

SANTANDER RESPONSABILIDAD SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 2787

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A. **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** A2

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

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

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 24 28046 - MADRID (MADRID) (915 123 123)

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	1,02	0,88	1,02	3,08
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,74	3,69	4,74	3,53

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	2.063.499,78	2.516.145,25	8.419	9.518	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	20.736,31	30.827,94	11	11	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	73.843,50	86.505,64	131	146	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE F	7.578,97	9.406,91	46	54	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	271.320	329.759	358.824	467.101
CLASE CARTERA	EUR	2.934	4.322	7.172	8.470
CLASE M	EUR	9.922	11.563	14.549	19.615
CLASE F	EUR	1.047	1.292	1.600	2.569

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	131,4853	131,0573	124,0818	139,1163
CLASE CARTERA	EUR	141,4759	140,1834	131,1521	145,3038
CLASE M	EUR	134,3662	133,6693	126,0622	140,7864
CLASE F	EUR	138,0931	137,3769	129,5588	144,6916

(*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,74		0,74	0,74		0,74	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,17		0,17	0,17		0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,55	0,00	0,55	0,55	0,00	0,55	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE F	al fondo	0,55	0,00	0,55	0,55	0,00	0,55	mixta	0,05	0,05	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	0,33	-0,26	0,58	4,46	-0,67	5,62	-10,81	2,22	2,99

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	29-05-2024	-0,44	17-01-2024	-0,90	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,54	12-06-2024	0,54	12-06-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,22	3,42	3,03	3,10	3,69	3,64	4,04	3,15	2,10
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	0,71
Indice folleto	3,06	3,23	2,86	2,99	3,96	3,71	5,52	2,44	2,24
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45	3,11	1,70

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,40	0,40	0,40	0,41	1,60	1,63	1,67	1,62

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	0,92	0,04	0,88	4,77	-0,38	6,89	-9,74	3,44	4,23

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	29-05-2024	-0,44	17-01-2024	-0,90	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,54	12-06-2024	0,54	12-06-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,22	3,42	3,03	3,10	3,69	3,64	4,04	3,15	2,10
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	0,71
Indice folleto	3,06	3,23	2,86	2,99	3,96	3,71	5,52	2,44	2,24
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36	3,43	3,40	1,81

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,10	0,10	0,10	0,11	0,41	0,44	0,48	0,43

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	0,52	-0,16	0,68	4,56	-0,58	6,03	-10,46	2,48	3,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	29-05-2024	-0,44	17-01-2024	-0,90	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,54	12-06-2024	0,54	12-06-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,22	3,42	3,03	3,10	3,69	3,64	4,03	2,99	1,97
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	0,71
Indice folleto	3,06	3,23	2,86	2,99	3,96	3,71	5,52	2,44	2,24
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,42	3,42	3,42	3,42	3,42	3,42	3,53	3,28	0,90

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,30	0,30	0,31	0,31	1,21	1,24	1,28	1,23

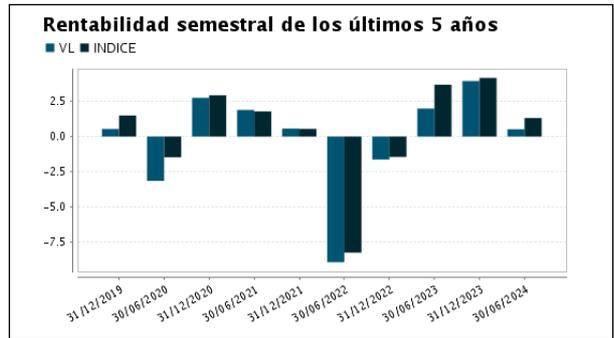
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE F .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,52	-0,16	0,68	4,56	-0,58	6,03	-10,46	2,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,40	29-05-2024	-0,44	17-01-2024	-0,90	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,54	12-06-2024	0,54	12-06-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,22	3,42	3,03	3,10	3,69	3,64	4,03	2,98	
Ibex-35	13,20	14,41	11,85	11,92	12,16	13,89	19,45	16,19	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,42	0,00	0,45	0,00	0,76	3,41	0,27	
Indice folleto	3,06	3,23	2,86	2,99	3,96	3,71	5,52	2,44	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,36	2,36	2,38	2,40	2,42	2,40	2,49	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 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,30	0,30	0,31	0,31	1,21	1,24	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	9.175.668	403.831	0,80
Renta Fija Internacional	989.190	121.620	-2,37
Renta Fija Mixta Euro	1.545.935	17.695	1,15
Renta Fija Mixta Internacional	1.334.937	39.424	-0,15
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	474.579	16.512	-0,48
Renta Variable Euro	1.309.068	56.270	6,57
Renta Variable Internacional	3.774.030	439.537	10,43
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	419.879	13.768	0,97
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	235.276	122.256	2,41
Global	17.053.640	651.112	3,83
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	5.476.852	283.705	1,80
IIC que Replica un Índice	917.486	23.073	11,49

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	10.213.574	242.625	1,44
Total fondos	52.920.113	2.431.428	2,94

*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	280.629	98,39	343.627	99,05
* Cartera interior	38.295	13,43	50.111	14,44
* Cartera exterior	238.709	83,69	289.391	83,41
* Intereses de la cartera de inversión	3.625	1,27	4.126	1,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.470	1,57	3.458	1,00
(+/-) RESTO	123	0,04	-149	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	285.222	100,00 %	346.936	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)	346.936	362.493	346.936	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-19,63	-8,04	-19,63	122,63
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,30	3,60	0,30	-92,31
(+) Rendimientos de gestión	1,11	4,41	1,11	-77,05
+ Intereses	1,22	1,28	1,22	-13,07
+ Dividendos	0,37	0,10	0,37	220,38
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,48	2,77	-0,48	-115,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,04	0,23	0,04	-85,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	0,03	-0,02	-172,80
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-193,25
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,81	-0,81	-0,81	-9,34
- Comisión de gestión	-0,73	-0,74	-0,73	-10,07
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-10,05
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-14,99
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,78
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	28,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-27,65
+ 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	-27,65
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	285.222	346.936	285.222	

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	32.817	11,53	46.266	13,35
TOTAL RENTA FIJA	32.817	11,53	46.266	13,35
TOTAL RV COTIZADA	5.478	1,92	3.845	1,11
TOTAL RENTA VARIABLE	5.478	1,92	3.845	1,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	38.295	13,45	50.111	14,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	191.929	67,28	245.333	70,72
TOTAL RENTA FIJA	191.929	67,28	245.333	70,72
TOTAL RV COTIZADA	46.780	16,40	44.070	12,67
TOTAL RENTA VARIABLE	46.780	16,40	44.070	12,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	238.709	83,68	289.403	83,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	277.004	97,13	339.514	97,85

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos para evitar conflictos de interés. Adicionalmente, también la Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el 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: 3,78

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 15,28 - 0,05%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 10 operaciones de compra en el mercado primario de valores emitidos por terceras entidades, no pertenecientes al grupo de la entidad gestora, por un importe total de 1.6 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 0,53

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 12,41 - 0,04%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 27,67 - 0,09%

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 162,62

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 173,46

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 308,23

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 2024 continuó en las bolsas la tendencia al alza con la que finalizaron 2023 y los principales índices de EEUU y de Europa han anotado máximos históricos. Por el contrario, en los mercados de renta fija la fuerte caída de TIRRES de los últimos meses de 2023 dio paso a repunte de las mismas a lo largo del primer semestre de 2024. Los datos económicos publicados en el periodo han mostrado un crecimiento económico más resiliente de lo que estimaba el consenso. En EEUU la economía creció un +1,4% trimestral anualizado en el 1T24 y durante el primer semestre se han creado de media 222.000 empleos mensuales. En la Eurozona los datos de PIB del 1T24 confirmaron la reactivación económica, con un crecimiento trimestral del 0,3%, y la tasa de paro se mantuvo en mayo en el mínimo histórico del 6,4%. En cuanto a la inflación subyacente, el ritmo de moderación ha sido más lento y gradual del registrado en la segunda parte de 2023, especialmente en EEUU donde las cifras del 1T24 decepcionaron de forma relevante. Los datos más recientes han retomado la senda de moderación y la inflación subyacente de mayo en EEUU se situó en el 3,4% y en Zona Euro el dato de junio fue del 2,9% interanual.

En este escenario, los mensajes de los Bancos Centrales, Fed y BCE, en los primeros meses del año fueron muy contundentes para enfriar las expectativas de los inversores de recortes inminentes de tipos oficiales. El tono se fue suavizando a medida que los inversores fueron ajustando sus expectativas. En el caso del BCE en la reunión de abril señaló que comenzaban a darse las condiciones para evaluar bajada de tipos, movimiento que confirmó en la reunión de junio en la que recortó -25bp los tres tipos oficiales, si bien insistiendo en que necesitan disponer de más datos para avanzar en la senda de recortes. El mercado descuenta que a lo largo de 2024 haya al menos una segunda bajada y probabilidad en torno al 60% de que haya una tercera. En el caso de la Fed, aún no ha dado señales de rebaja de tipos y sus mensajes insisten en la necesidad de disponer de más datos para tener confianza la moderación de la inflación. En la reunión de junio, los miembros de la Fed actualizaron sus previsiones sobre el futuro de los tipos oficiales señalando que contemplan una bajada de -25pb en 2024 y recorte de -100pb en 2025. El mercado descuenta que haya dos bajadas de -25pb en 2024.

El otro foco del semestre estuvo en la publicación de los resultados empresariales del 1T24, que comenzó a mediados de abril. La temporada fue muy positiva ya que tanto en EEUU como en Europa las cifras publicadas superaron ampliamente las estimaciones del consenso de analistas. Las previsiones que ofrecieron las empresas para próximos trimestres fueron también favorables.

En los mercados de renta fija las TIRRES de los bonos de gobiernos cerraron 2023 en mínimos anuales en un contexto en el que los inversores estaban descontando bajadas inminentes de tipos oficiales en EEUU y Zona Euro. El ajuste de expectativas, tras los contundentes mensajes de la Fed y el BCE alejando en el tiempo el inicio de las bajadas, junto con la

decepción en los datos de inflación subyacente de los primeros meses del año dio paso a progresiva subida de las TIRES. En el semestre las TIRES han subido en torno a 45pb a lo largo de las curvas de tipos de EEUU y de Alemania. Durante el mes de junio, la convocatoria de elecciones legislativas anticipadas en Francia provocó un rápido aumento de su prima de riesgo que se situó en 80pb a cierre de junio frente a los 54pb de inicio de año. La prima de riesgo española cerró el periodo en 92pb frente a los 96pb de inicio de año.

En el semestre, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +0,46% y el de 7 a 10 años cayó un -2,16%. En crédito, el Iboxx Euro subió +0,44%. La evolución en los mercados emergentes (medida por el índice JPMorgan EMBI Diversified) fue de +2,34%.

La resiliencia en el crecimiento económico, el tono positivo en la temporada de resultados empresariales del 1T24 y las expectativas de unas políticas monetarias menos restrictivas han impulsado a las bolsas desde enero y en el conjunto del año registran fuertes subidas. Los principales índices tanto de EEUU como de Europa han anotado máximos históricos durante el periodo. En el semestre el EUROSTOXX50 subió +8,24%, el DAX alemán +8,86%, el IBEX35 +8,33% y el FTSE100 británico un +5,57%. En Estados Unidos el SP500 subió +14,48% y el Nasdaq +18,13%. En Japón, el Nikkei 225 subió +18,28%. En cuanto a los mercados emergentes latinoamericanos (medidos en moneda local) el MSCI Latin America retrocedió -8,97% en el semestre.

En el mercado de divisas el dólar se ha apreciado frente al euro cerrando el semestre en el 1,0713 dolar/euro

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 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. S

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,99% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,40% durante el periodo y las clases F y M obtuvieron una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,80% 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 17,72% hasta 271.319.888 euros en la clase A, decreció en un 32,12% hasta 2.933.689 euros en la clase Cartera, decreció en un 19,01% hasta 1.046.604 euros en la clase F y decreció en un 14,19% hasta 9.922.069 euros en la clase M. El número de participes disminuyó en el periodo* en 1.099 lo que supone 8.419 participes para la clase A, se mantuvo en 11 participes para la clase Cartera, disminuyó en 8 lo que supone 46 participes para la clase F y disminuyó en 15 lo que supone 131 participes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,26% y la acumulada en el año de 0,33% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,04% y la acumulada en el año de 0,92% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,16% y la acumulada en el año de 0,52% para las clases F y M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,40% durante el trimestre para la clase A, 0,10% para la clase Cartera y 0,30% para las clases F y M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,54%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,40% para las clases A, Cartera, F y M.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 4,74% en el periodo*.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,15% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El primer semestre del año se fueron ajustando las expectativas de los bancos centrales a medida que se conocían tantos datos de inflación como de crecimiento. El escenario de higher for longer en los tipos fue dando paso en la última parte del periodo a recortes en la segunda parte del año en la Fed y al primer recorte en el BCE. En este entorno empezamos a incrementar riesgo en renta variable a principios de año y los principales índices siguieron marcando nuevos máximos. En la parte de renta fija, a medida que las rentabilidades de los bonos soberanos alcanzaban niveles elevados, se iba

incrementando posición y se fueron realizando movimientos tácticos a lo largo del periodo.

Durante el primer semestre hemos ido incrementando paulatinamente inversión en renta variable hasta el 23% a medida que tanto la economía como los resultados empresariales ser mantenían relativamente firmes para un entorno de elevados tipos de interés. Geográficamente lideró la bolsa de EEUU por el sector tecnológico, pero Europa también tuvo un buen comportamiento hasta la sorpresa de las elecciones anticipadas en Francia. Se realizaron también cambios en los valores en cartera, reduciendo el posicionamiento sectorial defensivo tanto a través de Telecomunicaciones como Consumo estable. En el primero se vendió Cellnex y en el segundo se redujo Ahold. El sector con mayor incremento de peso fue el Tecnológico con el incremento en ASML. El ideario ético ha contribuido positivamente en el periodo. Respecto a la renta fija se ha ido reduciendo el peso durante el periodo ya que la curva continúa invertida y los cortos plazos ofrecen mayores rentabilidades. La duración de renta fija se mantuvo bastante estable durante el periodo y se sitúa en 3,8 años.

El fondo ha obtenido una rentabilidad moderada en la primera parte del año, siendo la renta variable el principal contribuidor positivo con rentabilidades de doble dígito. La aportación de stock picking en el periodo fue de menos a más. El sector tecnológico y sobre todo ASML y Sap fueron los que más contribuyeron, seguido del sector Financiero dónde destacan Intesa y Munich Re. Los sectores de peor comportamiento fueron Materias Primas y Salud, dónde tanto BASF como Grifols retrocedieron significativamente. Por la parte de renta fija, esta ha estado presionada por el retraso en la bajada de tipos y a pesar de ofrecer las mayores tires en muchos años ha generado retornos negativos en el periodo. La deuda gubernamental francesa fue una de las más penalizadas a final del periodo. El fondo se ha quedado por debajo de fondos mixtos europeos, en gran parte por no tener renta fija corporativa y tener menor peso en renta variable.

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 1,64% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del -0,02% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 98,78%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia. El fondo no tiene posiciones abiertas en derivados a cierre de periodo.

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, Cartera, F y M medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 3,42%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 3,45% para la clase A, alcanzó 3,36% para la clase Cartera, alcanzó 2,36% para la clase F y alcanzó 3,42% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 3,23% 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 2024 al 30 de junio del 2024 es de 200.813,59 euros. Las ONGs y los importes correspondientes son las siguientes: Fundación Pablo VI: 14.000 euros, Cáritas Española: 92.829,74 euros y Manos Unidas: 92829,735 euros. Adicionalmente la clase F ha cedido 1.154,12 Dicho pago se realizará anualmente.

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 2024 y los del trimestre al

segundo trimestre de 2024 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

De cara al segundo semestre de 2024 la trayectoria de la inflación seguirá siendo clave y determinará las actuaciones de los Bancos Centrales: continuar con las bajadas en el caso del BCE e iniciar la senda de recortes en el caso de EEUU. Los inversores esperan dos recortes de -25pb en la Fed antes de que finalice el año y para el BCE esperan al menos un recorte más de -25pb y probabilidad cercana al 60% de que haya un tercer recorte. Asimismo, los inversores vigilarán la evolución de los factores geopolíticos y, en particular, las elecciones presidenciales en EEUU que se celebrarán en noviembre. 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	%
ES00000128H5 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 1.30 2026-10-31	EUR			4.634	1,34
ES0000012G91 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2026-01-31	EUR	5.705	2,00	9.511	2,74
ES0000012K53 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2029-07-30	EUR	5.944	2,08	11.106	3,20
ES0000012H41 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 0.10 2031-04-30	EUR	1.052	0,37		
ES0000012A89 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 1.45 2027-10-31	EUR	6.504	2,28	13.996	4,03
ES00000127A2 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 1.95 2030-07-30	EUR	4.736	1,66		
ES0000012B88 - RFIIA SPAIN GOVERNMENT 1.40 2028-07-30	EUR	3.192	1,12		
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		27.133	9,51	39.247	11,31
ES0344251022 - RFIIA IBERCAJA BANCO S 4.38 2028-07-30	EUR	101	0,04		
XS2558916693 - RFIIA IBERDROLA FINANZ 3.12 2028-11-22	EUR	496	0,17	507	0,15
XS2484587048 - RFIIA TELEFONICA EMISI 2.59 2031-05-25	EUR	187	0,07	192	0,06
ES0213307061 - RFIIA CAIXABANK SA 1.12 2026-11-12	EUR	729	0,26	1.930	0,56
XS1725677543 - RFIIA INMOBILIARIA COL 1.62 2025-11-28	EUR	853	0,30	860	0,25
XS1684831982 - RFIIA MERLIN PROPERTIE 2.38 2029-09-18	EUR	913	0,32	939	0,27
XS2835902243 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.62 2030-06-07	EUR	100	0,04		
XS2764459363 - RFIIA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	100	0,04		
XS2753311393 - RFIIA TELEFONICA EMISI 4.06 2036-01-24	EUR	199	0,07		
XS2790910272 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.50 2031-03-26	EUR	198	0,07		
XS2113889351 - RFIIA BANCO SANTANDER 0.50 2027-02-04	EUR	1.509	0,53	2.590	0,75
XS2747065030 - RFIIA BANCO BILBAO VIZ 3.88 2034-01-15	EUR	101	0,04		
XS2788614498 - RFIIA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	199	0,07		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.685	2,02	7.018	2,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		32.817	11,53	46.266	13,35
TOTAL RENTA FIJA		32.817	11,53	46.266	13,35
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	180	0,06	448	0,13
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR			584	0,17
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	1.433	0,50	917	0,26
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	1.594	0,56	873	0,25
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	843	0,30		
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP SA	EUR	514	0,18		
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	913	0,32	320	0,09
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SAU	EUR			199	0,06
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR			504	0,15
TOTAL RV COTIZADA		5.478	1,92	3.845	1,11
TOTAL RENTA VARIABLE		5.478	1,92	3.845	1,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		38.295	13,45	50.111	14,46
IT0005437147 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2026-04-01	EUR	7.295	2,56	2.658	0,77
DE000BU25000 - RFIIA BUNDESobligation 2.20 2028-04-13	EUR	9.745	3,42	25.623	7,39
FR001400AIN5 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.75 2028-02-25	EUR	11.781	4,13	21.385	6,16
DE000BU27006 - RFIIA BUNDESobligation 2.40 2030-11-15	EUR	7.105	2,49	13.898	4,01
FR0013407236 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.50 2029-05-25	EUR	10.853	3,80	21.209	6,11
FR0014003513 - RFIIA FRANCE REPUBLIC 0.00 2027-02-25	EUR	7.611	2,67		
DE0001102622 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-11-15	EUR			2.334	0,67
IT0005493298 - RFIIA ITALY BUONI ORD 1.20 2025-08-15	EUR	3.493	1,22	17.364	5,00
DE0001102531 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2031-02-15	EUR	3.629	1,27		
IT0005556011 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.85 2026-09-15	EUR	1.979	0,69		
IT0005495731 - RFIIA ITALY BUONI ORD 2.80 2029-06-15	EUR	4.339	1,52	3.113	0,90
DE0001102390 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 0.50 2026-02-15	EUR	12.179	4,27	8.513	2,45
IT0005548315 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.80 2028-08-01	EUR	1.854	0,65		
DE000BU25026 - RFIIA BUNDESobligation 2.10 2029-04-12	EUR	3.171	1,11		
FR0014000R98 - RFIIA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR	193	0,07		
DE0001141844 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2026-10-09	EUR	6.034	2,12	9.044	2,61
IT0005542797 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.70 2030-06-15	EUR	5.612	1,97	8.573	2,47
FR0012517027 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.50 2025-05-25	EUR			14.155	4,08
FR0013131877 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 0.50 2026-05-25	EUR	14.450	5,07	14.122	4,07
IT0005595803 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.45 2031-07-15	EUR	2.654	0,93		
FR0011883966 - RFIIA FRENCH REPUBLIC 2.50 2030-05-25	EUR	5.945	2,08		
DE0001102556 - RFIIA BUNDESobligation 0.00 2028-11-15	EUR	4.597	1,61		
IT0005534281 - RFIIA ITALY BUONI ORD 3.40 2025-03-28	EUR			6.889	1,99

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001141851 - RFIJA BUNDESOBLIGATION 0.00 2027-04-16	EUR	12.660	4,44		
IT0005500068 - RFIJA ITALY BUONI ORD 2.65 2027-12-01	EUR	6.148	2,16	15.302	4,41
IT0005580094 - RFIJA ITALY BUONI ORD 3.50 2031-02-15	EUR	2.129	0,75		
FR001400PSS1 - RFIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2033-04-30	EUR	99	0,03		
IT0005274805 - RFIJA ITALY BUONI POLI 2.05 2027-08-01	EUR	2.569	0,90		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		148.124	51,93	184.181	53,09
DE000DL19T26 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2028-01-17	EUR	1.280	0,45	1.639	0,47
XS2320745156 - RFIJA HANNOVER RUECK S 1.38 2042-06-30	EUR	246	0,09	486	0,14
XS2636745882 - RFIJA AUTOSTRADE LITAL 5.12 2033-06-14	EUR	104	0,04	419	0,12
XS2579606927 - RFIJA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR	1.311	0,46	2.022	0,58
XS2384723263 - RFIJA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR	414	0,15	928	0,27
XS1789752182 - RFIJA RICHEMONT INTERN 1.50 2030-03-26	EUR	357	0,13	652	0,19
XS2804485915 - RFIJA INTESA SANPAOLO 3.62 2030-10-16	EUR	99	0,03		
DE000A351U49 - RFIJA ALLIANZ SE 5.82 2053-07-25	EUR	109	0,04		
XS2810308846 - RFIJA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR	100	0,04		
FR001400AFO9 - RFIJA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	178	0,06	186	0,05
XS2022084367 - RFIJA CNH INDUSTRIAL F 1.62 2029-07-03	EUR	643	0,23	653	0,19
XS2829852842 - RFIJA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	101	0,04		
XS2834471463 - RFIJA AXA SA 3.38 2034-05-31	EUR	98	0,03		
XS2439704318 - RFIJA SSE PLC 4.00 2049-04-21	EUR	668	0,23	662	0,19
XS2242633332 - RFIJA PEPSICO INC 1.05 2050-10-09	EUR	178	0,06	494	0,14
XS2757515882 - RFIJA COCA COLA HBC F 3.38 2028-02-27	EUR	199	0,07		
XS2767489474 - RFIJA UNILEVER FINANCE 3.25 2032-02-15	EUR	497	0,17		
XS2767499275 - RFIJA SNAM SPA 3.38 2028-02-19	EUR	198	0,07		
BE0002831122 - RFIJA FLUVIUS SYSTEM O 0.62 2031-11-24	EUR	155	0,05	640	0,18
XS1708161291 - RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.38 2026-10-27	EUR			1.749	0,50
XS2609970848 - RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	316	0,11	926	0,27
FR0013409844 - RFIJA SANOFI SA 0.88 2029-03-21	EUR	443	0,16	456	0,13
FR001400KHW7 - RFIJA KERING 3.62 2031-09-05	EUR			414	0,12
XS2321427408 - RFIJA BANK OF AMERICA 0.69 2031-03-22	EUR	421	0,15	672	0,19
XS2242929532 - RFIJA ENI SPA 2.62 2049-01-13	EUR	1.047	0,37	1.033	0,30
XS2147133495 - RFIJA UNILEVER FINANCE 1.25 2025-03-25	EUR			1.731	0,50
XS1197833137 - RFIJA COCA COLA CO/THE 1.62 2035-03-09	EUR	883	0,31	900	0,26
XS2317288301 - RFIJA KONINKLIJKE AHOL 0.38 2030-03-18	EUR	163	0,06	819	0,24
XS2817890077 - RFIJA MUENCHENER RUECK 4.25 2044-05-26	EUR	99	0,03		
XS2831084657 - RFIJA ENEXIS HOLDING N 3.50 2036-05-30	EUR	99	0,03		
XS2831594697 - RFIJA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	101	0,04		
XS1879112495 - RFIJA ARGENTUM NETHERL 2.00 2030-09-17	EUR	687	0,24	701	0,20
XS2180009081 - RFIJA AT&T INC. 2.60 2038-05-19	EUR	84	0,03		
BE0390124874 - RFIJA KBC GROEP NV 3.75 2032-03-27	EUR	100	0,03		
XS2118273601 - RFIJA SIEMENS FINANCI 0.50 2032-02-20	EUR	713	0,25	729	0,21
XS2187529180 - RFIJA PROLOGIS INTERNA 1.62 2032-06-17	EUR	226	0,08	230	0,07
CH1130818847 - RFIJA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	234	0,08	797	0,23
XS2534985523 - RFIJA DNB BANK ASA 3.12 2027-09-21	EUR	792	0,28	798	0,23
XS2447564332 - RFIJA BMW FINANCE NV 1.00 2028-05-22	EUR	1.622	0,57	1.649	0,48
XS2347663507 - RFIJA ASTRAZENECA PLC 0.38 2029-06-03	EUR	754	0,26	1.322	0,38
XS2166754957 - RFIJA SCHLUMBERGER FIN 1.38 2026-10-28	EUR	1.303	0,46	1.878	0,54
XS2575971994 - RFIJA ABN AMRO GROUP N 4.00 2028-01-16	EUR	908	0,32	922	0,27
XS2592659671 - RFIJA VF CORP 4.25 2029-03-07	EUR			383	0,11
XS2696803696 - RFIJA TELENOR ASA 4.00 2030-10-03	EUR	516	0,18	529	0,15
XS2707169111 - RFIJA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	428	0,15	756	0,22
FR0013534484 - RFIJA ORANGE SA 0.12 2029-09-16	EUR	413	0,14	428	0,12
XS2718201515 - RFIJA NESTE OIL OY 3.88 2031-05-21	EUR	100	0,04	104	0,03
XS2823825802 - RFIJA BMW INTERNATIONAL 3.50 2032-11-17	EUR	100	0,03		
XS2831017467 - RFIJA SWEDBANK AB 3.38 2030-05-29	EUR	100	0,03		
XS2838379712 - RFIJA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	100	0,04		
XS2838924848 - RFIJA BECTON DICKINSON 4.03 2036-06-07	EUR	200	0,07		
XS2841150316 - RFIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2031-06-20	EUR	201	0,07		
XS2443920249 - RFIJA JING GROEP NV 1.25 2027-02-16	EUR	481	0,17	476	0,14
XS2771494940 - RFIJA REN FINANCE BV 3.50 2032-02-27	EUR	197	0,07		
XS2788600869 - RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2036-03-20	EUR	192	0,07		
XS2791972248 - RFIJA JPMORGAN CHASE 3.76 2034-03-21	EUR	199	0,07		
PTEDPZOM0011 - RFIJA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	99	0,03		
XS1028950290 - RFIJA INN GROUP NV 4.50 2049-07-15	EUR	1.619	0,57	1.619	0,47
XS1612542826 - RFIJA GENERAL ELECTRIC 0.88 2025-05-17	EUR			1.298	0,37
FR0013463775 - RFIJA CNP ASSURANCES 2.00 2050-07-27	EUR	347	0,12	782	0,23
FR001400E7J5 - RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.38 2027-07-28	EUR	2.183	0,77	2.214	0,64
XS2035620710 - RFIJA REPSOL INTERNAT 0.25 2027-08-02	EUR	610	0,21	617	0,18
XS2542914986 - RFIJA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR	202	0,07	518	0,15
XS2047500926 - RFIJA E ON SE 0.35 2030-02-28	EUR	427	0,15	1.715	0,49
XS2179037697 - RFIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR			1.772	0,51
AT0000A2GH08 - RFIJA ERSTE GROUP BANK 0.88 2027-05-13	EUR	822	0,29	830	0,24
XS1402921412 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.50 2026-10-29	EUR	474	0,17	478	0,14
XS2818290509 - RFIJA COCA COLA CO/THE 3.12 2032-05-14	EUR	99	0,03		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2527319979 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR	291	0,10	299	0,09
XS2837788947 - RFIIA NORDEA BANK ABP 3.38 2029-06-11	EUR	100	0,03		
XS2338955805 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 0.12 2027-11-05	EUR	1.603	0,56	1.614	0,47
XS2643234011 - RFIIA BANK OF IRELAND 5.00 2031-07-04	EUR	529	0,19	534	0,15
XS2345996743 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA 1.00 2029-05-26	EUR	333	0,12	416	0,12
XS2755487076 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 3.38 2038-01-29	EUR	98	0,03		
XS2783118131 - RFIIA EASYJET PLC 3.75 2031-03-20	EUR	197	0,07		
XS2584685387 - RFIIA RWE AG 4.12 2035-02-13	EUR	285	0,10	291	0,08
XS2389343380 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	335	0,12	595	0,17
XS2790333707 - RFIIA MORGAN STANLEY 3.79 2030-03-21	EUR	200	0,07		
XS2406569579 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.88 2035-06-16	EUR	225	0,08	1.014	0,29
FR0013290749 - RFIIA RTÉ RESEAU DE TR 1.88 2037-10-23	EUR	642	0,23	667	0,19
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	416	0,15	427	0,12
FR0014007VP3 - RFIIA GECINA, S. A. 0.88 2033-01-25	EUR	229	0,08	245	0,07
XS2800653581 - RFIIA CA AUTO BANK SPA 3.75 2027-04-12	EUR	100	0,03		
FR0013505260 - RFIIA CARREFOUR SA 2.62 2027-12-15	EUR	1.375	0,48	1.374	0,40
FR0013511227 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 0.88 2027-05-07	EUR	726	0,25	736	0,21
FR001400F1M1 - RFIIA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	98	0,03		
FR001400P1Y4 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.62 2033-10-03	EUR	197	0,07		
FR001400QQL3 - RFIIA ENGIE SA 5.12 2079-06-15	EUR	199	0,07		
XS2830327446 - RFIIA AZA SPA 5.00 2079-09-11	EUR	99	0,03		
XS2830466137 - RFIIA AMERICAN TOWER C 3.90 2030-05-16	EUR	100	0,03		
XS2051777873 - RFIIA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	715	0,25	708	0,20
XS2769892600 - RFIIA SIEMENS FINANCIÉ 3.62 2044-02-22	EUR	194	0,07		
XS2270142966 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 0.62 2050-12-08	EUR	50	0,02		
XS2209023402 - RFIIA TERNA RETE ELET 0.75 2032-07-24	EUR	217	0,08	225	0,06
FR0013507647 - RFIIA SNCF EPIC 0.62 2030-04-17	EUR	251	0,09	520	0,15
FR0014000UL9 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.62 2032-12-03	EUR	737	0,26	759	0,22
FR001400B1L7 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	513	0,18	523	0,15
IT0005598989 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.20 2034-06-11	EUR	294	0,10		
XS2810794680 - RFIIA PROLOGIS EURO FI 4.00 2034-05-05	EUR	199	0,07		
XS2815980664 - RFIIA LLOYDS BANKING G 3.88 2032-05-14	EUR	100	0,03		
XS2823235085 - RFIIA AIB GROUP PLC 4.62 2035-05-20	EUR	198	0,07		
XS2384269101 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-09-07	EUR	362	0,13	365	0,11
XS2590758665 - RFIIA AT&T INC. 3.95 2031-04-30	EUR	305	0,11		
XS2796609787 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.38 2030-04-08	EUR	99	0,03		
XS2798269069 - RFIIA TERNA RETE ELET 4.75 2079-04-11	EUR	99	0,03		
XS2114852721 - RFIIA COMCAST CORPORAT 1.25 2040-02-20	EUR			338	0,10
XS2537251170 - RFIIA AXA SA 3.75 2030-10-12	EUR	646	0,23	668	0,19
XS2262065159 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.12 2032-11-30	EUR			610	0,18
IT0005598971 - RFIIA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	150	0,05		
XS2809271047 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.85 2034-04-23	EUR	100	0,04		
FR0013431277 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.62 2031-07-02	EUR	253	0,09		
FR001400HCR4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	101	0,04		
FR001400P3D4 - RFIIA RCI BANQUE SA 3.75 2027-10-04	EUR	200	0,07		
XS2834367646 - RFIIA MEDTRONIC INC 3.65 2029-10-15	EUR	101	0,04		
XS2842061421 - RFIIA HEIDELBERG MATER 3.95 2034-07-19	EUR	99	0,03		
XS2742660157 - RFIIA MOTABILITY OPERA 3.62 2029-07-24	EUR	200	0,07		
XS2780025271 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.38 2031-03-11	EUR	100	0,03		
XS2796659964 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	98	0,03		
FR001400E797 - RFIIA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	102	0,04		
FR001400QOT5 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.50 2031-05-15	EUR	99	0,03		
XS2755535577 - RFIIA TELEFONICA EUROPE 5.75 2079-04-15	EUR	205	0,07		
XS1789759195 - RFIIA RICHEMONT INTERN 2.00 2038-03-26	EUR	250	0,09		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		43.452	15,23	53.949	15,55
DE0001104909 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 2.20 2024-12-12	EUR			6.508	1,88
FR0013201308 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR 0.25 2024-09-09	EUR			695	0,20
XS1612542826 - RFIIA GENERAL ELECTRIC 0.88 2025-05-17	EUR	353	0,12		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		353	0,12	7.203	2,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		191.929	67,28	245.333	70,72
TOTAL RENTA FIJA		191.929	67,28	245.333	70,72
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	488	0,17	413	0,12
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	6.290	2,21	3.861	1,11
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.043	0,37	1.149	0,33
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER RUECKV	EUR	941	0,33	756	0,22
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	1.861	0,65	1.820	0,52
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	621	0,22	392	0,11
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	1.183	0,41	1.432	0,41
FR0000120321 - ACCIONES L OREAL SA	EUR	1.646	0,58	2.604	0,75
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	1.696	0,59	2.051	0,59
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	263	0,09	283	0,08
FR0000125007 - ACCIONES COMPAGNIE DE ST GOBAIN	EUR	545	0,19	501	0,14
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.036	0,36	1.172	0,34
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	1.650	0,58	1.128	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000743059 - ACCIONESIOMV AG	EUR			580	0,17
FR0000125486 - ACCIONESIVINCI SA	EUR	1.111	0,39	1.284	0,37
FR0000131104 - ACCIONESIBNP PARIBAS SA	EUR	1.037	0,36	1.091	0,31
DE0005552004 - ACCIONESIDEUTSCHE POST AG	EUR	782	0,27	928	0,27
DE0007164600 - ACCIONESISAP SE	EUR	2.982	1,05	1.899	0,55
NL0015000IY2 - ACCIONESIUNIVERSAL MUSIC GROUP BV	EUR	648	0,23	602	0,17
FR0000121972 - ACCIONESISCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.759	0,97	2.236	0,64
NL0011821202 - ACCIONESIJING GROEP NV	EUR	1.123	0,39	727	0,21
FR0000120073 - ACCIONESIAIR LIQUIDE SA	EUR	1.335	0,47	1.325	0,38
DE000A1EWWW0 - ACCIONESIADIDAS AG	EUR	626	0,22	517	0,15
NL0011585146 - ACCIONESIFERRARI NV	EUR	949	0,33	534	0,15
NL0011794037 - ACCIONESIKONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	450	0,16	1.151	0,33
NL0012969182 - ACCIONESIADYEN NV	EUR	197	0,07		
PTGAL0AM0009 - ACCIONESIGALP ENERGIA SGPS SA	EUR	257	0,09	699	0,20
FI4000297767 - ACCIONESINORDEA BANK ABP	EUR	558	0,20	782	0,23
DE0005557508 - ACCIONESIDEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.712	0,60	1.586	0,46
IT0000072618 - ACCIONESIINTESA SANPAOLO SPA	EUR	1.279	0,45	634	0,18
DE0007037129 - ACCIONESIRWE AG	EUR			247	0,07
FR0000120578 - ACCIONESISANOFI SA	EUR	1.701	0,60	1.697	0,49
FR0000133308 - ACCIONESIORANGE SA	EUR	260	0,09	318	0,09
DE0006969603 - ACCIONESIPurma	EUR	508	0,18		
FR0000121485 - ACCIONESIKERING	EUR	322	0,11	962	0,28
NL0000395903 - ACCIONESIWOLTERS KLUWER NV	EUR	776	0,27	258	0,07
IT0005239360 - ACCIONESIUNICREDIT SPA	EUR	380	0,13		
IT0003128367 - ACCIONESIENEL SPA	EUR	1.209	0,42	1.781	0,51
FR001400AJ45 - ACCIONESICOMPAGNIE GENERALE DES ETABLIS	EUR	860	0,30	1.007	0,29
DE0005785604 - ACCIONESIFRESENIUS	EUR	647	0,23	368	0,11
IE00BYTBXV33 - ACCIONESIRYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	461	0,16		
DE0005810055 - ACCIONESIDEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.277	0,45	1.246	0,36
DE000BASF111 - ACCIONESIBASF SE	EUR			493	0,14
DE0005190003 - ACCIONESIBAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR			673	0,19
GB00BDCPN049 - ACCIONESICOCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS	EUR	1.070	0,38	883	0,25
FR0000120628 - ACCIONESIAXA SA	EUR	240	0,08		
TOTAL RV COTIZADA		46.780	16,40	44.070	12,67
TOTAL RENTA VARIABLE		46.780	16,40	44.070	12,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		238.709	83,68	289.403	83,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		277.004	97,13	339.514	97,85

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 2024 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 15,28 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 3,77%. Así mismo, en relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

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