

SANTANDER RENTA FIJA PRIVADA, FI

Nº Registro CNMV: 1998

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

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: 21/01/2000

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: Santander Renta Fija Privada es un fondo con vocación de Renta Fija Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El fondo invierte el 100% de la exposición total, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un 10%), en activos de renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). Se invertirá en condiciones normales entre el 80% y 100% de la exposición total en activos de renta fija privada, aunque por circunstancias del mercado se pueda disminuir la inversión, sin que sea inferior al 50% de la exposición total. No se descarta inversiones minoritarias en emisores públicos. No se invierte en titulizaciones. Las emisiones serán de alta calidad crediticia (rating mínimo A-/A3) y mediana calidad (mínimo BBB-/Baa3) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado. Si las emisiones no están calificadas, se atenderá al rating del emisor. No obstante, hasta un 5% de la exposición total podrá invertirse en emisores o emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera oscilará entre 1- 6 años. La exposición a riesgo divisa no superará el 5%. Tanto los emisores de los activos, como los mercados en los que se negocian las emisiones, serán fundamentalmente países zona euro y minoritariamente otros países OCDE (resto de Europa o EEUU). No se invierte en países emergentes. Las IIC en las que invierte son IIC financieras de Renta Fija, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Large Cap Corporate.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,41	0,35	0,41	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,96	2,79	1,96	3,06

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.030.807,17	1.125.981,34	3.937	4.146	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE M	117.976,39	109.233,82	216	200	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	16.047.626,65	17.212.787,01	151.266	129.273	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	104.131	112.398	122.710	122.120
CLASE M	EUR	12.219	11.164	15.700	4.385
CLASE CARTERA	EUR	1.778.176	1.872.968	1.809.849	721.513

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	101,0191	99,8224	96,7614	90,4131
CLASE M	EUR	103,5741	102,2045	98,8419	91,9425
CLASE CARTERA	EUR	110,8062	108,8126	104,1157	96,0582

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,69		0,69	0,69		0,69	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE M	al fondo	0,47	0,09	0,56	0,47	0,09	0,56	mixta	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,07		0,07	0,07		0,07	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,20	1,43	-0,23	0,53	2,90	3,16	7,02	-14,99	1,46

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	07-04-2025	-1,04	05-03-2025	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,39	17-04-2025	0,40	15-01-2025	1,44	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,99	2,50	3,42	2,67	2,51	3,03	4,71	5,90	4,75
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,66	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,00	0,64	0,80	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,72	2,08	3,23	2,59	2,42	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,92	3,92	3,92	5,46	5,46	5,46	5,46	5,46	3,53

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

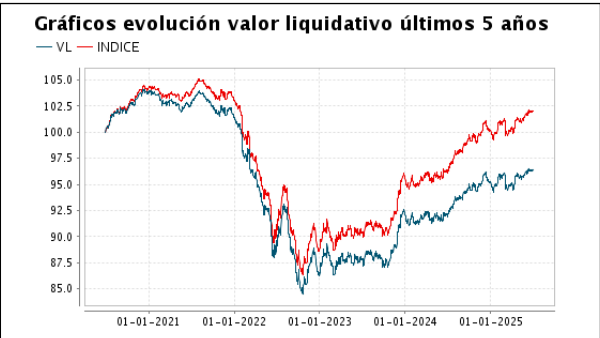
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,37	0,36	0,38	0,38	1,51	1,51	1,51	1,51

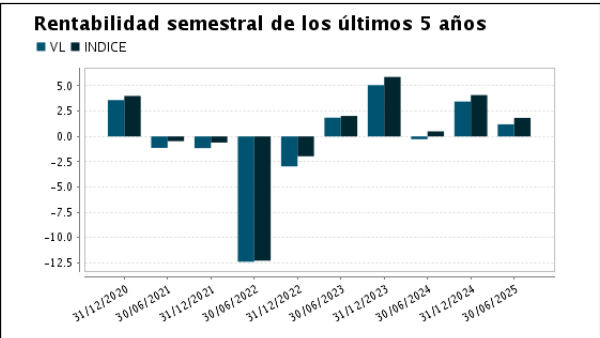
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,34	1,46	-0,12	0,62	2,82	3,40	7,50	-14,61	1,78

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	07-04-2025	-0,99	05-03-2025	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,37	10-04-2025	0,40	15-01-2025	1,44	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,88	2,40	3,30	2,49	2,36	2,94	4,71	5,90	4,73
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,66	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,00	0,64	0,80	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,72	2,08	3,23	2,59	2,42	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,88	3,88	3,88	5,43	5,43	5,43	5,43	5,58	5,15

(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.

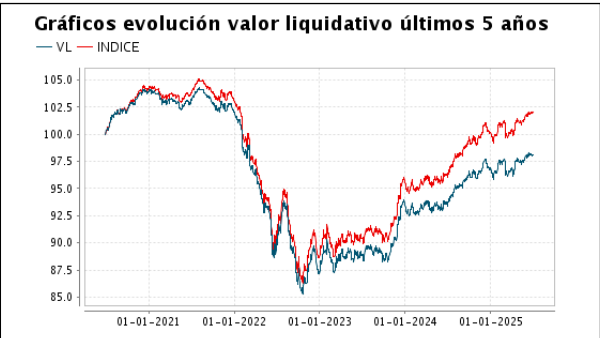
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,27	0,27	1,06	1,06	1,05	1,06

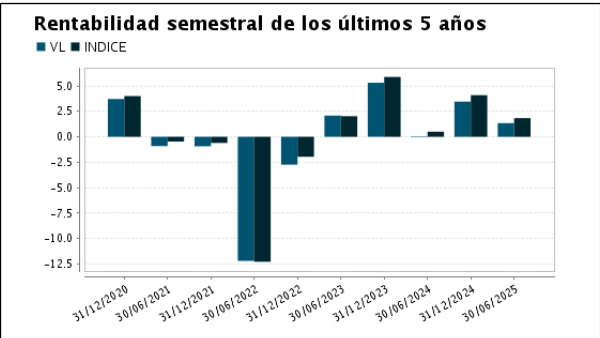
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,83	1,75	0,08	0,86	3,24	4,51	8,39	-13,92	2,74

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	07-04-2025	-1,04	05-03-2025	-1,31	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,39	17-04-2025	0,41	15-01-2025	1,44	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,99	2,50	3,42	2,67	2,51	3,03	4,71	5,90	4,75
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,66	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,00	0,64	0,80	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,72	2,08	3,23	2,59	2,42	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,82	3,82	3,82	5,36	5,36	5,36	5,60	5,91	5,98

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,05	0,05	0,05	0,05	0,21	0,23	0,26	0,27

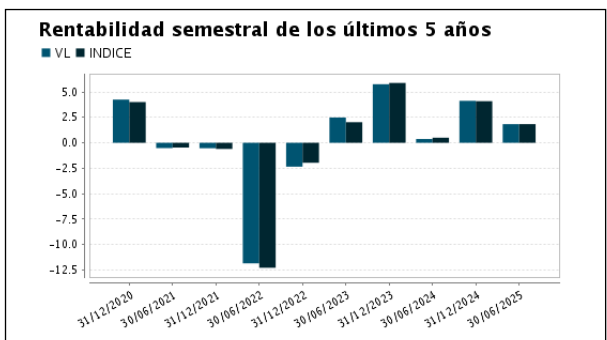
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	10.478.165	644.166	1,64
Renta Fija Internacional	1.099.119	138.480	0,57
Renta Fija Mixta Euro	8.068.786	121.715	1,69
Renta Fija Mixta Internacional	994.043	30.269	1,92
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	302.219	11.795	3,90
Renta Variable Euro	1.284.365	45.119	23,09
Renta Variable Internacional	3.978.998	492.480	0,38
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	228.003	6.826	1,09
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	227.663	138.381	1,69
Global	14.743.820	556.242	1,19
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	6.848.391	303.287	1,16
IIC que Replica un Índice	1.280.815	32.237	19,30

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.851.388	97,72	1.943.982	97,37
* Cartera interior	149.508	7,89	159.103	7,97
* Cartera exterior	1.668.966	88,09	1.745.924	87,45
* Intereses de la cartera de inversión	32.914	1,74	38.955	1,95
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	38.299	2,02	47.659	2,39
(+/-) RESTO	4.839	0,26	4.889	0,24
TOTAL PATRIMONIO	1.894.527	100,00 %	1.996.530	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)	1.996.530	2.028.540	1.996.530	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,04	-5,57	-7,04	17,22
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,72	4,02	1,72	-60,37
(+) Rendimientos de gestión	1,87	4,18	1,87	-58,60
+ Intereses	1,64	1,67	1,64	-9,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	2,43	0,18	-93,00
± 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)	0,04	0,04	0,04	-7,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,04	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-475,20
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,16	-0,15	-13,29
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,11	-9,53
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-12,67
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-30,03
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,10
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-46,47
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	123,18
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	162,84
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-65,62
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.894.527	1.996.530	1.894.527	

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

3. Inversiones financieras

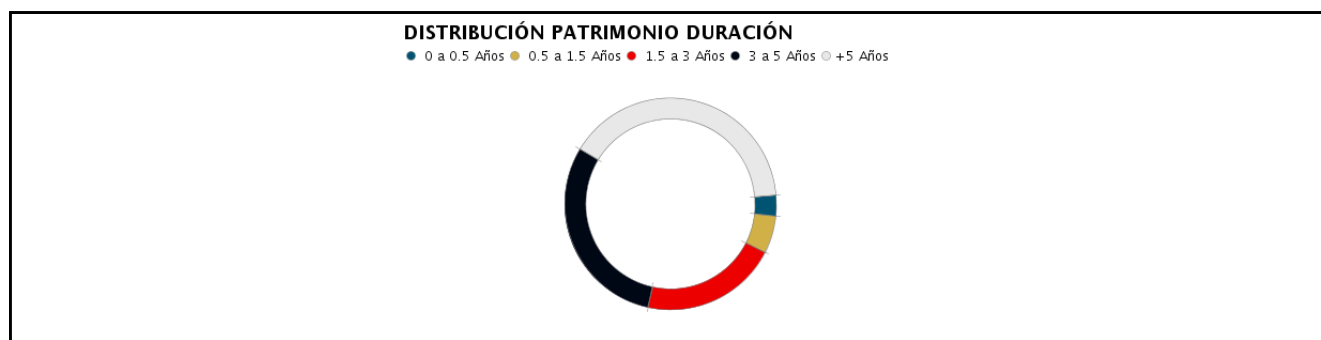
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL RENTA FIJA	149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.669.399	88,17	1.745.924	87,45
TOTAL RENTA FIJA	1.669.399	88,17	1.745.924	87,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.669.399	88,17	1.745.924	87,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.818.907	96,04	1.905.027	95,43

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
MARKIT ITRX EUROPE 06/30 LSA 43 5Y	Compra de opciones "put"	20.000	Inversión
Total otros subyacentes		20000	
TOTAL DERECHOS		20000	
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75 02/10/30 (EUR)	Otras compras a plazo	1.985	Inversión
MCKESSON CORP 1.625 30/10/26 (EUR)	Ventas al contado	4.961	Inversión
EUROBANK SA FRN 12M 07/07/28 (EUR)	Otras compras a plazo	800	Inversión
CA AUTO BANK (DUBLIN) 2.75 07/07/28 EUR	Otras compras a plazo	1.198	Inversión
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375 30/09/35	Ventas al contado	2.464	Inversión
HSBC HOLDINGS PLC FRN 10/03/28 (EUR)	Ventas al contado	4.153	Inversión
TOTALENERGIES CAPITAL 3.647 01/07/35 EUR	Otras compras a plazo	5.000	Inversión
SNAM SPA 3.25 01/07/32 (EUR)	Otras compras a plazo	3.474	Inversión
VODAFONE INTER. FIN 2.70 03/07/29 EUR	Compras al contado	2.498	Inversión
CELLNEX TELECOM SA 1.875 26/06/29 (EUR)	Compras al contado	1.923	Inversión
AMERICAN TOWER CORP 0.875 21/05/29 (EUR)	Compras al contado	1.853	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
VODAFONE INTER. FIN 3.375 03/07/33 EUR	Compras al contado	3.985	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU CRE 4.125 03/29 EUR	Compras al contado	5.227	Inversión
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT 0.625 03/11/	Ventas al contado	4.654	Inversión
AT AND T INC 3.95 30/04/31 (EUR)	Compras al contado	3.954	Inversión
Total subyacente renta fija		48128	
TOTAL OBLIGACIONES		48128	

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

Según lo previsto en el artículo 4.8. del RD 1082/2012, las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva deben suministrar los datos referidos al valor liquidativo de sus participaciones, a su patrimonio y al número de partícipes. A estos efectos, se consideran medios de difusión aptos los boletines de las bolsas de valores, la página web de la SGIIC, así como cualquier otro que, en atención a los requisitos señalados, determine la CNMV.

Por todo ello esta sociedad gestora comunica que el lugar de publicación del valor liquidativo será la página web de la sociedad gestora, en lugar de publicarse en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

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

Información adicional

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

Partícipes significativos: 442.750.919,7 - 23,37%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 43 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 104.49 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): 24,45 - 0,01%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 21,09 - 0,01%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 61,51 - 0,03%

Comisión por inversión en derivados percibidas grupo gestora: 5.834,02

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE CREDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

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

En los mercados de renta fija, el comportamiento estuvo marcado por las actuaciones de los bancos centrales y por los anuncios de política fiscal, especialmente en Eurozona. El Banco Central Europeo continuó con su ciclo de recortes de tipos, bajando -25 puntos básicos en cada una de sus reuniones del semestre, hasta situar el tipo Depósito en el 2%. En la rueda de prensa posterior a la reunión de junio, Christine Lagarde señaló que el ciclo de bajadas podría estar próximo a su fin. En el semestre, el bono alemán a 2 años registró una caída de -22pb en su TIR, finalizando en el 1,86%. En contraste, la TIR del bono a 10 años cerró el semestre con una subida de +24pb, situándose en el 2,61%. Su trayectoria estuvo afectada por el anuncio en marzo del gobierno alemán de flexibilizar el freno de la deuda y lanzar nuevos planes fiscales de inversión en infraestructuras que provocaron un repunte histórico de +30pb en la TIR en un solo día. Si bien este movimiento se revirtió en abril, tras los anuncios arancelarios de EE.UU. y la búsqueda de refugio de los inversores en el bono del gobierno, la tendencia de la TIR fue ligeramente al alza en la última parte del periodo. La prima de riesgo española se redujo en -6pb hasta los 63pb al cierre de junio.

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

En cuanto a la evolución de los índices, el índice JPMorgan para bonos de 1 a 3 años subió +1,54% y el de 7 a 10 años un +1,25%. En crédito corporativo europeo, el índice Iboxx Euro se revalorizó un +1,79%. Destacó el buen comportamiento del crédito de grado de inversión, respaldado por la solidez de los fundamentales empresariales y por el apoyo fiscal en la región. En los mercados emergentes, el índice JPMorgan EMBI Diversified repuntó +5,64% en el semestre.

En el mercado de divisas el euro experimentó una apreciación superior al 13% frente al dólar, cerrando el semestre en 1,179\$/euros. Este movimiento estuvo impulsado por una narrativa de mayor optimismo sobre el crecimiento económico en la Eurozona, favorecido por las políticas fiscales expansivas anunciadas en la región, así como por el impacto desfavorable en el dólar de la nueva política de aranceles de EE.UU.

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

gastos.

c) Índice de referencia.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,64% durante el periodo y la clase M obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,49% 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 7,36% hasta 104.131.232 euros en la clase A, decreció en un 5,06% hasta 1.778.176.297 euros en la clase Cartera y creció en un 9,45% hasta 12.219.299 euros en la clase M. El número de participes disminuyó en el periodo* en 209 lo que supone 3.937 participes para la clase A, aumentó en 21.993 lo que supone 151.266 participes para la clase Cartera y aumentó en 16 lo que supone 216 participes para la clase M. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,43% y la acumulada en el año de 1,20% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,75% y la acumulada en el año de 1,83% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 1,46% y la acumulada en el año de 1,34% para la clase M.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,37% durante el trimestre para la clase A, 0,05% para la clase Cartera y 0,25% para la clase M.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,39%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,44% para las clases A y Cartera. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,37%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,44% para la clase M.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,96% en el periodo*.

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

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,64% en el periodo*.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El primer semestre del año ha sido positivo para el mercado de crédito, que se ha beneficiado por un lado del estrechamiento de diferenciales de 10bp (-6pb 1Q y -4pb 2Q), por otro del ¿carry¿ beneficiándose de una TIR media del 3.18% y del movimiento a la baja de tipos de interés, en un entorno de recorte de tipos por parte del BCE. Durante el periodo, el BCE bajó tipo de depósito desde el 3% hasta el 2%, en cuatro ocasiones, la última el 5 de junio. Esto contrasta, con la FED que se mantuvo estable durante el periodo, con su tipo oficial en el rango 4.25%-4.50%, debido a la incertidumbre de cara a la inflación, pero sobre todo debido al impacto que la política arancelaria de la administración EE.UU., podrá tener en la economía. Aunque con volatilidad, tras el ¿Liberación day¿ y el escalar del conflicto en el medio oriente, el mercado de crédito europeo sigue bastante soportado por flujos de entrada muy fuertes a la clase de activos, que ha permitido que un mercado primario también bastante fuerte, que ha sido muy bien absorbido por parte de los inversores. Durante el semestre, el fondo estuvo muy involucrado en el mercado primario, como fuente primordial de Alpha, con el objetivo de capturar las primas de nueva emisión. El fondo terminó el periodo invertido al 98.6%, con una media de rating de BBB+, con una duración de tipos de 4.58 años y una duración de spread de 4.74 años, muy en línea con su benchmark de referencia. Sectorialmente el fondo baja en términos de aportación a duración en sectores como Utilities, Energía o Basic Industry y ligeras subidas en Banking, Telecomunicaciones, Capital Goods y Retail. El sector Financiero (sobre todo bancos) ha sido el que más ha aportado en términos de retorno, seguido de Utilities y Autos, por otro lado, los que menos ha aportado han sido Media, Services y Leisure debido a su bajo peso. Geográficamente los que más han contribuido han sido, Francia, EE.UU., Holanda y España. En términos de emisores han liderado en Autos, Volkswagen, en bancos Santander, Credit Agricole y Societe General y en Utilities Enel, los bancos franceses Credit Agricole, BFCM y BNP Paribas son los mejores contribuidores, mientras que los futuros de tipos para cobertura son los peores contribuidores, pero marginalmente. De cara a final de año, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir estables dentro de un rango acotado tras fuerte estrechamiento, soportados todavía por la fuerte demanda en la clase de activos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente.

Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 3,36% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,04% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 97,97%. Todo ello para la persecución de nuestro

objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.
d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por las clases A y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 2,50% y el riesgo asumido por la clase M del fondo ha sido de 2,40%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 3,92% para la clase A, alcanzó 3,82% para la clase Cartera y alcanzó 3,88% para la clase M. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 2,08% 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.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del primer semestre del 2025 y los del trimestre al segundo trimestre de 2025 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

De cara al segundo semestre de 2025 los inversores seguirán muy pendientes de los focos geopolíticos y en particular de los cambios en la política comercial de EE.UU. por el impacto que puedan tener en su crecimiento e inflación, lo que a su vez determinará las actuaciones de la Reserva Federal. En la Eurozona el foco estará en el desarrollo de los planes fiscales, especialmente los aprobados en Alemania.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2902578249 - RFIIJA CAIXABANK SA 3.62 2032-09-19	EUR	2.024	0,11	3.017	0,15
XS2202744384 - RFIIJA CEPSA FINANCE SA 2.25 2026-02-13	EUR			4.636	0,23
XS2909822277 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2035-09-30	EUR	2.463	0,13	2.483	0,12
XS1725678194 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 2.50 2029-11-28	EUR	4.068	0,21	4.843	0,24
XS2726256113 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.38 2033-11-29	EUR	2.578	0,14	2.595	0,13
XS2753310825 - RFIIJA TELEFONICA EMISI 3.70 2032-01-24	EUR	2.023	0,11	10.224	0,51
XS2782109016 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 4.25 2030-09-13	EUR			935	0,05
PTGGDDOM0008 - RFIIJA FLOENE ENERGIAS 4.88 2028-07-03	EUR	1.989	0,11	1.990	0,10
XS2618690981 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 4.12 2028-05-05	EUR	2.089	0,11		
XS1627343186 - RFIIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.495	0,08	1.474	0,07
XS2743029766 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.50 2030-01-09	EUR	9.199	0,49	6.107	0,31
XS2747766090 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	1.224	0,06	1.219	0,06
XS2894862080 - RFIIJA REPSOL EUROPE FI 3.62 2034-09-05	EUR	1.479	0,08	1.499	0,08
XS2102934697 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 1.00 2027-04-20	EUR			2.351	0,12
ES0213679JR9 - RFIIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR			3.426	0,17
ES0213679O06 - RFIIJA BANKINTER SA 4.38 2030-05-03	EUR	4.422	0,23	1.263	0,06
XS2848960683 - RFIIJA EL CORTE INGLES 4.25 2031-06-26	EUR	1.243	0,07	1.252	0,06
XS2676814499 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.25 2030-09-06	EUR	1.484	0,08	1.487	0,07
XS2788614498 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	5.427	0,29	5.404	0,27
XS3029558676 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 3.38 2030-03-25	EUR	1.015	0,05		
ES0239140025 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 0.75 2029-06-22	EUR	715	0,04	1.785	0,09
XS2247549731 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 1.75 2030-10-23	EUR	2.801	0,15		
XS2661068234 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	2.599	0,14	2.593	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2764459363 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	2.917	0,15	2.909	0,15
XS2908178119 - RFIIJA NATURGY FINANCE 3.62 2034-10-02	EUR	990	0,05	995	0,05
XS2908735504 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.25 2029-04-02	EUR	6.077	0,32	9.024	0,45
XS2811962195 - RFIIJA WERFEN SA 4.25 2030-05-03	EUR			2.076	0,10
ES02136790P3 - RFIIJA BANKINTER SA 4.88 2031-09-13	EUR	2.489	0,13	2.487	0,12
XS2558966953 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR	2.029	0,11	2.033	0,10
ES0380907040 - RFIIJA UNICAJA BANCO 1.00 2026-12-01	EUR			3.927	0,20
XS3103589670 - RFIIJA CAIXABANK SA 3.38 2035-06-26	EUR	3.244	0,17		
ES0343307023 - RFIIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.661	0,14	2.663	0,13
XS2705604077 - RFIIJA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR	10.281	0,54	10.289	0,52
XS2013574038 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.38 2026-06-19	EUR			3.119	0,16
XS2406737036 - RFIIJA NATURGY FINANCE 2.37 2171-12-31	EUR	2.359	0,12		
XS2835902243 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 3.62 2030-06-07	EUR	5.170	0,27	5.148	0,26
XS2297549391 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.50 2029-02-09	EUR	2.365	0,12		
XS2909825379 - RFIIJA CRITERIA CAIXA S 3.50 2029-10-02	EUR	2.343	0,12	2.323	0,12
XS2838500218 - RFIIJA RED ELECTRICA CO 3.38 2032-07-09	EUR			2.008	0,10
XS2751598322 - RFIIJA ENAGAS FINANCIAC 3.62 2034-01-24	EUR	3.191	0,17	3.196	0,16
XS2751667150 - RFIIJA BANCO SANTANDER 5.00 2034-04-22	EUR	2.110	0,11	2.100	0,11
XS3072230744 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 3.50 2035-05-16	EUR	2.197	0,12		
XS2979643991 - RFIIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	1.004	0,05		
XS2699159351 - RFIIJA EDP SERVICIOS FI 4.38 2032-04-04	EUR	2.121	0,11	2.119	0,11
XS2201946634 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2027-07-13	EUR	5.704	0,30	5.697	0,29
XS2347367018 - RFIIJA MERLIN PROPERTIE 1.38 2030-06-01	EUR	4.457	0,24	4.501	0,23
XS2552369469 - RFIIJA RED ELECTRICA CO 4.62 2049-08-07	EUR			309	0,02
ES0468675030 - RFIIJA UNICAJA BANCO 0.25 2029-09-25	EUR	2.750	0,15	2.729	0,14
XS2081500907 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR			1.729	0,09
ES0280907058 - RFIIJA UNICAJA BANCO 3.50 2031-06-30	EUR	1.203	0,06		
XS2889406497 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2036-08-29	EUR	3.078	0,16	3.056	0,15
XS2193658619 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 1.88 2029-06-26	EUR	2.352	0,12	2.338	0,12
XS2800064912 - RFIIJA CEPSA FINANCE SA 4.12 2031-04-11	EUR	3.059	0,16	4.032	0,20
XS2949317676 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	2.546	0,13	2.535	0,13
XS2649712689 - RFIIJA CAIXABANK SA 5.00 2029-07-19	EUR			2.660	0,13
XS1767931121 - RFIIJA BANCO SANTANDER 2.12 2028-02-08	EUR	2.854	0,15	2.828	0,14
XS2679904768 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 7.50 2029-09-14	EUR	1.592	0,08	1.604	0,08
XS3016984372 - RFIIJA CAIXABANK SA 4.00 2037-03-05	EUR	3.007	0,16		
XS2909821899 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 2.62 2028-03-30	EUR			2.493	0,12
XS2947089012 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 3.50 2031-05-27	EUR			2.512	0,13
XS2753311393 - RFIIJA TELEFONICA EMIS 4.06 2036-01-24	EUR			3.082	0,15
XS3073629290 - RFIIJA NATURGY ENERGY G 3.38 2031-05-21	EUR	3.011	0,16		
XS3081016654 - RFIIJA BANCO SANTANDER 3.25 2032-05-27	EUR	4.997	0,26		
XS3090080733 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 3.50 2031-06-13	EUR	5.011	0,26		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL RENTA FIJA		149.508	7,87	159.103	7,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		149.508	7,87	159.103	7,98
XS2829203012 - RFIIJA MOLSON COORS BRE 3.80 2032-06-15	EUR	7.154	0,38	4.099	0,21
FR001400OR98 - RFIIJA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR	2.166	0,11	2.151	0,11
XS2747596315 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 3.55 2034-01-15	EUR	4.922	0,26	4.984	0,25
FR001400PSS1 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2033-04-30	EUR			2.520	0,13
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		14.243	0,75	13.755	0,70
BE0002964451 - RFIIJA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2031-03-18	EUR			3.095	0,16
XS1040105980 - RFIIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR			4.906	0,25
XS2904554990 - RFIIJA HEIDELBERG MATER 3.38 2031-10-17	EUR			1.519	0,08
XS2306601746 - RFIIJA EASYJET FINCO BV 1.88 2028-03-03	EUR	8.522	0,45	8.489	0,43
XS1069439740 - RFIIJA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR	4.020	0,21	6.022	0,30
XS2207430120 - RFIIJA TENNET HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	1.102	0,06	1.091	0,05
DE000A3829J7 - RFIIJA VONOVIA SE 4.25 2034-04-10	EUR			1.030	0,05
DE000A383KA9 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 4.50 2035-07-12	EUR	5.226	0,28	5.183	0,26
DE000DL19VS4 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2030-11-19	EUR	4.693	0,25	6.825	0,34
DE000DL19VT2 - RFIIJA DEUTSCHE BANK AG 0.75 2027-02-17	EUR			3.313	0,17
XS2811097075 - RFIIJA VOLVO CAR AB 4.75 2030-05-08	EUR			1.293	0,06
FR0013359239 - RFIIJA ORANGE SA 1.88 2030-09-12	EUR			3.165	0,16
XS2013626010 - RFIIJA ZURICH FINANCE (1.62 2039-06-17	EUR	1.524	0,08	1.563	0,08
FR0014007Q96 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	6.945	0,37	8.614	0,43
FR001400F1U4 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 4.25 2029-07-11	EUR	1.668	0,09	1.656	0,08
FR001400I186 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.88 2028-05-22	EUR			3.097	0,16
FR001400KSZ7 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 5.88 2033-10-25	EUR	3.491	0,18	3.466	0,17
FR001400LZO4 - RFIIJA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	2.120	0,11	2.131	0,11
FR001400MLN4 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR	2.081	0,11	2.074	0,10
FR001400N3I5 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 4.38 2034-01-11	EUR	2.041	0,11	3.005	0,15
FR001400P3D4 - RFIIJA RCI BANQUE SA 3.75 2027-10-04	EUR			3.037	0,15
XS2615271629 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 5.00 2028-10-26	EUR	8.503	0,45	8.485	0,42
XS1115498260 - RFIIJA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	145	0,01	769	0,04
XS2616008970 - RFIIJA SIKA CAPITAL BV 3.75 2030-05-03	EUR	5.168	0,27	5.155	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2717300391 - RFIIA SWEDBANK AB 4.12 2028-11-13	EUR			3.460	0,17
XS2717301365 - RFIIA BANK OF IRELAND 4.62 2029-11-13	EUR	2.431	0,13	2.424	0,12
XS2717310945 - RFIIA NESTLE FINANCE I 3.75 2035-11-14	EUR	2.301	0,12	2.338	0,12
XS2818290509 - RFIIA COCA COLA CO THE 3.12 2032-05-14	EUR			1.811	0,09
XS1195202822 - RFIIA TOTAL SE 2.62 2049-12-29	EUR			1.993	0,10
XS282575648 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 4.17 2028-11-21	EUR	4.071	0,21	4.078	0,20
XS2821745374 - RFIIA VERBUND AG 3.25 2031-05-17	EUR			1.837	0,09
XS2722717555 - RFIIA ENBW INTERNATION 4.30 2034-05-23	EUR	1.055	0,06	1.061	0,05
XS2823235085 - RFIIA AIB GROUP PLC 4.62 2035-05-20	EUR	3.112	0,16	3.099	0,16
XS2623956773 - RFIIA ENI SPA 4.25 2033-05-19	EUR	1.983	0,10	1.994	0,10
XS2625985945 - RFIIA GENERAL MOTORS F 4.50 2027-11-22	EUR			5.221	0,26
XS2928478747 - RFIIA NESTLE FINANCE I 3.12 2036-10-28	EUR			2.959	0,15
XS2432293913 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.25 2035-01-17	EUR			1.126	0,06
XS2432565187 - RFIIA BALDER FINLAND O 2.00 2031-01-18	EUR	1.188	0,06	1.165	0,06
CH1236363391 - RFIIA UBS GROUP AG 4.38 2031-01-11	EUR			4.213	0,21
XS2436853035 - RFIIA OP CORPORATE BAN 0.62 2027-07-27	EUR			1.828	0,09
XS2743711298 - RFIIA RWE AG 3.62 2032-01-10	EUR	7.175	0,38	3.065	0,15
XS2944871586 - RFIIA SNAM SPA 3.38 2031-11-26	EUR			2.006	0,10
XS2745726047 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 4.00 2031-04-11	EUR			3.574	0,18
XS2346206902 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR	1.336	0,07	1.336	0,07
XS2346207892 - RFIIA AMERICAN TOWER C 0.88 2029-05-21	EUR	2.599	0,14	2.599	0,13
XS2747600018 - RFIIA E ON SE 3.38 2031-01-15	EUR	4.091	0,22	6.075	0,30
XS2847641961 - RFIIA PIRELLI AND C. 3.88 2029-07-02	EUR	2.264	0,12	2.257	0,11
XS2147889690 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 2.50 2032-03-27	EUR			6.893	0,35
XS2348325650 - RFIIA TENNET HOLDING B 1.12 2041-06-09	EUR			2.126	0,11
XS2250008245 - RFIIA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR	6.494	0,34	4.531	0,23
XS2655865546 - RFIIA TOYOTA MOTOR CRE 3.85 2030-07-24	EUR	3.271	0,17	3.263	0,16
XS2156787173 - RFIIA SSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	6.430	0,34	10.922	0,55
XS2459544339 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	6.527	0,34	6.523	0,33
XS2675722750 - RFIIA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	2.948	0,16	4.506	0,23
XS2176561095 - RFIIA VERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	1.938	0,10	2.016	0,10
XS2577826386 - RFIIA CITIGROUP INC 3.75 2032-05-14	EUR	7.172	0,38	7.146	0,36
XS2779901482 - RFIIA ANGLO AMERICAN C 4.12 2032-03-15	EUR	1.539	0,08	1.553	0,08
XS2180007549 - RFIIA AT&T INC. 1.60 2028-05-19	EUR	2.790	0,15	2.778	0,14
XS2780025271 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.38 2031-03-11	EUR			2.240	0,11
CH0483180946 - RFIIA UBS GROUP AG 1.00 2027-06-24	EUR	1.971	0,10	1.946	0,10
XS2584685387 - RFIIA RWE AG 4.12 2035-02-13	EUR			3.101	0,16
XS2486461283 - RFIIA NATIONAL GRID PL 2.95 2030-03-30	EUR			2.971	0,15
XS2887184401 - RFIIA VOLVO TREASURY A 3.12 2029-08-26	EUR	911	0,05	902	0,05
XS2590758665 - RFIIA AT&T INC. 3.95 2031-04-30	EUR	1.247	0,07	1.252	0,06
XS1890845875 - RFIIA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR			2.500	0,13
XS1991265395 - RFIIA BANK OF AMERICA 1.38 2030-05-09	EUR	3.788	0,20	5.597	0,28
XS2791972248 - RFIIA JPMORGAN CHASE 3.76 2034-03-21	EUR	2.551	0,13	2.559	0,13
XS2592658947 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.62 2033-03-08	EUR			3.404	0,17
XS2895631567 - RFIIA E ON SE 3.12 2030-03-05	EUR	2.236	0,12	2.211	0,11
XS2796659964 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	2.022	0,11	2.028	0,10
XS2597999452 - RFIIA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	3.003	0,16	3.015	0,15
XS2398710546 - RFIIA VESTEDA FINANCE 0.75 2031-10-18	EUR	4.836	0,26	4.848	0,24
XS1799611642 - RFIIA AXA SA 3.25 2049-05-28	EUR	7.740	0,41	7.652	0,38
XS3002553298 - RFIIA NOVO NORDISK FIN 2.88 2030-08-27	EUR	2.509	0,13		
BE0002682632 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.12 2030-01-28	EUR	1.055	0,06	1.051	0,05
BE0002939206 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2033-05-09	EUR	3.070	0,16		
IT0005654592 - RFIIA UNICREDIT SPA 3.10 2031-06-10	EUR	3.003	0,16		
XS3105982675 - RFIIA AMERICAN HONDA F 2.85 2028-06-27	EUR	3.005	0,16		
DE000A3LWGF9 - RFIIA TRATON FINANCE L 3.75 2030-03-27	EUR	3.769	0,20	3.749	0,19
FR0013484458 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	4.846	0,26	3.216	0,16
FR0013534674 - RFIIA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR	2.835	0,15	2.777	0,14
FR0014001GA9 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.526	0,13	2.449	0,12
FR0014001JT3 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	5.511	0,29	5.364	0,27
CH1414003454 - RFIIA UBS GROUP AG 2.88 2030-02-12	EUR	3.993	0,21		
CH1414003462 - RFIIA UBS GROUP AG 3.25 2034-02-12	EUR	2.941	0,16		
FR001400AOL7 - RFIIA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.253	0,07	1.238	0,06
FR001400DY43 - RFIIA ORANGE SA 3.62 2031-11-16	EUR	1.040	0,05	1.041	0,05
FR001400HO22 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	3.122	0,16	3.102	0,16
FR001400J150 - RFIIA LTE RESEAU DE TR 3.75 2035-07-04	EUR	3.023	0,16	3.052	0,15
FR001400KHG0 - RFIIA ENGIE SA 3.88 2031-01-06	EUR	1.453	0,08	1.444	0,07
FR001400NU45 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 3.50 2030-06-13	EUR	3.886	0,21	3.846	0,19
FR001400PU35 - RFIIA DANONE SA 3.48 2030-05-03	EUR	5.147	0,27	5.126	0,26
FR001400WLJ1 - RFIIA BNP PARIBAS HOME 3.58 2031-01-15	EUR	2.037	0,11		
FR001400ZED2 - RFIIA LVMH MOET HENNES 2.62 2029-03-07	EUR	2.999	0,16		
FR0014010BK0 - RFIIA JESSILOR INTERNAT 2.62 2030-01-10	EUR	2.984	0,16		
FR0014010M61 - RFIIA CARREFOUR SA 3.75 2033-05-24	EUR	3.449	0,18		
XS3015115408 - RFIIA TOTAL CAPITAL SA 3.16 2033-03-03	EUR	2.177	0,11		
XS3016387287 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.25 2033-03-10	EUR	6.933	0,37		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2117485677 - RFIIJA CEPSA FINANCE SA 0.75 2028-02-12	EUR	3.762	0,20	3.701	0,19
XS3019321200 - RFIIJA PFIZER NETHERLAN 3.88 2037-05-19	EUR	1.541	0,08		
XS2019814503 - RFIIJA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	3.856	0,20	3.347	0,17
XS2820460751 - RFIIJA NOVO NORDISK FIN 3.38 2034-05-21	EUR	2.018	0,11	2.032	0,10
XS2724457457 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 5.12 2029-02-20	EUR	3.036	0,16	3.053	0,15
XS2225157424 - RFIIJA VODAFONE GROUP 2.62 2080-08-27	EUR	1.995	0,11	1.983	0,10
XS3027988263 - RFIIJA SSE PLC 3.50 2032-03-18	EUR	2.026	0,11		
XS2428716000 - RFIIJA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	1.634	0,09	1.651	0,08
XS1629866432 - RFIIJA AT&T INC. 3.15 2036-09-04	EUR	7.684	0,41	7.778	0,39
DK0030394986 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 3.88 2029-07-09	EUR	5.163	0,27	5.118	0,26
DK0030523030 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 3.62 2030-07-24	EUR	2.037	0,11		
XS2431318802 - RFIIJA LOGICOR FINANCI 1.62 2030-01-17	EUR	2.654	0,14	2.656	0,13
XS2831594697 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	2.075	0,11	4.115	0,21
XS2932080851 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.12 2031-11-05	EUR	2.998	0,16	4.967	0,25
XS2332186001 - RFIIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	1.757	0,09	1.736	0,09
XS2834471463 - RFIIJA AXA SA 3.38 2034-05-31	EUR	3.006	0,16	3.029	0,15
XS2934874566 - RFIIJA COCA COLA HBC FI 3.12 2032-11-20	EUR	2.958	0,16	2.980	0,15
XS263562595 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 4.00 2028-06-13	EUR	3.024	0,16	3.010	0,15
XS2337061837 - RFIIJA CCEP FINANCE (IR) 1.50 2041-05-06	EUR	3.285	0,17	3.417	0,17
XS2941360963 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	2.529	0,13	2.500	0,13
XS2443485565 - RFIIJA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR	983	0,05	969	0,05
XS2845167613 - RFIIJA PIRAEUS BANK SA 4.62 2029-07-17	EUR	1.043	0,06	1.039	0,05
XS2948452326 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR	3.004	0,16	1.527	0,08
XS2948453720 - RFIIJA SMURFIT KAPPA TR 3.81 2036-11-27	EUR	2.984	0,16	1.225	0,06
XS2948768556 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2035-06-04	EUR	1.979	0,10	3.018	0,15
XS2748847204 - RFIIJA TERNA RETE ELET 3.50 2031-01-17	EUR	3.059	0,16	3.047	0,15
XS2857918804 - RFIIJA TOYOTA MOTOR CRE 3.62 2031-07-15	EUR	2.254	0,12	2.248	0,11
XS2859392248 - RFIIJA LEASYS ITALIA SP 3.88 2027-10-12	EUR	1.026	0,05	1.018	0,05
XS1961057780 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 5.12 2049-10-15	EUR	3.013	0,16	3.006	0,15
XS2561748711 - RFIIJA METROPOLITAN LI 3.75 2030-12-05	EUR	1.560	0,08	1.561	0,08
XS2461786829 - RFIIJA CEZ AS 2.38 2027-04-06	EUR	3.981	0,21		
XS2963891028 - RFIIJA ENI SPA 4.50 2079-04-21	EUR	2.523	0,13		
XS3064418687 - RFIIJA GOOGLE INC 2.50 2029-05-06	EUR	1.500	0,08		
BE6364525640 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH I 3.88 2038-05-19	EUR	151	0,01		
XS2868171229 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 3.50 2030-11-06	EUR	3.569	0,19	3.543	0,18
XS3069319468 - RFIIJA BARCLAYS PLC 3.54 2031-08-14	EUR	3.024	0,16		
XS2270142966 - RFIIJA DEUTSCHE BAHN FI 0.62 2050-12-08	EUR	729	0,04	785	0,04
XS2770514946 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 3.75 2036-02-28	EUR	3.002	0,16	3.042	0,15
XS2872349613 - RFIIJA VODAFONE INTERNA 3.38 2033-08-01	EUR	4.985	0,26	5.038	0,25
XS2874154946 - RFIIJA COCA COLA CO THE 3.38 2037-08-15	EUR	981	0,05	1.004	0,05
XS3075393499 - RFIIJA CONTINENTAL AG 2.88 2028-11-22	EUR	2.002	0,11		
XS1075995768 - RFIIJA MCDONALD'S CORP 2.62 2029-06-11	EUR	1.743	0,09	1.743	0,09
XS3076315558 - RFIIJA KONINKLIJKE PHIL 4.00 2035-05-23	EUR	1.527	0,08		
XS2577384691 - RFIIJA HOLDING D INFRAS 4.25 2030-03-18	EUR	3.150	0,17	3.122	0,16
XS2577396430 - RFIIJA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	6.021	0,32	5.389	0,27
XS3078501338 - RFIIJA SIEMENS FINANCI 2.62 2029-05-27	EUR	1.504	0,08		
XS2278566299 - RFIIJA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2030-01-15	EUR	1.826	0,10	1.809	0,09
XS3083189319 - RFIIJA ABN AMRO GROUP NJ 2.75 2029-06-04	EUR	2.006	0,11		
XS2986331325 - RFIIJA CITIGROUP INC 4.11 2036-04-29	EUR	3.070	0,16		
XS2586851300 - RFIIJA VODAFONE INTERNA 4.00 2043-02-10	EUR	1.846	0,10	1.970	0,10
XS2187689380 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2049-06-17	EUR	5.302	0,28	5.144	0,26
XS2696046460 - RFIIJA CARLSBERG BREWER 4.00 2028-10-05	EUR	1.039	0,05	1.038	0,05
XS2798269069 - RFIIJA TERNA RETE ELET 7.75 2079-04-11	EUR	2.584	0,14	2.581	0,13
XS2698713695 - RFIIJA FRESENIUS 5.12 2030-10-05	EUR	2.755	0,15	2.747	0,14
XS3098976098 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 4.13 2036-06-18	EUR	2.800	0,15		
XS3099010020 - RFIIJA OP CORPORATE BAN 2.88 2030-06-18	EUR	3.992	0,21		
XS3099830419 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 3.50 2031-06-19	EUR	2.513	0,13		
PTCGDDOM0036 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 5.75 2028-10-31	EUR	1.931	0,10	1.931	0,10
AT0000A32562 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	3.129	0,17	3.136	0,16
XS2801964284 - RFIIJA JEFFERIES FINANCI 3.88 2026-04-16	EUR			5.050	0,25
BE0002900810 - RFIIJA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR	3.083	0,16	3.085	0,15
BE0002963446 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 4.12 2029-09-12	EUR	8.447	0,45	5.258	0,26
BE0002987684 - RFIIJA KBC GROEP NV 4.25 2029-11-28	EUR	3.351	0,18	3.336	0,17
XS2404214020 - RFIIJA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	690	0,04	702	0,04
XS2905583014 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	2.011	0,11	2.007	0,10
XS1405784015 - RFIIJA KRAFT HEINZ FOOD 2.25 2028-05-25	EUR			7.056	0,35
XS2607193435 - RFIIJA TERNA RETE ELET 7.62 2029-04-21	EUR	1.745	0,09	1.740	0,09
DE000A3823H4 - RFIIJA ALLIANZ SE 4.85 2054-07-26	EUR	2.129	0,11	2.142	0,11
DE000A383QQ2 - RFIIJA AMPRION GMBH 3.12 2030-08-27	EUR	5.004	0,26	1.993	0,10
CH1210198136 - RFIIJA SWISS LIFE FINAN 3.25 2029-08-31	EUR			3.007	0,15
FR0014003SA0 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	9.737	0,51	9.621	0,48
FR0014006ZC4 - RFIIJA ORANGE SA 0.62 2033-12-16	EUR			1.608	0,08
FR0014009YD9 - RFIIJA BPCE SA 1.75 2027-04-26	EUR			2.916	0,15
FR001400F1M1 - RFIIJA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	891	0,05	923	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400GI73 - RFIIA CIE FINANCEMENT [3.38 2031-09-16	EUR	3.092	0,16	3.084	0,15
FR001400M2F4 - RFIIA TELEPERFORMANCE[5.25 2028-11-22	EUR	2.136	0,11	2.117	0,11
FR001400M2G2 - RFIIA TELEPERFORMANCE[5.75 2031-11-22	EUR	2.162	0,11	2.143	0,11
FR001400MF78 - RFIIA ENGIE SA[3.62 2026-12-06	EUR			2.038	0,10
FR001400N5B5 - RFIIA BANQUE STELLANTI[3.50 2027-07-19	EUR	3.044	0,16	8.084	0,40
FR001400OJ02 - RFIIA ACCOR SA[3.88 2031-03-11	EUR	1.539	0,08	1.534	0,08
FR001400P3E2 - RFIIA RCI BANQUE SA[4.12 2031-04-04	EUR			3.552	0,18
FR001400SCZ4 - RFIIA SCHNEIDER ELECTR[3.38 2036-09-03	EUR	2.771	0,15	2.813	0,14
XS2618906585 - RFIIA NORDEA BANK ABP[4.12 2028-05-05	EUR	2.093	0,11	2.078	0,10
XS2919679816 - RFIIA EUROGRID GMBH[3.08 2027-10-18	EUR			1.210	0,06
XS2919892179 - RFIIA CTP BV[3.88 2032-11-21	EUR	3.944	0,21	3.954	0,20
XS2721465271 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT[4.88 2033-11-21	EUR	6.469	0,34	4.882	0,24
XS2722162315 - RFIIA TELEFONICA EMISI[4.18 2033-11-21	EUR	2.464	0,13	2.510	0,13
XS2224439971 - RFIIA OMV AG[2.88 2049-09-01	EUR	5.707	0,30	5.582	0,28
XS1729882024 - RFIIA TALANX AG[2.25 2047-12-05	EUR	1.955	0,10	1.937	0,10
XS2433139966 - RFIIA UNICREDIT SPA[0.93 2028-01-18	EUR	1.855	0,10	1.830	0,09
XS2834367646 - RFIIA MEDTRONIC INC[3.65 2029-10-15	EUR	2.953	0,16	2.941	0,15
XS2334852253 - RFIIA ENI SPA[2.00 2049-05-11	EUR	2.946	0,16	5.297	0,27
XS2035474126 - RFIIA PHILIP MORRIS IN[0.80 2031-08-01	EUR			1.199	0,06
XS2337061753 - RFIIA CCEP FINANCE (IR[0.88 2033-05-06	EUR	2.183	0,12	2.182	0,11
XS2940309649 - RFIIA NATIONAL BANK GR[3.50 2030-11-19	EUR	1.512	0,08	1.507	0,08
BE6344187966 - RFIIA BELFIUS BANK SA[3.88 2028-06-12	EUR			2.994	0,15
XS2747590896 - RFIIA ASSICURAZIONI GE[3.21 2029-01-15	EUR			4.969	0,25
BE6349118800 - RFIIA ELIA TRANSMISSIO[3.75 2036-01-16	EUR	2.005	0,11	2.035	0,10
BE6350702153 - RFIIA ANHEUSER BUSCH I[3.45 2031-09-22	EUR	1.025	0,05	1.028	0,05
XS2051777873 - RFIIA DS SMITH PLC[0.88 2026-09-12	EUR	8.962	0,47	8.923	0,45
XS2455401757 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA[1.88 2030-03-23	EUR	1.380	0,07	1.384	0,07
XS2757515882 - RFIIA COCA COLA HBC FI[3.38 2028-02-27	EUR	7.155	0,38	4.580	0,23
XS2373642102 - RFIIA BARCLAYS PLC[0.58 2029-08-09	EUR	2.991	0,16	2.923	0,15
XS2874384279 - RFIIA COMPAGNIE DE ST [3.25 2029-08-09	EUR	2.538	0,13	2.529	0,13
XS2577874782 - RFIIA HEIDELBERG MATER[3.75 2032-05-31	EUR			1.944	0,10
XS2183818637 - RFIIA STANDARD CHARTER[2.50 2030-09-09	EUR			5.090	0,25
XS2486285377 - RFIIA MCDONALD S CORP[3.00 2034-05-31	EUR			972	0,05
XS2589260723 - RFIIA ENEL FINANCE INT[4.00 2031-02-20	EUR	3.119	0,16	3.123	0,16
XS2791994309 - RFIIA DE VOLKSBANK NV[3.00 2031-03-26	EUR	4.051	0,21	4.050	0,20
XS2896353781 - RFIIA KERRY GROUP FINA[3.75 2036-09-05	EUR			2.023	0,10
XS2596537972 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL[3.50 2028-04-04	EUR	4.087	0,22	4.084	0,20
XS2597113989 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL[4.75 2028-03-10	EUR	9.334	0,49	9.322	0,47
PTBSSLOM0002 - RFIIA BRISA CONCESSAO [2.38 2027-05-10	EUR	3.655	0,19	3.644	0,18
XS3102778191 - RFIIA REPSOL EUROPE FI[4.50 2079-06-26	EUR	2.534	0,13		
XS1048428442 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[4.62 2049-03-24	EUR	4.321	0,23	4.268	0,21
IT0005579997 - RFIIA CREDIT AGRICOLE[3.50 2033-07-15	EUR	3.071	0,16		
XS3008889092 - RFIIA ENEL FINANCE INT[3.00 2031-02-24	EUR	2.483	0,13		
DE000A3823R3 - RFIIA SCHAEFFLER AG[4.50 2026-08-14	EUR	1.525	0,08	1.527	0,08
DE000A382988 - RFIIA MERCEDES BENZ GR[3.25 2030-11-15	EUR	3.023	0,16	5.539	0,28
DE000A3LQ9S2 - RFIIA TRATON FINANCE LJ[4.50 2026-11-23	EUR	6.068	0,32	6.052	0,30
DE000A4EB2X2 - RFIIA MERCEDES BENZ GR[2.50 2028-09-05	EUR	4.979	0,26		
DE000A4EB2Y0 - RFIIA MERCEDES BENZ GR[3.12 2031-09-05	EUR	3.483	0,18		
DE000CZ439T8 - RFIIA COMMERZBANK AG[4.62 2031-01-17	EUR	634	0,03	631	0,03
FR0013264421 - RFIIA COENTREPRISE DE [1.50 2028-07-29	EUR	5.404	0,29	2.387	0,12
FR0013264439 - RFIIA COENTREPRISE DE [2.12 2032-07-29	EUR	3.644	0,19	1.360	0,07
FR0013330099 - RFIIA INDIGO GROUP[1.62 2028-04-19	EUR	3.821	0,20	3.779	0,19
FR0014001I06 - RFIIA LA POSTE[0.00 2029-07-18	EUR	6.758	0,36	9.370	0,47
FR001400G3A1 - RFIIA BNP PARIBAS SA[3.88 2029-02-23	EUR	8.579	0,45	8.527	0,43
FR001400IIO6 - RFIIA THALES SA[3.62 2029-06-14	EUR	6.207	0,33	5.104	0,26
FR001400U4M6 - RFIIA RCI BANQUE SA[3.38 2029-07-26	EUR	2.218	0,12	2.187	0,11
XS2616652637 - RFIIA NN GROUP NV[6.00 2043-11-03	EUR	2.122	0,11	2.141	0,11
XS2617457127 - RFIIA VOLKSWAGEN FINAN[4.62 2031-05-03	EUR	1.995	0,11	1.973	0,10
XS2821719536 - RFIIA JOHNSON AND JO[3.55 2044-06-01	EUR	1.938	0,10	2.047	0,10
XS2725836410 - RFIIA TELEFONAKTIEBOLA[5.38 2028-05-29	EUR	2.151	0,11		
XS2830446535 - RFIIA SAGAX AB[4.38 2030-05-29	EUR	1.038	0,05	1.040	0,05
XS2631822868 - RFIIA STATKRAFT AS[3.50 2033-06-09	EUR	3.042	0,16	3.054	0,15
XS2931945211 - RFIIA JYSKE BANK A/S[2.88 2029-05-05	EUR	2.505	0,13	1.495	0,07
XS2634616572 - RFIIA ENEXIS HOLDING NJ[3.62 2034-06-12	EUR	1.024	0,05	1.030	0,05
XS2338643740 - RFIIA MORGAN STANLEY[0.41 2027-10-29	EUR	7.797	0,41	13.775	0,69
XS2342732562 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[3.75 2049-12-28	EUR	8.908	0,47	8.713	0,44
XS2242931603 - RFIIA ENI SPA[3.38 2049-10-13	EUR	2.924	0,15	2.915	0,15
XS2746662936 - RFIIA T-MOBILE US INC[3.70 2032-05-08	EUR	3.068	0,16		
XS2547609433 - RFIIA TALANX AG[4.00 2029-10-25	EUR	7.036	0,37	6.998	0,35
XS2049582625 - RFIIA PROLOGIS EURO FI[0.25 2027-09-10	EUR	10.199	0,54	10.137	0,51
XS1550988643 - RFIIA NN GROUP NV[4.62 2048-01-13	EUR	2.080	0,11	2.086	0,10
XS2051670300 - RFIIA BLACKSTONE PROPE[1.75 2029-03-12	EUR	2.822	0,15		
XS2755355577 - RFIIA TELEFONICA EUROPI[5.75 2079-04-15	EUR	3.112	0,16	5.349	0,27
CH1255915006 - RFIIA UBS GROUP AG[4.62 2028-03-17	EUR	8.285	0,44	3.100	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2756298639 - RFIIJA NATIONAL BANK GR 4.50 2019-01-29	EUR	4.164	0,22	4.150	0,21
XS3060780973 - RFIIJA HEINEKEN NV 3.28 2032-10-29	EUR	2.000	0,11		
XS2862984510 - RFIIJA ENBW INTERNATION 3.50 2031-07-22	EUR	3.075	0,16		
XS2464405229 - RFIIJA AIB GROUP PLC 2.25 2028-04-04	EUR	2.987	0,16	2.956	0,15
XS3065239702 - RFIIJA ALLIANDER NV 3.00 2033-05-06	EUR	2.466	0,13		
XS2769892600 - RFIIJA SIEMENS FINANCIER 3.62 2044-02-22	EUR	1.910	0,10	1.990	0,10
XS2775056067 - RFIIJA LEASYS ITALIA SP 3.88 2028-03-01	EUR	1.232	0,07	1.219	0,06
XS3075490188 - RFIIJA BMW FINANCE NV 3.25 2031-05-20	EUR	2.511	0,13		
XS2575973776 - RFIIJA NATIONAL GRID PL 3.88 2029-01-16	EUR	3.086	0,16	3.087	0,15
XS2982332319 - RFIIJA BMW INTERNATIONAL 3.50 2033-01-22	EUR	3.510	0,19		
XS2986317506 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 3.59 2036-01-23	EUR	1.990	0,11		
XS3094762989 - RFIIJA RWE AG 4.12 2055-06-18	EUR	506	0,03		
XS2597114284 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 4.79 2032-03-10	EUR	2.149	0,11		
XS2598746373 - RFIIJA ANGLO AMERICAN C 5.00 2031-03-15	EUR	1.397	0,07	1.406	0,07
XS3099828355 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR	1.800	0,10		
XS2902720171 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 3.36 2031-09-12	EUR	3.933	0,21	3.908	0,20
BE0002989706 - RFIIJA CRELAN SA 5.25 2032-01-23	EUR			3.266	0,16
XS2605914105 - RFIIJA GENERAL MILLS IN 3.91 2029-04-13	EUR	2.075	0,11	2.070	0,10
XS1062900912 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR			2.135	0,11
XS2607040958 - RFIIJA NATIONAL GRID GA 4.25 2030-04-05	EUR	1.048	0,06	1.042	0,05
XS2707169111 - RFIIJA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	2.193	0,12	3.737	0,19
XS2107315470 - RFIIJA ENI SPA 0.62 2030-01-23	EUR			8.556	0,43
XS2809270072 - RFIIJA GENERAL MILLS IN 3.65 2030-10-23	EUR	1.537	0,08	1.540	0,08
DE000A3H2X9 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR			2.687	0,13
DE000CZ439B6 - RFIIJA COMMERZBANK AG 5.25 2029-03-25	EUR	6.502	0,34	6.476	0,32
FR0011022474 - RFIIJA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	313	0,02	313	0,02
FR001400CKA4 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	2.098	0,11	2.079	0,10
FR001400I145 - RFIIJA APRR SA 3.12 2030-01-24	EUR			5.010	0,25
FR001400J2V6 - RFIIJA BPCE SA 4.12 2028-07-10	EUR			727	0,04
FR001400LCK1 - RFIIJA INDIGO GROUP 4.50 2030-04-18	EUR	2.105	0,11	4.198	0,21
FR001400MIG4 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	2.051	0,11	2.047	0,10
FR001400NC70 - RFIIJA AYVENS SA 3.88 2028-01-24	EUR	9.590	0,51	9.517	0,48
FR001400P1Y4 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.62 2033-10-03	EUR			3.563	0,18
FR001400SG71 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 3.57 2034-09-09	EUR	2.010	0,11	2.012	0,10
FR001400SZ60 - RFIIJA RTE RESEAU DE TR 2.88 2028-10-02	EUR	2.013	0,11	1.996	0,10
XS2816031160 - RFIIJA GENERAL MOTORS F 4.00 2030-07-10	EUR	3.080	0,16	3.092	0,15
XS2317288301 - RFIIJA KONINKLIJKE AHOL 0.38 2030-03-18	EUR	1.716	0,09	2.577	0,13
XS2820454606 - RFIIJA NOVO NORDISK FIN 3.12 2029-01-21	EUR			4.059	0,20
XS2625194811 - RFIIJA PROLOGIS EURO FI 4.62 2033-05-23	EUR	2.150	0,11	2.154	0,11
DK0030045703 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 4.00 2028-07-17	EUR			4.592	0,23
XS2830466137 - RFIIJA AMERICAN TOWER C 3.90 2030-05-16	EUR	4.142	0,22	1.807	0,09
XS2930571174 - RFIIJA SWEDBANK AB 2.88 2029-04-30	EUR	3.503	0,18	3.469	0,17
XS2633552026 - RFIIJA CA AUTO BANK SPA 4.38 2026-06-08	EUR			1.930	0,10
XS2135801160 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 2.82 2032-04-07	EUR			1.918	0,10
XS2338955805 - RFIIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.12 2027-11-05	EUR			4.431	0,22
XS2942479044 - RFIIJA ENBW INTERNATION 3.75 2035-11-20	EUR			2.309	0,12
XS2542914986 - RFIIJA EDP FINANCE BV 3.88 2030-03-11	EUR			2.477	0,12
XS2343563214 - RFIIJA SWEDBANK AB 0.30 2027-05-20	EUR			7.254	0,36
XS2545759099 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 5.25 2030-01-13	EUR	1.100	0,06	1.097	0,05
XS2947149444 - RFIIJA NATIONAL GRID NO 3.72 2034-11-25	EUR	2.989	0,16	3.022	0,15
XS2948048462 - RFIIJA DE VOLKSBANK NV 4.12 2035-11-27	EUR	2.525	0,13	2.509	0,13
BE6350704175 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH I 3.95 2044-03-22	EUR	4.415	0,23	3.062	0,15
XS2050933972 - RFIIJA COOPERATIEVE RAB 3.25 2049-06-29	EUR			2.324	0,12
XS2753547673 - RFIIJA LOGICOR FINANCIER 4.62 2028-07-25	EUR	2.082	0,11	2.078	0,10
XS2654098222 - RFIIJA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	5.291	0,28	2.107	0,11
XS2755487076 - RFIIJA DEUTSCHE BAHN FI 3.38 2038-01-29	EUR	2.574	0,14	2.621	0,13
CH1255915014 - RFIIJA UBS GROUP AG 4.75 2032-03-17	EUR			4.317	0,22
XS2956845262 - RFIIJA EUROBANK SA (ATH) 3.25 2030-03-12	EUR	1.498	0,08	1.488	0,07
XS2759989234 - RFIIJA CTP BV 4.75 2030-02-05	EUR	7.229	0,38	7.192	0,36
XS2860968085 - RFIIJA LOGICOR FINANCIER 4.25 2029-07-18	EUR	1.548	0,08	1.547	0,08
XS2763026395 - RFIIJA BECTON DICKINSON 3.52 2031-02-08	EUR	3.067	0,16	3.054	0,15
XS2063232727 - RFIIJA CITIGROUP INC 0.50 2027-10-08	EUR	4.881	0,26	4.795	0,24
XS2874157295 - RFIIJA COCA COLA CO THE 3.75 2053-08-15	EUR	1.413	0,07	1.519	0,08
XS2776511730 - RFIIJA BOOKING HOLDINGS 3.62 2032-03-01	EUR			3.999	0,20
XS2676863355 - RFIIJA KONINKLIJKE PHIL 4.25 2031-09-08	EUR	4.233	0,22	6.329	0,32
XS2178833690 - RFIIJA EQUINOR ASA 1.38 2032-05-22	EUR	5.104	0,27	5.143	0,26
XS2390506546 - RFIIJA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.619	0,19	3.543	0,18
XS2893858352 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 3.88 2030-01-03	EUR	2.049	0,11	2.035	0,10
XS2194283839 - RFIIJA INFINEON TECHNOLOG 1.62 2029-06-24	EUR	4.278	0,23	5.193	0,26
XS2894910665 - RFIIJA NATIONAL GRID NO 3.63 2031-09-03	EUR	3.259	0,17	3.257	0,16
XS2694995163 - RFIIJA ASR NEDERLAND NV 3.62 2028-12-12	EUR			514	0,03
XS2898838516 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 3.58 2032-09-12	EUR			3.028	0,15
XS3002552993 - RFIIJA NOVO NORDISK FIN 2.38 2028-05-27	EUR	3.996	0,21		
IT0005598971 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR	6.860	0,36	6.825	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A4DFH60 - RFIIA DEUTSCHE BANK AG 3.00 2029-06-16	EUR	2.001	0,11		
XS2312722916 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2028-03-17	EUR	1.808	0,10	2.669	0,13
XS2913310095 - RFIIA ALLIANDER NV 3.00 2034-10-07	EUR	2.191	0,12	2.238	0,11
FR0013519071 - RFIIA CAPGEMINI SA 1.12 2030-06-23	EUR	3.693	0,19	3.633	0,18
FR0014000022 - RFIIA SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR	4.962	0,26	4.883	0,24
FR0014000XY6 - RFIIA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.787	0,20	3.726	0,19
FR0014005V34 - RFIIA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.950	0,10	1.909	0,10
FR0014000ZH2 - RFIIA CREDIT MUTUEL 3.00 2030-11-28	EUR	4.057	0,21	4.034	0,20
FR001400SVD1 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.12 2029-01-26	EUR	1.820	0,10	1.797	0,09
FR001400XR97 - RFIIA ACCOR SA 3.50 2033-03-04	EUR	2.940	0,16		
FR001400ZY96 - RFIIA APRR SA 2.88 2031-01-14	EUR	1.984	0,10		
FR001400I0P4 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 3.32 2032-06-17	EUR	2.993	0,16		
XS3017216097 - RFIIA ITALGAS SPA 3.50 2034-03-06	EUR	1.680	0,09		
XS2931916972 - RFIIA NATWEST GROUP PL 2.75 2027-11-04	EUR	4.319	0,23	4.292	0,21
XS2833390920 - RFIIA DIAGEO FINANCE P 3.12 2031-02-28	EUR	2.016	0,11		
XS3037678862 - RFIIA AT&T INC. 4.05 2037-06-01	EUR	2.736	0,14		
XS2841150316 - RFIIA STEDIN HOLDING N 3.62 2031-06-20	EUR	1.032	0,05	2.047	0,10
XS2414552192 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2029-02-07	EUR	9.236	0,49	9.181	0,46
XS2644414125 - RFIIA A1 TOWERS HOLDIN 5.25 2028-07-13	EUR	5.327	0,28	4.279	0,21
XS2550909415 - RFIIA ESB FINANCE LTD 4.00 2032-05-03	EUR	4.179	0,22		
XS2967738597 - RFIIA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	2.404	0,13		
XS3070032878 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.12 2038-05-09	EUR	2.312	0,12		
XS2673808726 - RFIIA INTESA SANPAOLO 5.12 2031-08-29	EUR	1.436	0,08	1.438	0,07
XS3074495790 - RFIIA BANK OF IRELAND 3.62 2032-05-19	EUR	1.411	0,07		
XS2078735433 - RFIIA SHELL INTERNATIO 0.88 2039-11-08	EUR	2.250	0,12	2.312	0,12
XS2780025511 - RFIIA KONINKLIJKE AHOL 3.88 2036-03-11	EUR	1.019	0,05	1.028	0,05
XS3082807135 - RFIIA AMERICAN TOWER C 3.62 2032-05-30	EUR	2.016	0,11		
XS2583742668 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ 4.00 2043-02-06	EUR	2.954	0,16	3.073	0,15
XS2986730617 - RFIIA NATIONWIDE BUILD 3.77 2036-01-27	EUR	2.022	0,11		
XS3087812833 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 3.25 2032-06-06	EUR	3.446	0,18		
BE0390187533 - RFIIA BELFIUS BANK SA 3.12 2031-01-30	EUR	1.505	0,08		
XS2791960664 - RFIIA E ON SE 4.12 2044-03-25	EUR	1.497	0,08	1.525	0,08
XS2592240712 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 4.88 2030-03-07	EUR	3.217	0,17	3.199	0,16
PTEDP50M0008 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2055-05-27	EUR	2.509	0,13		
XS2904540775 - RFIIA HSBC HOLDINGS PL 3.45 2030-09-25	EUR	3.038	0,16	3.019	0,15
XS1907122656 - RFIIA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR	2.023	0,11	2.004	0,10
DE000CZ45Y30 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.88 2035-10-15	EUR	1.502	0,08	1.492	0,07
DE000CZ45Y63 - RFIIA COMMERZBANK AG 2.62 2028-12-08	EUR	1.001	0,05	994	0,05
XS2010039035 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 0.95 2049-04-22	EUR			1.983	0,10
XS2810308846 - RFIIA PROCTER AND GA 3.15 2028-04-29	EUR			3.055	0,15
FR0013521630 - RFIIA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	7.790	0,41	7.645	0,38
FR0013521960 - RFIIA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	7.917	0,42	7.875	0,39
XS2613658710 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.38 2028-10-20	EUR			5.255	0,26
FR00140009W6 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 0.88 2031-01-26	EUR			2.345	0,12
FR0014007LL3 - RFIIA BPCE SA 0.50 2028-01-14	EUR	13.208	0,70	12.908	0,65
FR001400CQ85 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR	5.040	0,27	5.030	0,25
FR001400F0V4 - RFIIA BNP PARIBAS SA 3.88 2031-01-10	EUR			3.722	0,19
FR001400IEQ0 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR	3.506	0,19	3.464	0,17
FR001400MF86 - RFIIA ENGIE SA 3.88 2033-12-06	EUR			2.472	0,12
FR001400N6I8 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.75 2034-02-03	EUR	1.831	0,10	1.829	0,09
FR001400QQL3 - RFIIA ENGIE SA 5.12 2029-06-15	EUR			3.139	0,16
FR001400SHQ2 - RFIIA DANONE SA 3.20 2031-09-12	EUR			2.526	0,13
XS1619568303 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 1.50 2029-05-29	EUR	1.886	0,10	1.861	0,09
XS2922125344 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 3.62 2031-10-21	EUR			2.826	0,14
XS2628821873 - RFIIA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR	1.341	0,07	1.339	0,07
XS2230266301 - RFIIA ELISA OYJ 0.25 2027-09-15	EUR			2.094	0,10
XS2333391485 - RFIIA ROYAL SCHIPHOL G 0.75 2033-04-22	EUR	3.992	0,21	4.020	0,20
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR			7.862	0,39
XS2937308737 - RFIIA TOTAL SE 4.50 2029-11-19	EUR			1.532	0,08
XS2837884746 - RFIIA PHILIP MORRIS IN 3.75 2031-01-15	EUR	2.579	0,14	2.553	0,13
XS2939329996 - RFIIA INTESA SANPAOLO 4.27 2036-11-14	EUR	3.041	0,16	3.015	0,15
XS2443920249 - RFIIA IING GROEP NV 1.25 2027-02-16	EUR			10.015	0,50
XS2852894679 - RFIIA HEINEKEN NV 3.81 2036-07-04	EUR	3.539	0,19	3.577	0,18
XS2754488851 - RFIIA JYSKE BANK A/S 5.12 2035-05-01	EUR	1.056	0,06	1.057	0,05
XS1960248919 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.09 2027-03-11	EUR			4.897	0,25
XS1960678255 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR	6.573	0,35	6.566	0,33
XS2764264607 - RFIIA IING GROEP NV 3.88 2029-08-12	EUR	3.093	0,16	3.081	0,15
XS2764264789 - RFIIA IING GROEP NV 4.00 2035-02-12	EUR			2.065	0,10
XS2375844144 - RFIIA BECTON DICKINSON 0.33 2028-08-13	EUR			541	0,03
XS2575971994 - RFIIA ABN AMRO GROUP N 4.00 2028-01-16	EUR			1.546	0,08
XS2176569312 - RFIIA TOTAL CAPITAL SA 1.62 2040-05-18	EUR	1.452	0,08	1.506	0,08
XS2180009081 - RFIIA AT&T INC. 2.60 2038-05-19	EUR			1.735	0,09
XS2286012849 - RFIIA LOGICOR FINANCI 0.88 2031-01-14	EUR			1.660	0,08
XS2888395659 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 3.25 2031-08-27	EUR			2.517	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2589790109 - RFIIA SIEMENS FINANECIE 3.38 2031-08-24	EUR			2.063	0,10
BE0390167337 - RFIIA BELFIUS BANK SA 3.38 2031-02-20	EUR	4.006	0,21	3.997	0,20
XS2591848275 - RFIIA UNILEVER FINANCE 3.25 2031-02-23	EUR	1.017	0,05	1.020	0,05
XS2592301365 - RFIIA TESCO CORPORATE 4.25 2031-02-27	EUR	5.276	0,28	5.221	0,26
XS1992927902 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 1.23 2031-05-08	EUR			1.344	0,07
XS2393236000 - RFIIA MCDONALD'S CORP 0.25 2028-10-04	EUR			1.904	0,10
PTEDPLOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR			1.482	0,07
XS3002420498 - RFIIA CARLSBERG BREWER 3.25 2032-02-28	EUR	1.997	0,11		
XS3002547134 - RFIIA LEASYS ITALIA SP 2.88 2027-08-17	EUR	1.206	0,06		
DE000A4DFLN3 - RFIIA ALLIANZ SE 4.43 2055-07-25	EUR	2.577	0,14		
DE000A4EBMB3 - RFIIA ROBERT BOSCH FIN 3.25 2031-05-28	EUR	2.498	0,13		
DE000CZ45ZU8 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.12 2030-06-06	EUR	1.597	0,08		
FR001400HCR4 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	8.365	0,44	8.308	0,42
FR00140013C5 - RFIIA DANONE SA 3.72 2031-05-22	EUR	3.053	0,16	3.057	0,15
FR001400P728 - RFIIA APRR SA 3.12 2034-01-06	EUR	5.075	0,27	2.147	0,11
XS3015113882 - RFIIA TOTAL CAPITAL SA 3.85 2045-03-03	EUR	2.367	0,12		
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR	1.581	0,08	1.548	0,08
XS2918558144 - RFIIA TESCO CORPORATE 3.38 2032-05-06	EUR	1.198	0,06		
XS3019219859 - RFIIA BANK OF AMERICA 3.49 2034-03-10	EUR	4.991	0,26		
XS2620585906 - RFIIA BP CAPITAL MARKE 4.32 2035-05-12	EUR	5.979	0,32	6.014	0,30
XS2726263325 - RFIIA MCDONALD'S CORP 3.88 2031-02-20	EUR	5.212	0,28	5.230	0,26
XS222645278 - RFIIA SAMPO OYJ 2.50 2052-09-03	EUR	2.267	0,12	2.282	0,11
XS2227906208 - RFIIA AMERICAN TOWER C 1.00 2032-01-15	EUR	2.554	0,13		
XS2834367992 - RFIIA MEDTRONIC INC 4.15 2043-10-15	EUR	2.020	0,11	2.078	0,10
XS3035229999 - RFIIA TELENOVA ASA 3.38 2032-04-01	EUR	2.229	0,12		
XS2535308634 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 3.12 2031-10-15	EUR	1.983	0,10	4.983	0,25
XS2644240975 - RFIIA AEROPORTI DI ROM 4.88 2033-07-10	EUR	2.352	0,12	2.395	0,12
XS2648077274 - RFIIA CRH SMW FINANCE 4.25 2035-07-11	EUR	2.585	0,14	4.255	0,21
XS1955024986 - RFIIA COCA COLA CO THE 1.25 2031-03-08	EUR	1.914	0,10		
XS2555220941 - RFIIA BOOKING HOLDINGS 4.50 2031-11-15	EUR	3.225	0,17	4.650	0,23
XS2357951164 - RFIIA DEUTSCHE BAHN FI 1.12 2051-05-29	EUR	2.770	0,15	3.031	0,15
XS3072348405 - RFIIA MCDONALD'S CORP 3.50 2032-05-21	EUR	3.029	0,16		
XS3074473474 - RFIIA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	5.003	0,26		
XS3074499511 - RFIIA HEIDELBERG MATER 3.00 2030-07-10	EUR	4.989	0,26		
XS3085615428 - RFIIA COCA COLA EUROPA 3.12 2031-06-03	EUR	2.002	0,11		
XS2588885025 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.45 2029-02-16	EUR	2.611	0,14	2.596	0,13
XS3089767183 - RFIIA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR	2.487	0,13		
XS2792184421 - RFIIA METROPOLITAN LIF 3.62 2034-03-26	EUR	3.035	0,16	3.076	0,15
XS2996771767 - RFIIA INFINEON TECHNOL 2.88 2030-02-13	EUR	2.990	0,16		
XS1204154410 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	5.044	0,27	5.038	0,25
PTCGDCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	5.456	0,29	5.363	0,27
AT0000A39GD4 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 2.88 2031-01-09	EUR			3.011	0,15
AT0000A3DGG2 - RFIIA ERSTE GROUP BANK 3.25 2032-08-27	EUR			3.011	0,15
IT0005598989 - RFIIA UNICREDIT SPA 4.20 2034-06-11	EUR			3.082	0,15
IT0005611550 - RFIIA INTESA SANPAOLO 3.85 2032-09-16	EUR			2.533	0,13
XS2606261597 - RFIIA FORTUM OYJ 4.50 2033-05-26	EUR	2.132	0,11	2.131	0,11
DK0009526998 - RFIIA NYKREDIT REALKRE 0.75 2027-01-20	EUR	4.576	0,24	4.574	0,23
DE000A383QR0 - RFIIA JAMPRION GMBH 3.85 2039-08-27	EUR	1.956	0,10	2.020	0,10
XS1111559925 - RFIIA TOTAL CAPITAL CA 2.12 2029-09-18	EUR	4.861	0,26	4.849	0,24
FR0013444692 - RFIIA ORANGE SA 1.38 2049-09-04	EUR			351	0,02
FR0013455821 - RFIIA ENGIE SA 1.25 2041-10-24	EUR			671	0,03
XS2613472963 - RFIIA HERA SPA 4.25 2033-04-20	EUR	628	0,03	634	0,03
FR0013517059 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 0.80 2032-01-15	EUR			1.225	0,06
FR0014001IM0 - RFIIA ICADE 0.62 2031-01-18	EUR	1.601	0,08	3.188	0,16
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	4.853	0,26	4.840	0,24
FR001400E797 - RFIIA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	3.994	0,21	3.965	0,20
FR001400F620 - RFIIA CNP ASSURANCES 5.25 2053-07-18	EUR	3.243	0,17	3.217	0,16
FR001400HQM5 - RFIIA CARREFOUR SA 4.08 2027-05-05	EUR			2.952	0,15
FR001400IFX3 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 3.88 2028-02-14	EUR			3.080	0,15
FR001400KH16 - RFIIA ENGIE SA 4.50 2042-09-06	EUR	1.028	0,05	1.052	0,05
FR001400KO38 - RFIIA BANQUE FEDERATIV 4.12 2030-09-18	EUR			5.222	0,26
FR001400LZ16 - RFIIA BNP PARIBAS SA 4.75 2032-11-13	EUR	2.149	0,11	5.236	0,26
FR001400MDV4 - RFIIA COVIVO 4.62 2032-06-05	EUR			1.810	0,09
XS2018637327 - RFIIA HEIDELBERGCEMENT 1.12 2027-12-01	EUR			1.867	0,09
XS2726461986 - RFIIA BNI FINANCE BV 3.88 2030-12-01	EUR	3.338	0,18	3.337	0,17
XS2228373671 - RFIIA ENEL SPA 2.25 2049-03-10	EUR	7.535	0,40	7.425	0,37
XS2431029441 - RFIIA AXA SA 1.88 2042-07-10	EUR	3.560	0,19	3.497	0,18
XS2837886287 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 3.88 2030-09-10	EUR	1.534	0,08	1.514	0,08
XS2839004368 - RFIIA BECTON DICKINSON 3.83 2032-06-07	EUR			2.364	0,12
XS2344385815 - RFIIA RYANAIR HOLDINGS 0.88 2026-05-25	EUR			4.792	0,24
XS2545248242 - RFIIA VATTENFALL AB 3.75 2026-10-18	EUR			4.073	0,20
XS2050968333 - RFIIA SMURFIT KAPPA TR 1.50 2027-09-15	EUR			5.041	0,25
XS2652069480 - RFIIA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR	3.010	0,16	3.012	0,15
XS2361358299 - RFIIA REPSOL EUROPE FI 0.38 2029-07-06	EUR			2.141	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1771723167 - RFIIJA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR	4.797	0,25	4.788	0,24
XS2775027472 - RFIIJA AUTOSTRADE LIT 4.62 2036-02-28	EUR	1.231	0,06	1.234	0,06
XS2583742239 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 3.62 2031-02-06	EUR	1.963	0,10	1.964	0,10
XS2887901911 - RFIIJA BMW INTERNATIONAL 3.38 2034-08-27	EUR			2.964	0,15
XS2388557998 - RFIIJA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	539	0,03	555	0,03
XS2589792220 - RFIIJA SIEMENS FINANCI 3.50 2036-02-24	EUR	5.032	0,27	5.119	0,26
XS2390530330 - RFIIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.851	0,10	1.842	0,09
XS2290960520 - RFIIJA TOTAL SE 1.62 2049-01-25	EUR	10.558	0,56	10.352	0,52
XS1596740453 - RFIIJA MADRILENA RED DE 2.25 2029-04-11	EUR			1.916	0,10
XS2197076651 - RFIIJA HELVETIA EUROPE 2.75 2041-09-30	EUR	4.669	0,25	4.638	0,23
AT0000A3HGD0 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 3.25 2033-01-14	EUR	5.011	0,26		
AT0000A3KDR1 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 3.25 2031-06-26	EUR	5.041	0,27		
XS2801975991 - RFIIJA BAT INTERNATIONAL 4.12 2032-04-12	EUR	3.079	0,16	3.082	0,15
IT0005570988 - RFIIJA UNICREDIT SPA 4.60 2030-02-14	EUR	3.180	0,17	3.165	0,16
FR0013523602 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 2.00 2030-07-17	EUR	5.044	0,27	4.987	0,25
FR001400NIS7 - RFIIJA CREDIT MUTUEL 3.00 2031-02-03	EUR	3.035	0,16	3.020	0,15
FR001400OM36 - RFIIJA ORANO SA 4.00 2031-03-12	EUR	2.054	0,11	3.073	0,15
FR001400U1B5 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 3.00 2027-02-12	EUR	3.027	0,16	2.997	0,15
FR001400XZV4 - RFIIJA AEROPORTS DE PAR 3.75 2036-03-20	EUR	3.014	0,16		
FR001400ZE74 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 2.88 2030-05-06	EUR	5.009	0,26		
FR001400ZK06 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 3.38 2030-05-14	EUR	6.544	0,35		
FR001400ZRC6 - RFIIJA CADEI 4.38 2035-05-22	EUR	1.206	0,06		
FR0014010IN9 - RFIIJA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	1.476	0,08		
XS3014215324 - RFIIJA NATIONWIDE BUILD 3.00 2030-03-03	EUR	3.014	0,16		
XS2815948695 - RFIIJA COCA COLA CO THE 3.50 2044-05-14	EUR	2.352	0,12	2.490	0,12
XS2320759538 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 0.38 2029-03-22	EUR	3.368	0,18	3.330	0,17
XS2224439385 - RFIIJA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.691	0,09	1.666	0,08
XS3025943419 - RFIIJA MONDI FINANCE PL 3.75 2033-05-18	EUR	2.513	0,13		
XS2629470761 - RFIIJA ROBERT BOSCH GMB 4.38 2043-06-02	EUR	1.007	0,05	1.776	0,09
XS3032020136 - RFIIJA SANTANDER FINAN C 3.35 2030-03-25	EUR	5.064	0,27		
XS2342227837 - RFIIJA SAGAX EURO MTN N 1.00 2029-05-17	EUR	1.812	0,10	1.802	0,09
XS2745725155 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS I 3.88 2028-10-11	EUR	5.661	0,30	5.599	0,28
XS2347663507 - RFIIJA ASTRAZENECA PLC 0.38 2029-06-03	EUR	5.277	0,28	5.240	0,26
XS3057365549 - RFIIJA MORGAN STANLEY 3.52 2031-05-22	EUR	2.032	0,11		
XS3067990450 - RFIIJA SWEDBANK AB 2.88 2030-02-08	EUR	2.509	0,13		
XS3069291782 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 3.91 2034-05-13	EUR	3.046	0,16		
XS3075491152 - RFIIJA BMW FINANCE NV 2.62 2028-05-20	EUR	3.005	0,16		
XS2777442281 - RFIIJA BOOKING HOLDING S 4.00 2044-03-01	EUR	958	0,05	1.010	0,05
XS2978482169 - RFIIJA E ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	2.500	0,13		
XS3081333547 - RFIIJA UNILEVER CAPITAL 2.75 2030-05-22	EUR	2.989	0,16		
XS2983840518 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 3.50 2033-01-23	EUR	1.513	0,08		
XS2891742731 - RFIIJA ING GROEP NV 3.50 2030-09-03	EUR	3.563	0,19	3.541	0,18
XS2697983869 - RFIIJA ESB FINANCE LTD 4.00 2028-10-03	EUR	3.001	0,16	3.005	0,15
XS2999658565 - RFIIJA INTERNATIONAL BUJ 3.15 2033-02-10	EUR	2.956	0,16		
PTNOBNOM0009 - RFIIJA NOVO BANCO SA 3.38 2031-01-22	EUR	5.068	0,27		
PTEDPZOM0011 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	2.054	0,11	2.052	0,10
BE0002803840 - RFIIJA FLUVIUS SYSTEM O 0.25 2028-06-14	EUR			2.657	0,13
XS2202902636 - RFIIJA DE VOLKSBANK NV 1.75 2030-10-22	EUR			3.366	0,17
XS2904504979 - RFIIJA EUROBANK ERGASIA 4.00 2030-09-24	EUR	1.538	0,08	1.534	0,08
XS2905425612 - RFIIJA COCA COLA EUROPA 3.25 2032-03-21	EUR			1.308	0,07
XS2609970848 - RFIIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	1.101	0,06	1.108	0,06
DE000A30VTT8 - RFIIJA ALLIANZ SE 4.60 2038-09-07	EUR	5.220	0,28	5.202	0,26
DE000A382962 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 3.25 2027-09-15	EUR			3.332	0,17
XS2010045198 - RFIIJA SCHLUMBERGER FIN 0.25 2027-10-15	EUR			4.546	0,23
XS1411401083 - RFIIJA SHELL INTERNATIO I 1.25 2028-05-12	EUR			1.908	0,10
XS1412711217 - RFIIJA ENI SPA 1.62 2028-05-17	EUR			2.795	0,14
XS2813211617 - RFIIJA ROCHE FINANCE EU 3.56 2044-05-03	EUR	1.934	0,10	2.018	0,10
FR0013414919 - RFIIJA ORANO SA 3.38 2026-04-23	EUR			7.303	0,37
FR0013505260 - RFIIJA CARREFOUR SA 2.62 2027-12-15	EUR	985	0,05	2.936	0,15
FR001400SMM1 - RFIIJA ORANGE SA 3.25 2035-01-17	EUR	3.439	0,18	3.477	0,17
FR001400UHP0 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE E 2.97 2031-01-10	EUR	1.983	0,10	1.976	0,10
XS2618690981 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 4.12 2028-05-05	EUR			2.079	0,10
XS2824763044 - RFIIJA FERRARI NV 3.62 2030-05-21	EUR	3.589	0,19	3.578	0,18
XS2726335099 - RFIIJA ROCHE FINANCE EU 3.59 2036-12-04	EUR	6.581	0,35	6.677	0,33
XS2729836234 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 4.38 2030-02-01	EUR			3.045	0,15
XS2830327446 - RFIIJA AZA SPA 5.00 2079-09-11	EUR	3.104	0,16	3.097	0,16
XS2832954270 - RFIIJA ISS GLOBAL A/S 3.88 2029-06-05	EUR			2.052	0,10
XS2838924848 - RFIIJA BECTON DICKINSON 4.03 2036-06-07	EUR	2.541	0,13	2.578	0,13
XS2541394750 - RFIIJA DEUTSCHE BAHN FI 3.88 2042-10-13	EUR	1.023	0,05	1.049	0,05
XS2643234011 - RFIIJA BANK OF IRELAND 5.00 2031-07-04	EUR	1.081	0,06	3.253	0,16
XS2744121943 - RFIIJA TOYOTA MOTOR FIN 3.12 2029-07-11	EUR			4.021	0,20
XS2747610751 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 3.88 2032-01-15	EUR			4.116	0,21
XS2550881143 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 4.25 2030-10-31	EUR	5.307	0,28	2.557	0,13
XS2560495116 - RFIIJA VODAFONE INTERNA 3.75 2034-12-02	EUR	3.035	0,16	8.100	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2862984601 - RFIIJA ENBW INTERNATION 4.00 2036-07-22	EUR	2.047	0,11	3.585	0,18
XS2464732770 - RFIIJA STELLANTIS 2.75 2032-04-01	EUR			2.221	0,11
XS2168478068 - RFIIJA CRH SMW FINANCE 1.25 2026-11-05	EUR			4.394	0,22
XS2675884733 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	2.272	0,12	2.241	0,11
XS2478299469 - RFIIJA TENNET HOLDING B 2.75 2042-05-17	EUR			885	0,04
XS2579482006 - RFIIJA ESB FINANCE LTD 3.75 2043-01-25	EUR	2.962	0,16	3.064	0,15
XS2185997884 - RFIIJA REPSOL INTERNATI 3.75 2049-06-11	EUR			2.004	0,10
XS2788600869 - RFIIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2036-03-20	EUR	2.690	0,14	2.752	0,14
XS2489138789 - RFIIJA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	2.951	0,16	2.982	0,15
XS1891174341 - RFIIJA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR			3.185	0,16
XS2593105476 - RFIIJA ASTRAZENECA PLC 3.75 2032-03-03	EUR	3.119	0,16	3.132	0,16
XS2397367421 - RFIIJA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR	3.966	0,21	4.034	0,20
XS2083210729 - RFIIJA ERSTE GROUP BANK 1.00 2030-06-10	EUR			2.175	0,11
IT0005631921 - RFIIJA UNICREDIT SPA 3.80 2033-01-16	EUR	4.037	0,21		
FR001400DTA3 - RFIIJA SCHNEIDER ELECTR 3.50 2032-11-09	EUR	4.123	0,22	2.076	0,10
FR001400N2M9 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 3.75 2034-01-22	EUR	1.340	0,07	1.332	0,07
FR001400ZB28 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.00 2030-05-07	EUR	9.986	0,53		
FR001400ZGD7 - RFIIJA EDF 4.62 2045-05-07	EUR	1.962	0,10		
XS2815894154 - RFIIJA BARCLAYS PLC 4.35 2035-05-08	EUR	1.038	0,05	1.043	0,05
XS3017990048 - RFIIJA CTP BV 3.62 2031-03-10	EUR	1.985	0,10		
XS3019320657 - RFIIJA PFIZER NETHERLAN 3.25 2032-05-19	EUR	1.516	0,08		
XS3019321549 - RFIIJA PFIZER NETHERLAN 4.25 2045-05-19	EUR	3.087	0,16		
XS3022397460 - RFIIJA STANDARD CHARTER 3.86 2033-03-17	EUR	2.839	0,15		
XS2827696035 - RFIIJA SWISSCOM FINANCE 3.50 2031-11-29	EUR	5.112	0,27		
XS2531420656 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	2.078	0,11	2.073	0,10
XS3032018239 - RFIIJA AMERICAN HONDA F 3.30 2029-03-21	EUR	2.018	0,11		
XS3036647694 - RFIIJA FRESENIUS MEDICA 3.12 2028-12-08	EUR	3.034	0,16		
XS1944390597 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR	3.577	0,19	3.550	0,18
XS2244941147 - RFIIJA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	7.519	0,40	7.418	0,37
XS2466368938 - RFIIJA DIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	957	0,05	948	0,05
XS3069320474 - RFIIJA NATWEST GROUP PL 3.24 2030-05-13	EUR	3.327	0,18		
XS2771494940 - RFIIJA REN FINANCE BV 3.50 2032-02-27	EUR	2.218	0,12	2.207	0,11
XS2975137618 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 4.25 2029-04-14	EUR	2.022	0,11		
XS2976332283 - RFIIJA NESTLE FINANCE I 3.50 2045-01-14	EUR	959	0,05		
XS2176621170 - RFIIJA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR	9.939	0,52	7.800	0,39
XS2585932275 - RFIIJA BECTON DICKINSON 3.55 2029-09-13	EUR	3.079	0,16	5.307	0,27
XS1789759195 - RFIIJA RICHEMONT INTERN 2.00 2038-03-26	EUR	2.453	0,13	2.511	0,13
BE0390179456 - RFIIJA KBC GROEP NV 3.50 2032-01-21	EUR	2.028	0,11		
XS2993969323 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 3.00 2032-02-10	EUR	4.980	0,26		
XS3094765735 - RFIIJA RWE AG 4.62 2055-06-18	EUR	505	0,03		
BE0002990712 - RFIIJA KBC GROEP NV 4.75 2035-04-17	EUR	2.094	0,11	2.079	0,10
IT0005620189 - RFIIJA MEDIABANCA SPA 3.00 2031-01-15	EUR			2.966	0,15
DE000A3514F3 - RFIIJA AMPRION GMBH 4.12 2034-09-07	EUR			1.682	0,08
FR0013053329 - RFIIJA SANEF SA 1.88 2026-03-16	EUR			2.958	0,15
FR0013334695 - RFIIJA RCI BANQUE SA 1.62 2026-05-26	EUR			3.843	0,19
FR0013359254 - RFIIJA VEOLIA ENVIRONNE 1.62 2030-09-17	EUR			1.368	0,07
XS2913946989 - RFIIJA LANDSBANKINN HF 3.75 2029-10-08	EUR	4.057	0,21	4.003	0,20
FR0014002QE8 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.964	0,10	1.931	0,10
FR001400EAY1 - RFIIJA BANQUE FEDERATIV 3.75 2033-02-01	EUR			2.466	0,12
FR001400RIX8 - RFIIJA CNP ASSURANCES 4.88 2054-07-16	EUR			1.573	0,08
FR001400SGZ5 - RFIIJA TRANSPORT ET INF 4.00 2034-09-17	EUR			2.526	0,13
FR001400SID8 - RFIIJA CARREFOUR SA 3.62 2032-10-17	EUR			2.200	0,11
FR001400SIL1 - RFIIJA UNIBAIL RODAMCO 3.88 2034-09-11	EUR			1.995	0,10
FR001400SWX7 - RFIIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2031-04-01	EUR	3.019	0,16	2.981	0,15
FR001400TL81 - RFIIJA CREDIT MUTUEL AR 3.31 2034-10-25	EUR			1.981	0,10
BE6320935271 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH I 2.88 2032-04-02	EUR			5.882	0,29
XS2826614898 - RFIIJA SYDBANK A/S 4.12 2027-09-30	EUR			1.735	0,09
XS2829852842 - RFIIJA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR	1.026	0,05	1.042	0,05
XS2838379712 - RFIIJA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	5.115	0,27	5.093	0,26
XS2744125266 - RFIIJA ING BANK NV 2.75 2032-01-10	EUR			3.991	0,20
BE6350703169 - RFIIJA ANHEUSER BUSCH I 3.75 2037-03-22	EUR	2.520	0,13	2.560	0,13
XS2751666426 - RFIIJA ENEL FINANCE INT 3.38 2028-07-23	EUR	2.044	0,11	2.035	0,10
XS2055646918 - RFIIJA ABBVIE INC 0.75 2027-11-18	EUR			4.586	0,23
XS2056490423 - RFIIJA ACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	986	0,05	979	0,05
XS2958382645 - RFIIJA ACHMEA BANK NV 2.75 2027-12-10	EUR			1.199	0,06
XS1960678412 - RFIIJA MEDTRONIC GLOBAL 1.62 2031-03-07	EUR			4.579	0,23
XS2579606927 - RFIIJA RAIFFEISEN BANK 4.75 2027-01-26	EUR			2.039	0,10
XS2783118131 - RFIIJA EASYJET PLC 3.75 2031-03-20	EUR	5.091	0,27	5.078	0,25
XS2191509038 - RFIIJA CARLSBERG BREWER 0.38 2027-06-30	EUR			3.008	0,15
XS2599169922 - RFIIJA HEINEKEN NV 4.12 2035-03-23	EUR	1.990	0,11	2.026	0,10
XS3002547563 - RFIIJA ING GROEP NV 3.00 2031-08-17	EUR	4.945	0,26		
XS3105983053 - RFIIJA AMERICAN HONDA F 3.50 2031-06-27	EUR	3.501	0,18		
XS2906211946 - RFIIJA IREN SPA 3.62 2033-09-23	EUR	1.404	0,07	1.409	0,07
DE000A3L69X8 - RFIIJA TRATON FINANCE 3.38 2028-01-14	EUR	1.519	0,08		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A4EBMA5 - RFIIA ROBERT BOSCH FIN 2.75 2028-05-28	EUR	2.006	0,11		
XS1311440082 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	8.520	0,45	8.553	0,43
FR0014000UC8 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO 0.62 2027-05-04	EUR	2.727	0,14	2.731	0,14
FR001400N6K4 - RFIIA BPCE SFH SA 3.00 2031-01-15	EUR	3.037	0,16	3.020	0,15
FR001400WP90 - RFIIA BPCE SA 4.00 2034-01-20	EUR	1.120	0,06		
FR001400Y1I6 - RFIIA SANOFI SA 2.75 2031-03-11	EUR	1.489	0,08		
FR001400ZOS9 - RFIIA ORANGE SA 2.75 2029-05-19	EUR	2.003	0,11		
FR001400ZGF2 - RFIIA EDF 3.25 2032-05-07	EUR	2.970	0,16		
FR0014010MQ4 - RFIIA SANOFI SA 2.62 2029-06-23	EUR	2.499	0,13		
XS3032019476 - RFIIA AMERICAN HONDA F 3.95 2032-03-19	EUR	1.020	0,05		
XS3040382098 - RFIIA CEZ AS 4.12 2033-04-30	EUR	2.024	0,11		
CH1348614111 - RFIIA UBS SWITZERLAND 3.15 2031-06-21	EUR	5.093	0,27		
XS2751666699 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2035-01-23	EUR	2.536	0,13	2.553	0,13
XS3064425468 - RFIIA GOOGLE INC 3.38 2037-05-06	EUR	1.472	0,08		
XS2971648725 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.08 2035-07-16	EUR	2.013	0,11		
XS2975081485 - RFIIA DANSKE BANK A/S 3.25 2033-01-14	EUR	5.012	0,26		
XS2977890313 - RFIIA IREN SPA 4.50 2019-04-23	EUR	506	0,03		
XS3078501684 - RFIIA SIEMENS FINANCIER 3.62 2036-05-27	EUR	2.015	0,11		
XS3084359036 - RFIIA BRITISH TELECOMM 3.75 2035-01-03	EUR	1.990	0,11		
XS2985250898 - RFIIA DEUTSCHE TELEKOM 3.62 2045-02-03	EUR	2.346	0,12		
XS2997535062 - RFIIA T-MOBILE US INC 3.50 2037-02-11	EUR	2.884	0,15		
XS2908897742 - RFIIA PROLOGIS INTL FU 3.70 2034-10-07	EUR	4.640	0,24	4.683	0,23
XS2809271047 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.85 2034-04-23	EUR	2.022	0,11	4.123	0,21
DE000A2DAHN6 - RFIIA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	5.835	0,31	5.799	0,29
FR0013479276 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR			9.107	0,46
FR0013507704 - RFIIA VEOLIA ENVIRONNE 1.25 2028-04-15	EUR			2.074	0,10
FR0013533999 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 4.00 2049-06-23	EUR	3.369	0,18	2.910	0,15
FR0014005ZQ6 - RFIIA ENGIE SA 1.00 2036-10-26	EUR			5.520	0,28
FR001400PBM0 - RFIIA CREDIT AGRICOLE 3.00 2032-12-11	EUR	4.009	0,21	4.013	0,20
FR001400RYN6 - RFIIA JESSILOR INTERNAT 2.88 2029-03-05	EUR			3.817	0,19
FR001400U1Q3 - RFIIA SOCIETE GENERALE 3.62 2030-11-13	EUR			1.996	0,10
XS2723549528 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 3.75 2026-11-29	EUR			3.265	0,16
XS2726262863 - RFIIA MCDONALD'S CORP 3.62 2027-11-28	EUR			1.743	0,09
CH1130818847 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR			1.682	0,08
XS2633136317 - RFIIA COOPERATIEVE RAB 3.11 2033-06-07	EUR			4.079	0,20
XS2739054489 - RFIIA BARCLAYS PLC 4.51 2033-01-31	EUR			3.180	0,16
XS2344569038 - RFIIA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR			892	0,04
XS2461234622 - RFIIA JPMORGAN CHASE 1.96 2030-03-23	EUR			1.819	0,09
XS2267889991 - RFIIA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2028-12-04	EUR	4.785	0,25	1.373	0,07
XS2381272207 - RFIIA ENBW ENERGIE BAD 1.38 2081-08-31	EUR	1.866	0,10	1.835	0,09
XS2482887879 - RFIIA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR			2.465	0,12
XS2185867673 - RFIIA OP CORPORATE BAN 1.62 2030-06-09	EUR			6.989	0,35
BE0390128917 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM OJ 3.88 2034-05-02	EUR			1.540	0,08
XS3102229922 - RFIIA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2034-07-15	EUR	3.465	0,18		
IT0005631822 - RFIIA UNICREDIT SPA 3.30 2029-07-16	EUR	3.544	0,19		
XS106098463 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 3.62 2028-07-27	EUR	2.004	0,11		
FR001400WK95 - RFIIA RCI BANQUE SA 3.50 2028-01-17	EUR	6.098	0,32		
FR001400ZBI7 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 3.31 2032-05-06	EUR	3.703	0,20		
FR001400ZOT7 - RFIIA ORANGE SA 3.50 2035-05-19	EUR	1.501	0,08		
XS3019313363 - RFIIA PFIZER NETHERLAN 2.88 2029-05-19	EUR	1.008	0,05		
XS3027988933 - RFIIA AIB GROUP PLC 3.75 2033-03-20	EUR	5.070	0,27		
XS3031485827 - RFIIA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	2.528	0,13		
XS3040316898 - RFIIA COMPAGNIE DE ST 2.75 2028-04-04	EUR	2.015	0,11		
XS3045470492 - RFIIA ENEXIS HOLDING N 3.25 2033-04-09	EUR	1.512	0,08		
XS3046429711 - RFIIA GENERAL MILLS IN 3.60 2032-04-17	EUR	4.021	0,21		
XS3067397789 - RFIIA AEROPORTI DI ROM 3.62 2032-06-15	EUR	1.602	0,08		
XS3085616079 - RFIIA PIRAEUS BANK SA 3.00 2028-12-03	EUR	900	0,05		
XS1989380172 - RFIIA NETFLIX INC 3.88 2029-11-15	EUR	2.313	0,12		
XS2290960876 - RFIIA TOTAL SE 2.12 2049-01-25	EUR	1.564	0,08		
XS2595417945 - RFIIA MCDONALD'S CORP 4.25 2035-03-07	EUR	2.096	0,11		
XS2998667187 - RFIIA IMPERIAL BRANDS 3.88 2034-02-12	EUR	983	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.633.975	86,31	1.715.682	85,92
XS1851313863 - RFIIA O2 TELEFONICA DE 1.75 2025-07-05	EUR			6.372	0,32
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	7.844	0,41		
XS1724626699 - RFIIA VOLVO CAR AB 2.00 2025-01-24	EUR			2.947	0,15
XS1720761490 - RFIIA SELP FINANCE SARL 1.50 2025-11-20	EUR	2.079	0,11	2.052	0,10
PTEDPLOM0017 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR	1.501	0,08		
XS1062900912 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.137	0,11		
DE000A289Q91 - RFIIA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR	4.918	0,26	4.917	0,25
DE000A3H2ZX9 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR	2.701	0,14		
XS2461785185 - RFIIA CASTELLUM HELSIN 2.00 2025-03-24	EUR			199	0,01
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		21.180	1,11	16.487	0,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.669.399	88,17	1.745.924	87,45
TOTAL RENTA FIJA		1.669.399	88,17	1.745.924	87,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.669.399	88,17	1.745.924	87,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.818.907	96,04	1.905.027	95,43

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 del 2025 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.