-15	EUR	7.483	0,40	2.208	0,12
XS0937853983 - RFIIA SUMITOMO MITSUI [2.75]2023-07-24	EUR	9.061	0,48		
XS1839105662 - RFIIA SUMITOMO MITSUI [0.82]2023-07-23	EUR	1.555	0,08		
XS0840932544 - RFIIA CIE DE ST GOBAIN[3.60]2022-10-10	EUR	2.002	0,11		
XS1842961440 - RFIIA NORDEA BANK ABP[0.88]2023-06-26	EUR	3.111	0,17		
XS1843444081 - RFIIA ALTRIA GROUP INC[1.00]2023-02-15	EUR	4.996	0,27	5.001	0,27
XS1843449809 - RFIIA TAKEDA PHARMAEU[1.49]2022-11-21	EUR	4.202	0,22	4.211	0,23
XS1443997223 - RFIIA TOTAL CAPITAL IN[0.25]2023-07-12	EUR	4.921	0,26		
XS1844079738 - RFIIA DE VOLKSBANK NV[0.75]2023-06-25	EUR	8.187	0,44	5.270	0,29
XS2149270477 - RFIIA UBS AG/LONDON[0.75]2023-04-21	EUR	5.459	0,29		
XS2150053721 - RFIIA CIE DE ST GOBAIN[1.75]2023-04-03	EUR	1.095	0,06	1.102	0,06
XS1951313680 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO[1.12]2023-08-14	EUR	3.934	0,21		
XS2051659915 - RFIIA LEASEPLAN CORP N[0.12]2023-09-13	EUR	4.714	0,25		
XS1551678409 - RFIIA TELECOM ITALIA S[2.50]2023-07-19	EUR	11.157	0,60		
XS2152058868 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S[2.50]2023-04-06	EUR	2.503	0,13		
XS1253558388 - RFIIA HJ HEINZ CO[2.00]2023-06-30	EUR	5.544	0,30	5.588	0,30
XS1754213947 - RFIIA UNICREDIT SPA[1.00]2023-01-18	EUR	21.417	1,14	13.836	0,75
XS1956028168 - RFIIA FORTUM OYJ[0.88]2023-02-27	EUR	20.303	1,08	20.287	1,10
XS1757843146 - RFIIA PIRELLI AND C.[1.38]2023-01-25	EUR	1.971	0,11	1.973	0,11
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA [0.75]2023-07-26	EUR	4.432	0,24		
XS1958655745 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA[2.12]2023-09-05	EUR	5.066	0,27		
XS1758752635 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F[0.68]2023-01-26	EUR	7.572	0,40	3.726	0,20
XS1361115402 - RFIIA EASYJET PLC[1.75]2023-02-09	EUR	5.006	0,27	4.977	0,27
XS2065690005 - RFIIA INTESA SANPAOLO [0.64]2022-10-14	EUR	2.000	0,11	2.002	0,11
XS1565699763 - RFIIA RYANAIR LTD[1.12]2023-08-15	EUR	4.909	0,26		
XS1265805090 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR[2.00]2023-07-27	EUR	17.408	0,93		
XS1767087940 - RFIIA ACEA SPA[0.64]2023-02-08	EUR	10.572	0,56	10.580	0,58
XS1767930826 - RFIIA FORD MOTOR CREDI[1.20]2022-12-07	EUR	1.994	0,11	1.985	0,11
XS1368470156 - RFIIA NORDEA BANK ABP[1.00]2023-02-22	EUR	1.398	0,07	1.403	0,08
XS1169832810 - RFIIA TELECOM ITALIA S[3.25]2023-01-16	EUR	23.529	1,26	23.439	1,28
XS1871094931 - RFIIA OP CORPORATE BAN[0.38]2023-08-29	EUR	1.268	0,07		
XS1871439342 - RFIIA COOPERATIEVE RAB[0.75]2023-08-29	EUR	982	0,05		
XS1872038218 - RFIIA BANK OF IRELAND [1.38]2023-08-29	EUR	18.498	0,99		
XS1873219304 - RFIIA INTESA SANPAOLO [2.12]2023-08-30	EUR	27.289	1,46		
XS1873982745 - RFIIA BARCLAYS PLC[1.50]2023-09-03	EUR	20.787	1,11		
XS1374865555 - RFIIA UNICREDIT SPA[2.00]2023-03-04	EUR	4.035	0,22	4.045	0,22
XS1577427872 - RFIIA INTESA SANPAOLO [2.37]2023-03-15	EUR	6.124	0,33	6.139	0,33
XS2177575177 - RFIIA E.ON SE[0.38]2023-04-20	EUR	5.329	0,28	1.987	0,11
XS0877622034 - RFIIA BMW FINANCE NV[2.38]2023-01-24	EUR	4.029	0,22	4.046	0,22
XS2178832379 - RFIIA FIAT CHRYSLER AU[3.38]2023-07-07	EUR	11.726	0,63		
XS1380394806 - RFIIA FERRARI NV[1.50]2023-03-16	EUR	5.315	0,28	5.328	0,29
XS1880919383 - RFIIA SYDBANK A/S[1.38]2023-09-18	EUR	21.174	1,13		
XS1781346801 - RFIIA SANTANDER CONSUMO[0.75]2023-03-01	EUR	2.770	0,15	2.782	0,15
XS2381633150 - RFIIA CREDIT SUISSE AG[1.62]2023-09-01	EUR	6.007	0,32		
XS1681855539 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL[0.32]2022-10-05	EUR	350	0,02		
XS2282093769 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS[0.00]2023-07-12	EUR	4.286	0,23		
XS1382368113 - RFIIA ROYAL BANK OF SC[2.50]2023-03-22	EUR	11.233	0,60	11.268	0,61
XS1882544627 - RFIIA ING GROEP NV[1.00]2023-09-20	EUR	3.940	0,21		
XS1883354620 - RFIIA ABBOTT IRELAND F[0.88]2023-09-27	EUR	3.463	0,18		
XS1884706885 - RFIIA BANQUE INTERNAT[1.50]2023-09-28	EUR	12.579	0,67		
XS1485748393 - RFIIA GENERAL MOTORS F[0.96]2023-09-07	EUR	3.904	0,21		
XS1787278008 - RFIIA CREDIT AGRICOLE [1.36]2023-03-06	EUR	19.027	1,02	19.052	1,04
XS1487315860 - RFIIA SANTANDER UK GRO[1.12]2023-09-08	EUR	19.824	1,06		
XS0882849507 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR[3.25]2023-02-01	EUR	3.024	0,16		
XS1489184900 - RFIIA GLENCORE FINANCE[1.88]2023-09-13	EUR	20.533	1,10		
XS2189614014 - RFIIA OMV AG[0.00]2023-06-16	EUR	3.964	0,21	3.992	0,22
XS0903433513 - RFIIA AT AND T INC[2.50]2023-03-15	EUR	3.009	0,16		
XS1692396069 - RFIIA SANTANDER CONSUMO[0.75]2022-10-17	EUR	14.411	0,77	14.441	0,79
XS2293123670 - RFIIA FCA BANK SPA/IRE[0.00]2023-01-27	EUR	1.987	0,11	1.991	0,11
XS1693281534 - RFIIA STANDARD CHARTER[0.75]2022-10-03	EUR	2.000	0,11		
XS1793287472 - RFIIA YORKSHIRE BUILDI[0.88]2023-03-20	EUR	2.982	0,16		
XS1694212181 - RFIIA PSA BANQUE FRAN[0.62]2022-10-10	EUR	4.065	0,22	4.064	0,22
XS1196373507 - RFIIA AT AND T INC[1.30]2023-09-05	EUR	3.952	0,21		
XS1398336351 - RFIIA MERLIN PROPETIE[2.23]2023-04-25	EUR	19.886	1,06	19.917	1,08
XS1998902479 - RFIIA AT AND T INC[1.95]2023-09-15	EUR	3.831	0,20		
XS1699951767 - RFIIA INTESA SANPAOLO [0.75]2022-10-17	EUR	18.195	0,97	18.212	0,99
XS1199964575 - RFIIA RYANAIR LTD[1.12]2023-03-10	EUR	4.690	0,25	4.696	0,26
XS1799975765 - RFIIA AIB GROUP PLC[1.50]2023-03-29	EUR	18.873	1,01	18.923	1,03
PTGGDAOE0001 - RFIIA GALP GAS NATURAL[1.38]2023-09-19	EUR	5.926	0,32		
PTGALLOM0004 - RFIIA GALP ENERGIA SGP[1.00]2023-02-15	EUR	5.882	0,31	5.901	0,32
XS2031235315 - RFIIA INTESA SANPAOLO [1.00]2022-07-22	EUR			4.887	0,27
XS1173867323 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR[0.57]2022-07-26	EUR			3.601	0,20
XS1441161947 - RFIIA FERROVIE DELLO S[0.17]2022-07-18	EUR			860	0,05
XS2232115001 - RFIIA DIGITAL DUTCH F[0.32]2022-09-23	EUR			5.717	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0825855751 - RFIJA FORTUM OYJ 2.25 2022-09-06	EUR			6.350	0,35
XS2023306140 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK 0.38 2022-07-05	EUR			13.021	0,71
XS2049548444 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.20 2022-09-02	EUR			991	0,05
XS1088515207 - RFIJA FIAT FINANCE AN 4.75 2022-07-15	EUR			16.642	0,91
XS1689739347 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 0.62 2022-09-27	EUR			3.879	0,21
XS1758716085 - RFIJA CROWN EUROPEAN HJ 2.25 2023-02-01	EUR			1.517	0,08
DE000CZ40K07 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.50 2022-09-21	EUR			2.446	0,13
XS1584041252 - RFIJA BNP PARIBAS SA 0.67 2022-09-22	EUR			21.034	1,14
XS2071622216 - RFIJA CROWN EUROPEAN HJ 0.75 2023-02-15	EUR			5.112	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		895.040	47,79	588.135	32,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL RENTA FIJA		1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.455.635	77,71	1.431.389	77,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.847.974	98,70	1.571.166	85,56

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)

No aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter semestral en los informes semestrales de este fondo de inversión de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.