

## SANTANDER RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 1197

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

**Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

**Rating Depositario:** A2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.santanderassetmanagement.es](http://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

[comsanassetm@gruposantander.com](mailto:comsanassetm@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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/10/1997

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

#### Descripción general

Política de inversión: Santander Rendimiento es un Fondo de Renta Fija Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales ( art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Se invertirá el 100% de la exposición total en Renta Fija Pública y/o Privada (incluyendo hasta un 20% en depósitos). Los emisores de renta fija y los mercados donde se negocian los activos serán principalmente de zona euro, sin descartar otros países OCDE. Desde 19.4.13 inclusive no se adquieren titulizaciones. La calidad crediticia de los activos de renta fija será al menos media (mínimo BBB-) o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. Máximo el 5% de la exposición total tendrá baja calidad (inferior a BBB-). Si la emisión no tiene rating se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating anteriormente mencionado. Si el emisor y la emisión no tienen calificación específica por ninguna agencia, la gestora les asignará un rating propio, que se determinará por la gestora considerando al menos: estados financieros del emisor, tipo de activo, y riesgo de contraparte y operacional en los instrumentos financieros estructurados. Se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en activos sin rating de agencia de emisor y emisión. La duración media de la cartera será de 0 a 12 meses. El riesgo divisa no superará el 10% de la exposición total. Hasta un 10% del patrimonio se podrá invertir en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letras del Tesoro a 6 meses.

**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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	1,61	0,25	1,61	0,75
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,87	0,51	2,87	0,01

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 C	2.927.272,8 1	2.854.003,5 3	2.485	2.546	EUR	0,00	0,00	300.000 euros	NO
CLASE A	1.826.377,0 2	1.903.529,1 3	14.276	14.696	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE S	1.289.755,9 7	1.184.809,1 8	8	8	EUR	0,00	0,00	100.000.000 euros	NO
CLASE B	1.134.890,7 5	1.146.608,2 2	1.807	1.831	EUR	0,00	0,00	60.000 euros	NO
CLASE CARTERA	12.331.903, 42	14.253.445, 38	117.061	101.228	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE C	EUR	256.226	247.209	211.056	250.290
CLASE A	EUR	150.685	155.761	177.981	211.103
CLASE S	EUR	120.977	109.730	607.139	589.797
CLASE B	EUR	99.592	99.670	109.510	132.285
CLASE CARTERA	EUR	1.165.789	1.330.063	513.555	840.916

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE C	EUR	87,5304	86,6182	87,5818	88,1691
CLASE A	EUR	82,5049	81,8274	83,1109	84,0456
CLASE S	EUR	93,7986	92,6141	93,2241	93,4278
CLASE B	EUR	87,7545	86,9261	88,0691	88,8372
CLASE CARTERA	EUR	94,5344	93,3152	93,8781	94,0315

(\*)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 C	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE A	0,47		0,47	0,47		0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE S	0,07		0,07	0,07		0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE B	0,35		0,35	0,35		0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTER A	0,04		0,04	0,04		0,04	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,05	0,56	0,49	0,39	-0,26	-1,10	-0,67	-0,43	-1,48

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,02	09-05-2023	-0,02	09-05-2023	-0,28	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,03	05-04-2023	0,04	15-03-2023	0,15	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,16	0,16	0,17	0,19	0,36	0,35	0,09	0,58	0,68
<b>Ibex-35</b>	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
<b>Indice folleto</b>	0,83	0,70	0,94	2,70	0,51	1,37	0,11	0,21	0,18
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,88	0,88	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	0,52

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,61	0,61	0,60

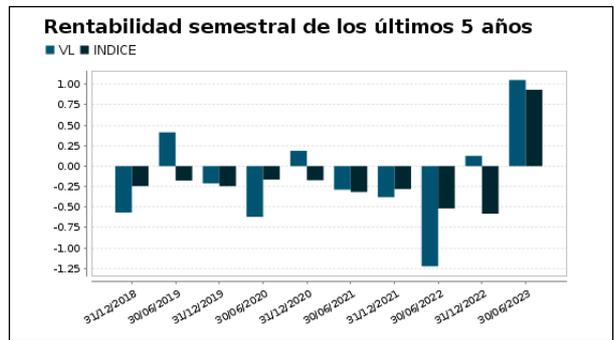
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	0,83	0,45	0,38	0,28	-0,38	-1,54	-1,11	-0,88	-1,93

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	09-05-2023	-0,02	09-05-2023	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	05-04-2023	0,04	15-03-2023	0,15	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,16	0,16	0,17	0,19	0,36	0,35	0,09	0,58	0,68
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
Indice folleto	0,83	0,70	0,94	2,70	0,51	1,37	0,11	0,21	0,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,91	0,91	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	0,55

(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.

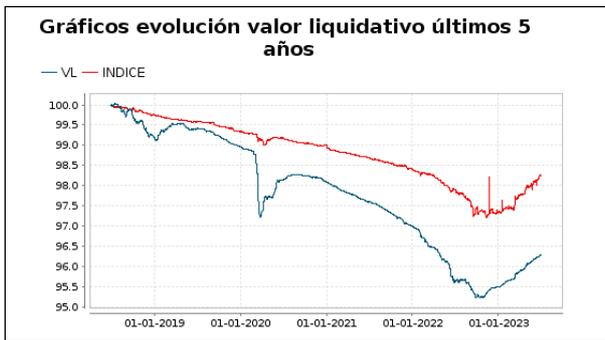
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,52	0,26	0,26	0,27	0,27	1,06	1,06	1,06	1,05

(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 S .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,28	0,68	0,60	0,50	-0,15	-0,65	-0,22	0,01	-1,04

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	09-05-2023	-0,02	09-05-2023	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	05-04-2023	0,04	15-03-2023	0,15	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,16	0,16	0,17	0,19	0,36	0,35	0,09	0,58	0,68
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
Indice folleto	0,83	0,70	0,94	2,70	0,51	1,37	0,11	0,21	0,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,84	0,84	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,48

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,15

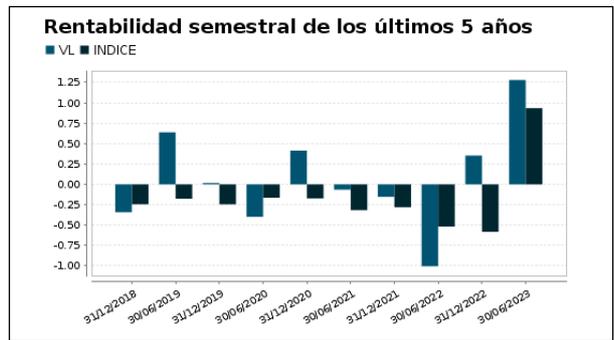
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	0,95	0,51	0,44	0,34	-0,31	-1,30	-0,86	-0,63	-1,68

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	09-05-2023	-0,02	09-05-2023	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	05-04-2023	0,04	15-03-2023	0,15	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,16	0,16	0,17	0,19	0,36	0,35	0,09	0,58	0,68
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
Indice folleto	0,83	0,70	0,94	2,70	0,51	1,37	0,11	0,21	0,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,89	0,89	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	0,53

(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 periodos con política de inversión homogénea.

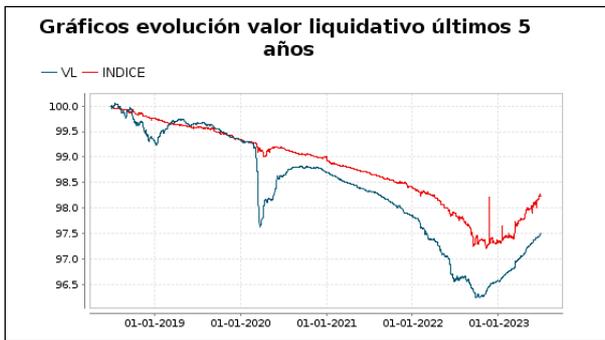
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,81	0,81	0,80

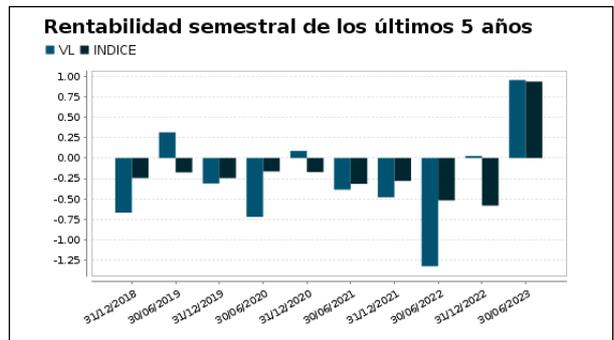
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,31	0,69	0,61	0,52	-0,14	-0,60	-0,16	0,07	-0,99

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	09-05-2023	-0,02	09-05-2023	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	05-04-2023	0,04	15-03-2023	0,15	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,16	0,16	0,17	0,19	0,36	0,35	0,09	0,58	0,68
Ibex-35	15,51	10,84	19,04	15,34	16,45	19,45	16,19	34,32	13,57
Letra Tesoro 1 año	1,41	0,59	1,89	6,59	1,77	3,41	0,27	0,71	0,95
Indice folleto	0,83	0,70	0,94	2,70	0,51	1,37	0,11	0,21	0,18
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,83	0,83	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	1,01	0,55

(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.

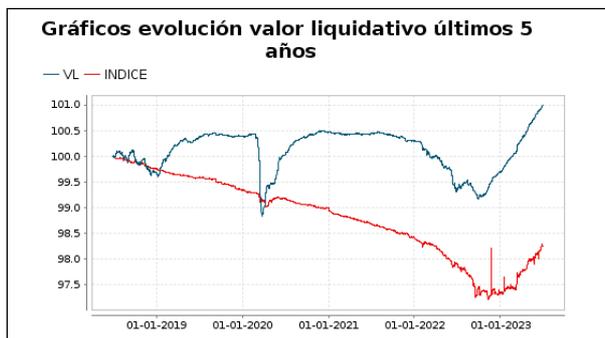
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,03	0,02	0,03	0,03	0,10	0,10	0,10	0,10

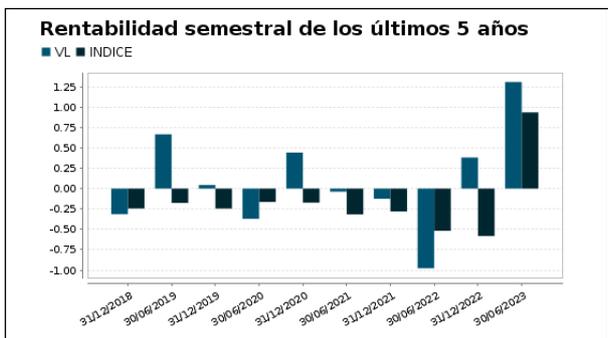
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8.130.647	407.428	1,23
Renta Fija Internacional	970.132	122.315	2,02
Renta Fija Mixta Euro	1.843.045	23.330	1,55
Renta Fija Mixta Internacional	1.518.714	48.611	2,93
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	1.835.555	32.872	4,37
Renta Variable Euro	1.677.972	57.985	12,74
Renta Variable Internacional	2.675.446	207.140	11,54
IIC de Gestión Pasiva	88.293	3.050	1,45
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	455.376	14.618	1,08
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	466.147	119.853	-2,45
Global	23.689.118	852.717	1,89
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.440.418	261.239	1,30
IIC que Replica un Índice	944.328	30.994	17,27

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	4.828.929	143.610	1,04
Total fondos	51.564.120	2.325.762	2,87

\*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	1.716.810	95,74	1.747.896	89,98
* Cartera interior	519.359	28,96	433.469	22,32
* Cartera exterior	1.185.858	66,13	1.315.282	67,71
* Intereses de la cartera de inversión	11.592	0,65	-855	-0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	76.869	4,29	195.021	10,04
(+/-) RESTO	-410	-0,02	-484	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	1.793.269	100,00 %	1.942.433	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)	1.942.433	2.162.901	1.942.433	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,86	-10,66	-9,86	-24,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,19	0,25	1,19	280,32
(+) Rendimientos de gestión	1,34	0,39	1,34	181,06
+ Intereses	0,99	0,17	0,99	365,72
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,36	0,22	0,36	35,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-464,33
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,13	-0,15	-7,01
- Comisión de gestión	-0,13	-0,11	-0,13	-9,49
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-7,71
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-11,98
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-7,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	5.986,96
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-74,99
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-74,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.793.269	1.942.433	1.793.269	

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	118.171	6,58	200.884	10,34
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	360.912	20,13	232.584	11,96
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	40.276	2,25		
TOTAL RENTA FIJA	519.359	28,96	433.469	22,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	519.359	28,96	433.469	22,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.170.488	65,22	1.315.282	67,70
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	15.370	0,86		
TOTAL RENTA FIJA	1.185.858	66,08	1.315.282	67,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.185.858	66,08	1.315.282	67,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.705.217	95,04	1.748.751	90,00

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PAG. ELECNOR SA 0 02/08/23 (EUR)	Compras al contado	7.475	Inversión
Total subyacente renta fija		7475	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>7475</b>	

### 4. Hechos relevantes

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

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

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

### Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 2,55

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 15.618,4 - 907,51%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 726,1 - 42,19%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 17,48 - 1,02%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 929,2 - 53,99%

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

El primer trimestre del año se ha caracterizado por la lucha de los Bancos Centrales para contener la inflación. El endurecimiento de la política monetaria por parte del Banco Central Europeo vía subida de tipos oficiales, apoyado por un proceso de reducción de su balance al rebajar las reinversiones de los vencimientos de su cartera de bonos. Esto ha redundado en beneficio del fondo que ha podido realizar inversiones a rentabilidades cada vez más altas, tanto de la liquidez existente, como de los vencimientos que se han producido en este periodo. Durante el semestre hemos aprovechado para subir la duración de la cartera, que es 0.46 años y el vencimiento medio de la cartera a 0.50 años. Por el lado de las compras, lo más significativo ha sido pagarés de Santander Consumer Finance diferentes vencimientos, pagarés de Bankinter 4/24 y deuda pública italiana a 11/23 y 2/24. Por el lado de las ventas, BTP 11/23, SPGB 7/23 y BOT 8/23.

El comportamiento del fondo antes de comisiones ha sido de 1.35%, en un entorno de tipos positivos que ha permitido recoger cupones que han beneficiado al fondo. La contribución más positiva al fondo fue la de criteria 05/23, pagaré SCF 3/24, GS 2 7/23 y BPCE 1/24. Los que menos aportaron al fondo fueron pagaré de Elecnor 2/23, Exxon 6/24 y SGLT 1/24.

De cara a los siguientes meses iremos regulando la duración modificada del fondo en función de las subidas que descuenta el mercado, ya que probablemente estemos cerca de alcanzar los niveles más restrictivos del Banco Central Europeo. Seguimos centrados en la renta fija privada, aunque algunos bonos de deuda pública también pueden ser atractivos y pueden ser objeto de compra.

A la fecha de referencia 30/06/2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0.50 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,01% \*\*.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B62 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.35 2023-07-30	EUR			10.404	0,54
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				10.404	0,54
XS2432941008 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 2.14 2024-01-25	EUR			5.298	0,27
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				5.298	0,27
XS1824235219 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.88 2023-05-30	EUR			17.359	0,89
XS1679158094 - RFIJA CAIXABANK SA 1.12 2023-01-12	EUR			30.787	1,58
XS1564443759 - RFIJA IBERDROLA FINANZ 4.05 2024-02-20	EUR	1.001	0,06		
XS2177552390 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 2.50 2024-05-20	EUR	1.967	0,11		
XS2081491727 - RFIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	975	0,05		
XS2384578824 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.46 2023-09-09	EUR	12.015	0,67		
XS1888206627 - RFIJA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	8.769	0,49	7.685	0,40
ES0312298096 - RFIJA AYT CEDULAS CAJA 4.25 2023-10-25	EUR	7.004	0,39		
XS1936805776 - RFIJA CAIXABANK SA 2.38 2024-02-01	EUR	35.100	1,96		
XS1991397545 - RFIJA BANCO DE SABADEL 1.75 2024-05-10	EUR	1.265	0,07		
ES0422714123 - RFIJA CAJAMAR CAJA RUR 0.88 2023-06-18	EUR			24.403	1,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2014287937 - RFIJA BANCO SANTANDER 0.25 2024-06-19	EUR	3.854	0,21		
XS1956973967 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 1.12 2024-02-28	EUR	7.620	0,42		
XS1876076040 - RFIJA BANCO DE SABADEL 1.62 2024-03-07	EUR	3.339	0,19		
XS1724512097 - RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.14 2023-12-01	EUR	2.401	0,13		
XS1731105612 - RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR			34.570	1,78
XS1689234570 - RFIJA BANCO SANTANDER 2.89 2023-03-28	EUR			2.003	0,10
ES0305045009 - RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.38 2024-04-10	EUR	6.518	0,36		
XS1752476538 - RFIJA CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR			36.987	1,90
ES0313307219 - RFIJA CAIXABANK SA 1.00 2024-06-25	EUR	5.301	0,30		
ES0313679K13 - RFIJA BANKINTER SA 0.88 2024-03-05	EUR	3.812	0,21		
XS2018637913 - RFIJA SANTANDER CONSUMO 0.38 2024-06-27	EUR	3.088	0,17		
ES0205045018 - RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR			31.387	1,62
XS1897489578 - RFIJA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	14.144	0,79		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		118.171	6,58	185.182	9,53
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>118.171</b>	<b>6,58</b>	<b>200.884</b>	<b>10,34</b>
ES0505521254 - PAGARE ARTECHE LANTEGI 0.00 2023-01-19	EUR			698	0,04
ES0513495VJ9 - PAGARE BANCO SANTANDER 0.00 2023-02-20	EUR			55.812	2,87
XS2570733191 - PAGARE BANCO SANTANDER 0.00 2023-02-21	EUR			49.827	2,57
ES0513495VW2 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2024-01-03	EUR	20.228	1,13		
ES0513495WU4 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2024-04-12	EUR	31.657	1,77		
ES05306742M3 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2023-01-16	EUR			19.952	1,03
XS2550866342 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2023-01-26	EUR			11.243	0,58
ES0513689C24 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-05-22	EUR	16.984	0,95		
XS2616252370 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-07-24	EUR	12.676	0,71		
ES0568561734 - PAGARE DS SMITH SPAIN 0.00 2023-07-21	EUR	1.491	0,08		
XS2587575304 - PAGARE BBVA-ARGENTARIA 0.00 2024-02-09	EUR	18.298	1,02		
XS2641722843 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2023-10-23	EUR	8.573	0,48		
ES0505122236 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2023-01-19	EUR			2.095	0,11
XS2554490529 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-01-05	EUR			17.446	0,90
XS2554745294 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 0.00 2023-02-08	EUR			2.982	0,15
ES0513495WK5 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2024-02-20	EUR	19.224	1,07		
XS2547973086 - PAGARE FOMENTO DE CONS 0.00 2023-02-16	EUR			797	0,04
XS2570242888 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 0.00 2023-01-27	EUR			2.992	0,15
ES0521975294 - PAGARE CONSTRUCCIONES 0.00 2023-09-07	EUR	6.135	0,34		
ES05051136K9 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2023-01-17	EUR			5.492	0,28
ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2023-01-04	EUR			20.965	1,08
XS2561982237 - PAGARE FERROVIAL SA 0.00 2023-02-02	EUR			7.076	0,36
ES0505122285 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2023-09-15	EUR	1.780	0,10		
ES0505293151 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2023-09-28	EUR	889	0,05		
XS2611112090 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 0.00 2023-07-13	EUR	9.118	0,51		
ES05306744J5 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2023-07-17	EUR	7.307	0,41		
XS2643804995 - PAGARE ACCIONA SA 0.00 2023-08-31	EUR	17.875	1,00		
ES0505293045 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2023-02-27	EUR			995	0,05
XS2561750709 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-01-27	EUR			6.876	0,35
ES0568561668 - PAGARE DS SMITH SPAIN 0.00 2023-01-27	EUR			1.198	0,06
ES0583746377 - PAGARE VIDRALA SA 0.00 2023-01-11	EUR			1.797	0,09
ES0505079154 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2023-07-17	EUR	3.069	0,17		
ES0513689B58 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-04-11	EUR	31.715	1,77		
ES0505079121 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2023-01-17	EUR			2.988	0,15
ES05051136L7 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2023-01-24	EUR			6.889	0,35
XS2600227099 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-07-14	EUR	15.807	0,88		
ES0505438400 - PAGARE URBASER SA 0.00 2023-07-20	EUR	6.280	0,35		
ES0513495WL3 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2024-03-04	EUR	38.397	2,14		
XS2580715220 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2023-07-23	EUR	9.854	0,55		
XS2587271938 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2024-02-08	EUR	17.342	0,97		
XS2592783414 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2024-02-22	EUR	5.196	0,29		
XS2628700739 - PAGARE FOMENTO DE CONS 0.00 2023-07-24	EUR	1.391	0,08		
ES0521975237 - PAGARE CONSTRUCCIONES 0.00 2023-02-03	EUR			2.491	0,13
XS2571099337 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2023-01-23	EUR			11.973	0,62
ES0513495WY6 - PAGARE SANTANDER CONSUMO 0.00 2024-04-22	EUR	14.388	0,80		
ES05297432C3 - PAGARE ELECENOR SA 0.00 2023-07-03	EUR	10.669	0,59		
XS2580277791 - PAGARE BANCO BILBAO V 0.00 2023-07-20	EUR	18.726	1,04		
ES0513689C08 - PAGARE BANKINTER SA 0.00 2024-05-08	EUR	15.844	0,88		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>360.912</b>	<b>20,13</b>	<b>232.584</b>	<b>11,96</b>
ES0000012F92 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.26 2023-07-03	EUR	40.276	2,25		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>40.276</b>	<b>2,25</b>		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>519.359</b>	<b>28,96</b>	<b>433.469</b>	<b>22,30</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>519.359</b>	<b>28,96</b>	<b>433.469</b>	<b>22,30</b>
IT0005413684 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.30 2023-08-15	EUR			9.389	0,48
IT0005532988 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-02-14	EUR	39.058	2,18		
IT0005512030 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-10-13	EUR	18.610	1,04		
IT0005547887 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-11-30	EUR	9.357	0,52		
IT0005482309 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-11-29	EUR			16.540	0,85
IT0005537094 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-03-14	EUR	18.788	1,05		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005518516 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-11-14	EUR	24.399	1,36		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>110.211</b>	<b>6,15</b>	<b>25.929</b>	<b>1,33</b>
CH1120418079 - RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR			2.071	0,11
FR0013396447 - RFIJA BPCE SA 1.00 2024-07-15	EUR	5.012	0,28		
XS0230694233 - TITULIZACION LUSITANO  2.27 2048-09-15	EUR	764	0,04	818	0,04
XS2343821794 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2024-07-19	EUR	3.962	0,22		
XS1614198262 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR			6.928	0,36
XS2430702873 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 2.01 2024-01-19	EUR			15.722	0,81
XS2150054026 - RFIJA BARCLAYS PLC 3.38 2025-04-02	EUR	3.413	0,19		
BE0002805860 - RFIJA KBC GROEP NV 2.75 2024-06-23	EUR			8.601	0,44
XS2338355360 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 2.60 2024-04-30	EUR			3.351	0,17
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>13.152</b>	<b>0,73</b>	<b>37.491</b>	<b>1,93</b>
XS1807182495 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.75 2023-04-12	EUR			26.182	1,35
DE000A2LQNG6 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.75 2023-02-07	EUR			24.200	1,25
DE000CZ40LR5 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR	7.325	0,41	7.238	0,37
DE000TLX2003 - RFIJA TALANX AG 3.12 2023-02-13	EUR			5.118	0,26
FR0013477486 - RFIJA APRR SA 0.00 2023-01-20	EUR			12.963	0,67
XS1839105662 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.82 2023-07-23	EUR	10.203	0,57	4.717	0,24
XS1253558388 - RFIJA HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR			5.039	0,26
XS1458405898 - RFIJA BANK OF AMERICA  0.75 2023-07-26	EUR	11.922	0,66	11.796	0,61
XS1361115402 - RFIJA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR			6.582	0,34
XS1371969483 - RFIJA DNB BANK ASA 1.12 2023-03-01	EUR			10.624	0,55
XS1485748393 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR	3.557	0,20	3.515	0,18
XS1890709774 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	1.160	0,06	1.146	0,06
XS2293123670 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.00 2023-01-27	EUR			6.886	0,35
XS0986194883 - RFIJA INTESA SANPAOLO  4.00 2023-10-30	EUR	1.166	0,07	1.154	0,06
XS1199964575 - RFIJA RYANAIR LTD 1.12 2023-03-10	EUR			8.656	0,45
BE0002631126 - RFIJA KBC GROEP NV 1.12 2024-01-25	EUR	4.104	0,23		
XS1203854960 - RFIJA BAT INTERNATIONAL 0.88 2023-10-13	EUR	12.807	0,71		
DK0009522732 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.88 2024-01-17	EUR	3.917	0,22		
DE000A2YNNV36 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 4.14 2023-07-28	EUR	5.999	0,33		
XS1614198262 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	24.263	1,35		
CH0314209351 - RFIJA UBS GROUP FUNDIN 2.12 2024-03-04	EUR	1.183	0,07		
XS1517174626 - RFIJA LLOYDS BANKING G 1.00 2023-11-09	EUR	6.160	0,34		
XS2029574634 - RFIJA ALD SA 0.38 2023-07-18	EUR	3.950	0,22		
XS1944390241 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  1.88 2024-01-31	EUR	17.598	0,98		
XS2258558464 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 0.12 2023-11-16	EUR	24.372	1,36		
XS1883911924 - RFIJA DNB BANK ASA 0.60 2023-09-25	EUR	6.735	0,38	6.650	0,34
XS0193945655 - RFIJA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	9.150	0,51		
XS1806457211 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2023-04-12	EUR			17.652	0,91
XS1808861840 - RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR			11.448	0,59
XS1809240515 - RFIJA NIBC BANK NV 1.12 2023-04-19	EUR			22.863	1,18
DE000A169NB4 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.75 2023-05-11	EUR			5.601	0,29
XS2117485248 - RFIJA SCANIA CV AB 0.12 2023-02-13	EUR			7.973	0,41
XS1718306050 - RFIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR			12.448	0,64
XS2152058868 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 2.50 2023-04-06	EUR			5.511	0,28
XS0593606121 - RFIJA TENNENT HOLDING B 4.62 2023-02-21	EUR			1.123	0,06
XS1960678099 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.38 2023-03-07	EUR			13.991	0,72
XS1880919383 - RFIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	8.507	0,47	1.517	0,08
XS1899009705 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.55 2023-11-06	EUR	999	0,06	984	0,05
XS1401331753 - RFIJA CARREFOUR SA 0.75 2024-04-26	EUR	8.176	0,46		
XS2002491517 - RFIJA NATWEST GROUP PL 1.00 2024-05-28	EUR	2.232	0,12		
DE000A3K0PP5 - RFIJA TRATON FINANCE L 3.91 2023-07-21	EUR	10.297	0,57		
DE000A3KT6Q0 - RFIJA TRATON FINANCE L 4.21 2023-08-28	EUR	1.300	0,07		
DE000CZ40M21 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-08-28	EUR	12.903	0,72	12.745	0,66
XS1410417544 - RFIJA KELLOGG CO 1.00 2024-05-17	EUR	1.461	0,08		
FR0011470764 - RFIJA HSBC SFH FRANCE  2.00 2023-10-16	EUR	8.131	0,45	8.039	0,41
XS2328980979 - RFIJA ASAHI GROUP HOLD 0.01 2024-04-19	EUR	16.919	0,94		
XS1873219304 - RFIJA INTESA SANPAOLO  2.12 2023-08-30	EUR	11.998	0,67	7.445	0,38
XS1380334141 - RFIJA BERKSHIRE HATHAW 1.30 2024-03-15	EUR	22.429	1,25		
XS2282093769 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2023-07-12	EUR	20.802	1,16	5.074	0,26
XS1882544627 - RFIJA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	3.234	0,18	3.190	0,16
XS1998025008 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.47 2024-05-30	EUR	2.759	0,15		
XS1052677892 - RFIJA ANGLO AMERICAN C 3.25 2023-04-03	EUR			17.332	0,89
FR0013201597 - RFIJA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR	3.484	0,19	1.978	0,10
XS2240133459 - RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2023-03-15	EUR			4.071	0,21
XS2149270477 - RFIJA UBS AG LONDON 0.75 2023-04-21	EUR			8.304	0,43
XS2352609213 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 2.74 2023-06-10	EUR			8.504	0,44
XS2055727916 - RFIJA BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR			7.155	0,37
XS2264194205 - RFIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	4.871	0,27	4.736	0,24
XS0867612466 - RFIJA SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR			15.282	0,79
XS0882849507 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 3.25 2023-02-01	EUR			32.701	1,68
XS1795254025 - RFIJA SVENSKA HANDELSB 0.50 2023-03-21	EUR			2.493	0,13
XS2306220190 - RFIJA ALD SA 0.00 2024-02-23	EUR	2.114	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2016807864 - RFIIA CREDIT AGRICOLE [0.50]2024-06-24	EUR	10.626	0,59		
XS2430702873 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA[3.77]2024-01-19	EUR	15.741	0,88		
XS2236283383 - RFIIA SCANIA CV AB[0.50]2023-10-06	EUR	9.433	0,53		
XS2243983520 - RFIIA ALD SA[0.38]2023-10-19	EUR	16.182	0,90		
XS1146282634 - RFIIA VERIZON COMMUNIC[1.62]2024-03-01	EUR	1.074	0,06		
XS1457608013 - RFIIA CITIGROUP INC[0.75]2023-10-26	EUR	16.915	0,94	4.756	0,24
XS1872038218 - RFIIA BANK OF IRELAND [1.38]2023-08-29	EUR	5.088	0,28		
XS1076018131 - RFIIA AT AND T INC[2.40]2024-03-15	EUR	17.179	0,96		
XS1586555861 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[1.12]2023-10-02	EUR	4.554	0,25		
XS1893631330 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S[1.38]2023-10-16	EUR	5.154	0,29		
XS1196373507 - RFIIA AT AND T INC[1.30]2023-09-05	EUR	9.601	0,54		
XS1581375182 - RFIIA A2A SPA[1.25]2024-03-16	EUR	1.568	0,09		
XS1409362784 - RFIIA FCE BANK PLC[1.61]2023-05-11	EUR			992	0,05
DK0009525917 - RFIIA NYKREDIT REALKRE[0.25]2023-01-20	EUR			50.549	2,60
XS2109806369 - RFIIA FCA BANK SPA[IRE]0.25]2023-02-28	EUR			36.584	1,88
FR0013412699 - RFIIA RCI BANQUE SA[0.75]2023-04-10	EUR			28.054	1,44
XS1223830677 - RFIIA GENERAL MILLS IN[1.00]2023-04-27	EUR			10.974	0,56
XS1944456018 - RFIIA INTERNATIONAL BUJ[0.38]2023-01-31	EUR			32.980	1,70
XS1265805090 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR[2.00]2023-07-27	EUR	26.889	1,50	26.600	1,37
XS1374865555 - RFIIA UNICREDIT SPA[2.00]2023-03-04	EUR			27.854	1,43
XS1781346801 - RFIIA SANTANDER CONSUM[0.75]2023-03-01	EUR			23.586	1,21
XS1788515788 - RFIIA METRO WHOLESALE [1.12]2023-03-06	EUR			2.398	0,12
XS2194282948 - RFIIA INFINEON TECHNOL[0.75]2023-06-24	EUR			8.277	0,43
XS1799975765 - RFIIA AIB GROUP PLC[1.50]2023-03-29	EUR			24.007	1,24
XS1403264374 - RFIIA MCDONALD S CORP[1.00]2023-11-15	EUR	9.895	0,55		
XS1405782407 - RFIIA KRAFT HEINZ FOOD[1.50]2024-05-24	EUR	16.405	0,91		
FR0013241361 - RFIIA RCI BANQUE SA[1.38]2024-03-08	EUR	7.642	0,43		
XS1315101011 - RFIIA EUROGRID GMBH[1.62]2023-11-03	EUR	9.622	0,54		
XS2228676735 - RFIIA NISSAN MOTOR CO [1.94]2023-09-15	EUR	7.053	0,39		
XS2332254015 - RFIIA CA AUTO BANK SPA[0.00]2024-04-16	EUR	14.586	0,81		
XS1664644710 - RFIIA BAT CAPITAL CORP[1.12]2023-11-16	EUR	5.828	0,32	5.742	0,30
XS1079726334 - RFIIA BANK OF AMERICA [2.38]2024-06-19	EUR	5.507	0,31		
XS1985806600 - RFIIA TORONTO DOMINION[0.38]2024-04-25	EUR	9.717	0,54		
XS1487315860 - RFIIA SANTANDER UK GRO[1.12]2023-09-08	EUR	4.518	0,25	4.473	0,23
FR0011538222 - RFIIA BPCE SA[4.62]2023-07-18	EUR	8.835	0,49	8.725	0,45
FR0012467520 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR[1.00]2023-01-26	EUR			6.311	0,32
FR0013153707 - RFIIA PEUGEOT SA[2.38]2023-04-14	EUR			8.744	0,45
XS1842961440 - RFIIA NORDEA BANK ABP[0.88]2023-06-26	EUR			9.602	0,49
XS2353018141 - RFIIA BALDER FINLAND OJ[2.65]2023-06-14	EUR			4.252	0,22
XS1754213947 - RFIIA UNICREDIT SPA[1.00]2023-01-18	EUR			31.625	1,63
XS1958655745 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA[2.12]2023-09-05	EUR	4.345	0,24	7.104	0,37
XS1167644407 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER[0.88]2023-01-16	EUR			15.075	0,78
XS1380394806 - RFIIA FERRARI NV[1.50]2023-03-16	EUR			2.013	0,10
XS0856014583 - RFIIA BRITISH AMERICAN[2.38]2023-01-19	EUR			37.955	1,95
XS0925599556 - RFIIA WELLS FARGO AND[2.25]2023-05-02	EUR			31.485	1,62
BE0002266352 - RFIIA KBC GROEP NV[0.75]2023-10-18	EUR	9.577	0,53	6.657	0,34
IT0005346579 - RFIIA CASSA DEPOSITI E[2.12]2023-09-27	EUR	7.354	0,41		
FR0013403441 - RFIIA SOCIETE GENERALE[1.25]2024-02-15	EUR	26.482	1,48		
XS2014288158 - RFIIA JOP CORPORATE BAN[0.38]2024-06-19	EUR	7.295	0,41		
XS2132337697 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F[0.98]2024-06-09	EUR	4.608	0,26		
XS1939356645 - RFIIA GENERAL MOTORS FJ[2.20]2024-04-01	EUR	15.306	0,85		
XS1551306951 - RFIIA INTESA SANPAOLO [1.38]2024-01-18	EUR	27.245	1,52		
XS2264980363 - RFIIA CNH INDUSTRIAL F[0.00]2024-04-01	EUR	6.499	0,36		
XS2066706818 - RFIIA ENEL FINANCE INT[0.00]2024-06-17	EUR	6.165	0,34		
XS1576693110 - RFIIA JOP ASUNTOLUOTTO[0.25]2024-03-13	EUR	1.928	0,11		
XS1882544205 - RFIIA ING GROEP NV[4.42]2023-09-20	EUR	901	0,05		
XS1989375503 - RFIIA MORGAN STANLEY[0.64]2024-07-26	EUR	11.193	0,62		
XS1492446460 - RFIIA VF CORP[0.62]2023-09-20	EUR	6.687	0,37		
XS2004795725 - RFIIA NATIONALE NEDERL[0.38]2023-05-31	EUR			14.195	0,73
DE000A2RYD83 - RFIIA MERCEDES BENZ GR[0.62]2023-02-27	EUR			11.501	0,59
DE000CZ40NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG[1.25]2023-10-23	EUR	22.001	1,23	4.695	0,24
FR0013169778 - RFIIA RCI BANQUE SA[1.00]2023-05-17	EUR			12.973	0,67
FR0013284247 - RFIIA ENGIE SA[0.38]2023-02-28	EUR			6.387	0,33
XS2115085230 - RFIIA VOLVO TREASURY A[0.00]2023-02-11	EUR			3.487	0,18
XS1822506272 - RFIIA BECTON DICKINSON[1.40]2023-05-24	EUR			16.871	0,87
XS1225626461 - RFIIA SMITHS GROUP PLC[1.25]2023-04-28	EUR			998	0,05
XS1767087940 - RFIIA ACEA SPA[2.10]2023-02-08	EUR			4.589	0,24
XS1169832810 - RFIIA TELECOM ITALIA S[3.25]2023-01-16	EUR			16.929	0,87
XS2003442436 - RFIIA AIB GROUP PLC[1.25]2024-05-28	EUR	8.371	0,47		
XS1068874970 - RFIIA CITIGROUP INC[2.38]2024-05-22	EUR	9.778	0,55		
AT000B049465 - RFIIA UNICREDIT BANK A[2.38]2024-01-22	EUR	3.357	0,19		
FR0011659366 - RFIIA CREDIT AGRICOLE [3.03]2024-02-21	EUR	2.911	0,16		
BE6311694010 - RFIIA ARGENTA SPAARBAN[1.00]2024-02-06	EUR	16.524	0,92		
XS2015267953 - RFIIA BANQUE STELLANT[0.62]2024-06-21	EUR	2.122	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1326311070 - RFIJA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR	1.985	0,11		
XS1830986326 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  1.25 2024-06-10	EUR	9.224	0,51		
XS1960260021 - RFIJA LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR	2.484	0,14		
XS2178832379 - RFIJA STELLANTIS NV 3.38 2023-07-07	EUR	3.774	0,21	3.731	0,19
XS1979259220 - RFIJA METROPOLITAN LIF 0.38 2024-04-09	EUR	3.648	0,20		
XS1886577615 - RFIJA MIZUHO FINANCIAL 1.02 2023-10-11	EUR	6.782	0,38		
XS2196322155 - RFIJA EXXON MOBIL CORP 0.14 2024-06-26	EUR	11.537	0,64		
IT0005199267 - RFIJA UNICREDIT SPA 2.88 2023-06-30	EUR			8.005	0,41
XS1405783983 - RFIJA EASTMAN CHEMICAL 1.50 2023-05-26	EUR			16.328	0,84
FR0013323672 - RFIJA BPCE SA 2.60 2023-03-23	EUR			7.105	0,37
XS1115208107 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.88 2023-03-30	EUR			30.806	1,59
XS1421827269 - RFIJA SWISS RE FINANCE 1.38 2023-05-27	EUR			5.020	0,26
XS2231792586 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR	1.484	0,08	1.464	0,08
XS1843444081 - RFIJA ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR			39.918	2,06
XS1951313680 - RFIJA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR	14.552	0,81	6.982	0,36
XS1865186321 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 1.00 2023-02-16	EUR			6.613	0,34
XS1374344668 - RFIJA AT AND T INC 2.75 2023-05-19	EUR			9.083	0,47
XS1382368113 - RFIJA ROYAL BANK OF SC 2.50 2023-03-22	EUR			35.049	1,80
XS1190624111 - RFIJA EQUINOR ASA 0.88 2023-02-17	EUR			5.489	0,28
XS1190973559 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 1.11 2023-02-16	EUR			8.538	0,44
XS1505884723 - RFIJA EASYJET PLC 1.12 2023-10-18	EUR	12.852	0,72		
XS1071713470 - RFIJA CARLSBERG BREWER 2.50 2024-05-28	EUR	3.123	0,17		
DE000A2R9ZT1 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	3.946	0,22		
FR0011390921 - RFIJA BPCE SA 2.88 2024-01-16	EUR	5.366	0,30		
FR0013044278 - RFIJA APRR SA 1.50 2024-01-15	EUR	1.372	0,08		
FR0013312493 - RFIJA BPCE SA 0.88 2024-01-31	EUR	32.562	1,82		
XS1014610254 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 2.62 2024-01-15	EUR	3.967	0,22		
XS2015314037 - RFIJA INTESA SANPAOLO  2.62 2024-06-20	EUR	1.871	0,10		
XS1917590876 - RFIJA OMV AG 0.75 2023-12-04	EUR	2.957	0,16		
CH1120418079 - RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	2.107	0,12		
XS1520899532 - RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	12.117	0,68		
XS2125913942 - RFIJA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	12.312	0,69		
XS2545247863 - RFIJA VATTENFALL AB 3.25 2024-04-18	EUR	8.051	0,45		
XS1379171140 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	10.483	0,58		
XS1388625425 - RFIJA STELLANTIS NV 3.75 2024-03-29	EUR	12.125	0,68		
XS1801780583 - RFIJA TOYOTA FINANCE A 0.50 2023-04-06	EUR			5.822	0,30
IT0005188831 - RFIJA UNICREDIT SPA 2.70 2023-06-30	EUR			1.645	0,08
DE000DB5DCS4 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 2.38 2023-01-11	EUR			39.819	2,05
FR0013448669 - RFIJA RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR			19.532	1,01
XS1734548487 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  0.75 2023-06-15	EUR			12.725	0,66
XS1758752635 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.68 2023-01-26	EUR			10.181	0,52
XS2177575177 - RFIJA E.ON SE 0.38 2023-04-20	EUR			5.950	0,31
XS0903433513 - RFIJA AT AND T INC 2.50 2023-03-15	EUR			26.027	1,34
PTGALLOM0004 - RFIJA GALP ENERGIA SGP 1.00 2023-02-15	EUR			13.408	0,69
XS1069521083 - RFIJA CREDIT AGRICOLE  2.38 2024-05-20	EUR	23.709	1,32		
DE000A3KSGM5 - RFIJA TRATON FINANCE L 0.00 2024-06-14	EUR	3.835	0,21		
FR0013258936 - RFIJA CREDIT MUTUEL AR 1.25 2024-05-31	EUR	14.285	0,80		
FR0013432770 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 0.12 2024-02-05	EUR	16.707	0,93		
XS2125914593 - RFIJA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	5.465	0,30		
XS2549047244 - RFIJA CA AUTO BANK SPA 4.25 2024-03-24	EUR	16.517	0,92		
XS2051659915 - RFIJA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR	6.583	0,37		
XS1956955980 - RFIJA RABOBANK NEDERLA 0.62 2024-02-27	EUR	20.798	1,16		
XS1959498160 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 3.02 2024-03-06	EUR	3.046	0,17		
XS2390692742 - RFIJA VOLVO TREASURY A 4.36 2023-09-27	EUR	5.606	0,31		
XS0997775837 - RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.00 2023-11-28	EUR	11.448	0,64		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.047.125	58,34	1.251.862	64,44
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.170.488</b>	<b>65,22</b>	<b>1.315.282</b>	<b>67,70</b>
XS2617532945 - PAGARE CAIXABANK SA 0.00 2024-04-25	EUR	15.370	0,86		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>15.370</b>	<b>0,86</b>		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.185.858</b>	<b>66,08</b>	<b>1.315.282</b>	<b>67,70</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.185.858</b>	<b>66,08</b>	<b>1.315.282</b>	<b>67,70</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.705.217</b>	<b>95,04</b>	<b>1.748.751</b>	<b>90,00</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica dado que la información de este apartado se informa únicamente con carácter anual en los informes semestrales correspondientes al segundo semestre de cada año de acuerdo con los requerimientos establecidos en la normativa.

## **12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**

Durante el primer semestre de 2023 el fondo ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas) con un vencimiento de un día sobre deuda pública española con el depositario (CACEIS BANK SPAIN S.A.) dentro de la actividad de gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 15.618,4 millones de euros, siendo el tipo medio de estas operaciones de 2,61%. Así mismo, en relación a los activos asociados a estas operaciones, el fondo no ha realizado ninguna operación de reutilización de los activos que son entregados.

Adicionalmente, al cierre del periodo el fondo tiene contratado con el depositario una operación de simultáneas con un vencimiento de un día sobre deuda pública española por un importe efectivo de 42.503.000 euros, y un tipo de 3,36%