

## SANTANDER RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 1197

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

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

**Rating Depositario:** A2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.santanderassetmanagement.es](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 (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: 2 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,22	0,46	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,08	-0,50	-0,36	-0,50

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE C	2.509.301,7 7	2.418.803,4 4	2.558	2.593	EUR	0,00	0,00	300.000 euros	NO
CLASE A	1.950.329,7 4	2.003.825,7 7	14.890	15.071	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE S	2.595.441,4 7	5.413.060,5 4	10	10	EUR	0,00	0,00	100.000.000 euros	NO
CLASE B	1.169.738,9 1	1.186.225,8 7	1.861	1.875	EUR	0,00	0,00	60.000 euros	NO
CLASE CARTERA	14.382.847, 75	12.767.339, 20	104.384	107.215	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	216.507	211.056	250.290	287.783
CLASE A	EUR	159.151	177.981	211.103	320.969
CLASE S	EUR	239.170	607.139	589.797	800.626
CLASE B	EUR	101.337	109.510	132.285	81.578
CLASE CARTERA	EUR	1.335.226	513.555	840.916	939.426

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	86,2819	87,5818	88,1691	88,5538
CLASE A	EUR	81,6022	83,1109	84,0456	84,7930
CLASE S	EUR	92,1500	93,2241	93,4278	93,4141
CLASE B	EUR	86,6322	88,0691	88,8372	89,4034
CLASE CARTERA	EUR	92,8346	93,8781	94,0315	93,9661

(\*)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	0,13		0,13	0,37		0,37	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE A	0,24		0,24	0,71		0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE S	0,03		0,03	0,10		0,10	patrimonio	0,00	0,01	Patrimonio
CLASE B	0,18		0,18	0,52		0,52	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE CARTER A	0,02		0,02	0,06		0,06	patrimonio	0,00	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-1,48	-0,26	-0,81	-0,42	-0,23	-0,67	-0,43	0,20	-0,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,05	08-09-2022	-0,12	13-06-2022	-0,28	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,05	01-07-2022	0,05	01-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,37	0,36	0,43	0,32	0,12	0,09	0,58	0,16	0,14
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
<b>Indice folleto</b>	0,35	0,51	0,26	0,20	0,14	0,11	0,21	0,09	0,09
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	0,48	0,24

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,45	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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-1,82	-0,38	-0,92	-0,53	-0,34	-1,11	-0,88	-0,25	-0,67

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	08-09-2022	-0,12	13-06-2022	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,05	01-07-2022	0,05	01-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,37	0,36	0,43	0,32	0,12	0,09	0,58	0,16	0,14
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,35	0,51	0,26	0,20	0,14	0,11	0,21	0,09	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	0,51	0,28

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-1,15	-0,15	-0,70	-0,31	-0,11	-0,22	0,01	0,65	0,23

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	08-09-2022	-0,12	13-06-2022	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,05	01-07-2022	0,05	01-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,37	0,36	0,43	0,32	0,12	0,09	0,58	0,16	0,14
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,35	0,51	0,26	0,20	0,14	0,11	0,21	0,09	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,44	0,21

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

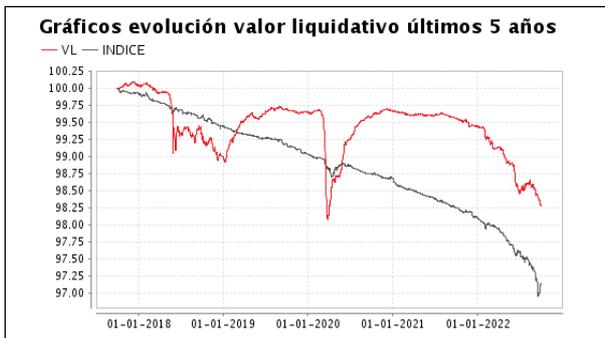
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,15

(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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-1,63	-0,31	-0,86	-0,47	-0,28	-0,86	-0,63	0,00	-0,42

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	08-09-2022	-0,12	13-06-2022	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,05	01-07-2022	0,05	01-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,37	0,36	0,43	0,32	0,12	0,09	0,58	0,16	0,14
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,35	0,51	0,26	0,20	0,14	0,11	0,21	0,09	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	0,49	0,26

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,60	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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-1,11	-0,14	-0,68	-0,29	-0,10	-0,16	0,07	0,71	0,29

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	08-09-2022	-0,11	13-06-2022	-0,28	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,05	01-07-2022	0,05	01-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,37	0,36	0,43	0,32	0,12	0,09	0,58	0,16	0,14
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	12,88
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	0,59
Indice folleto	0,35	0,51	0,26	0,20	0,14	0,11	0,21	0,09	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	1,01	0,49	0,11

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

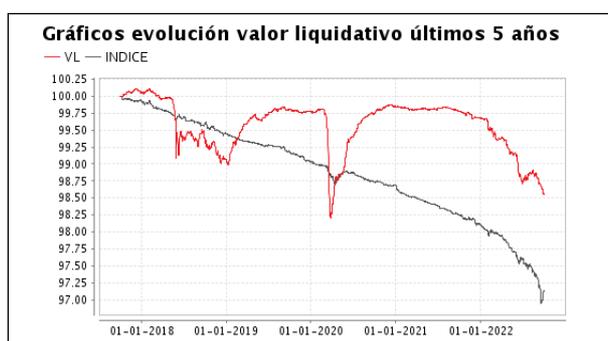
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,03	0,03	0,02	0,03	0,10	0,10	0,10	0,10

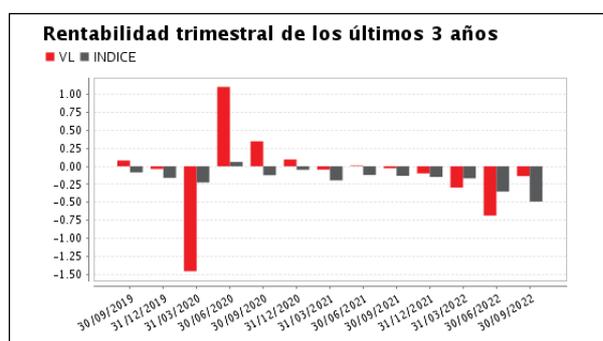
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	8.495.683	503.582	-1,28
Renta Fija Internacional	1.479.018	228.643	-2,54
Renta Fija Mixta Euro	1.881.165	50.336	-1,12
Renta Fija Mixta Internacional	1.646.911	52.179	-2,81
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.058.648	35.643	-2,16
Renta Variable Euro	1.583.123	150.648	-8,23
Renta Variable Internacional	2.746.470	380.053	-1,11
IIC de Gestión Pasiva	92.310	3.214	0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	604.363	19.237	-0,77
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	610.288	105.756	-1,66
Global	20.189.059	624.001	-1,10
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.715.537	206.935	-0,14
IIC que Replica un Índice	826.935	112.909	-3,02

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

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.029.063	98,91	1.972.017	91,17
* Cartera interior	366.523	17,87	234.479	10,84
* Cartera exterior	1.662.627	81,05	1.737.218	80,32
* Intereses de la cartera de inversión	-87	0,00	320	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.863	1,11	191.401	8,85
(+/-) RESTO	-534	-0,03	-518	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	2.051.392	100,00 %	2.162.901	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.162.901	1.877.856	1.619.242	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,78	14,34	22,96	-135,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,18	-0,74	-1,26	-74,36
(+) Rendimientos de gestión	-0,11	-0,67	-1,04	-82,22
+ Intereses	0,06	0,03	0,10	113,39
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	-0,69	-1,12	-73,69
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	-0,03	-104,65
± 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	-0,07	-0,07	-0,21	2,84
- Comisión de gestión	-0,06	-0,06	-0,18	2,88
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	5,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-0,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-16,31
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-68,39
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	25,71
+ 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	25,71
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.051.392	2.162.901	2.051.392	

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	219.380	10,70	202.195	9,34
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	105.193	5,12	32.284	1,50
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	41.950	2,04		
TOTAL RENTA FIJA	366.523	17,86	234.479	10,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	366.523	17,86	234.479	10,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.662.627	81,05	1.737.218	80,34
TOTAL RENTA FIJA	1.662.627	81,05	1.737.218	80,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.662.627	81,05	1.737.218	80,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.029.150	98,91	1.971.697	91,18

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

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

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



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

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

### 4. Hechos relevantes

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

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X

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

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

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

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

La Gestora informa que los Interesados pueden ejercer frente a la Gestora sus derechos de acceso, rectificación o supresión así como otros derechos como se explica en la información adicional, a través del buzón [PrivacySAMSP@santanderam.com](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: 0,46

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 557,21 - 24,74%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 88,42 - 3,93%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 142,74 - 6,34%

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

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 15% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA , ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

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

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

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

En las bolsas el tercer trimestre del año también comenzó con tono comprador que se mantuvo hasta mediados de agosto. Desde la segunda quincena, y en un contexto de continua subida de los tipos de interés de mercados, los inversores se decantaron por la ventas. Esta tendencia se mantuvo hasta el final del trimestre. El EUROSTOXX50 cayó un -3,96%, el DAX alemán un -5,24%, el IBEX35 un -9,04% y el FTSE100 británico un -3,84%. En Estados Unidos el SP500 cayó un -5,28%, la mayor caída en el primer semestre del año desde 1970, y el Nasdaq un -4,11%. En Japón, el Nikkei 225 cayó un -1,73%.

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

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

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

El patrimonio del fondo en el periodo\* decreció en un 3,04% hasta 159.151.248 euros en la clase A, decreció en un 1,70% hasta 101.337.091 euros en la clase B, creció en un 3,47% hasta 216.507.271 euros en la clase C, creció en un 12,50% hasta 1.335.226.443 euros en la clase Cartera y decreció en un 52,12% hasta 239.169.831 euros en la clase S. El número de partícipes disminuyó en el periodo\* en 181 lo que supone 14.890 partícipes para la clase A, disminuyó en 14 lo que supone 1.861 partícipes para la clase B, disminuyó en 35 lo que supone 2.558 partícipes para la clase C, disminuyó en 2.831 lo que supone 104.384 partícipes para la clase Cartera y se mantuvo en 10 partícipes para la clase S. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,38% y la acumulada en el año de -1,82% para la clase A, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,31% y la acumulada en el año de -1,63% para la clase B, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,26% y la acumulada en el año de -1,48% para la clase C, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,14% y la acumulada en el año de -1,11% para la clase Cartera y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,15% y la acumulada en el año de -1,15% para la clase S.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,27% durante el trimestre para la clase A, 0,20% para la clase B, 0,15% para la clase C, 0,03% para la clase Cartera y 0,04% para la clase S.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,05%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,06% para las clases A y B. La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,05%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,05% para las clases C, Cartera y S.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,08% en el periodo\*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,14% en el periodo\*.

La clase A obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,11% durante el periodo, la clase B obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,18% durante el periodo, la clase C obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,23% durante el periodo, la clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,35% durante el periodo y la clase S obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,34% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad trimestral de los últimos 3 años, debido principalmente al comportamiento de los activos en los que se invierte, al efecto del ratio de gastos soportado por el fondo y en términos generales al mayor o menor nivel de inversión con respecto al índice durante el trimestre, aunque en los párrafos siguientes, donde se describe la actividad normal durante el trimestre se puede obtener un mayor detalle de cuáles han sido los factores que han llevado a esta diferencia entre la rentabilidad del fondo y su índice de referencia.

Sigue el endurecimiento de la política monetaria por parte de los Bancos Centrales que seguirá a lo largo de lo que queda de este año y probablemente, en el inicio del siguiente. La inflación no da tregua y además de las subidas de tipos, en algunas áreas se está realizando ventas del balance de los bancos centrales o se están planteando las mismas. Por esta causa seguimos invirtiendo en plazos cortos, con tires atractivas y esperando vencimientos para encontrar tires más elevadas a las actuales, lo que ha derivado en una menor exposición a tipos de interés. La duración de la cartera es 0.40 años y el vencimiento medio de la cartera a 0.45 años.

Durante el periodo hemos rebajado significativamente nuestra posición en cuenta corriente y por el lado de las compras, lo más significativo ha sido pagarés de Santander Consumer Finance 12/22, BTP 11/22 y pagarés de Endesa 10/22.

El comportamiento del fondo antes de comisiones ha sido de -0.11%, en un entorno de tipos al alza que ha perjudicado a los precios de los bonos. La contribución más negativa al fondo fue la de BTP 11/2, Cajamar 6/23, Caixabank 4/23, BAT 1/23 y GS 5/24. Los que más aportaron al fondo fueron SBB 8/24, Crown Holding 2/23, Bank of Ireland 12/22 y Telecom Italia 1/23.

De cara a los siguientes meses buscaremos inversiones muy cortas en el entorno de 3 meses para tener una alta rotación de vencimientos para poder recoger las futuras subidas de tipos, centradas en la renta fija privada, aunque algunos bonos de deuda pública también pueden ser atractivos y pueden ser objeto de compra. Estaremos muy pendientes de las actuaciones de los Bancos Centrales y podremos realizar inversiones a plazos más largos si empezamos a ver cambios en su lenguaje de cara a futuras subidas de tipos.

A la fecha de referencia 30/09/2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0.45

años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,19% \*\*.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo\* de 100,04%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia. El fondo no tiene posiciones abiertas en derivados a cierre de periodo.

El riesgo asumido por las clases A, B, C, Cartera y S medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 0,36%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,07% para la clase A, alcanzó 1,05% para la clase B, alcanzó 1,04% para la clase C, alcanzó 0,99% para la clase Cartera y alcanzó 1,00% para la clase S. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 0,51% durante el último trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

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

Así, la estrategia de inversión del fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de adaptarse a las mismas y aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado en función de su evolución. Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

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

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

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B62 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.35 2023-07-30	EUR	10.382	0,51	10.469	0,48
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>10.382</b>	<b>0,51</b>	<b>10.469</b>	<b>0,48</b>
XS2432941008 - RFIJA AMADEUS IT GROUP 0.74 2024-01-25	EUR	5.281	0,26	5.303	0,25
XS1888206627 - RFIJA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	7.616	0,37	7.678	0,35
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>12.897</b>	<b>0,63</b>	<b>12.981</b>	<b>0,60</b>
ES0205045018 - RFIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	31.193	1,52	31.315	1,45
ES0422714123 - RFIJA CAJAMAR CAJA RUR 0.88 2023-06-18	EUR	24.352	1,19	24.526	1,13
XS1824235219 - RFIJA SANTANDER CONSUM 0.88 2023-05-30	EUR	17.261	0,84	17.335	0,80
XS1330948818 - RFIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR	21.355	1,04		
XS1731105612 - RFIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	34.431	1,68	34.451	1,59
XS1752476538 - RFIJA CAIXABANK SA 0.75 2023-04-18	EUR	36.850	1,80	37.001	1,71
XS1679158094 - RFIJA CAIXABANK SA 1.12 2023-01-12	EUR	30.659	1,49	30.673	1,42
XS1265778933 - RFIJA CELLNEX TELECOM 3.12 2022-07-27	EUR			3.443	0,16
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>196.100</b>	<b>9,56</b>	<b>178.745</b>	<b>8,26</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>219.380</b>	<b>10,70</b>	<b>202.195</b>	<b>9,34</b>
ES0505079055 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2022-10-24	EUR	2.496	0,12		
ES0513495UZ7 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2022-12-20	EUR	45.812	2,23		
ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2023-01-04	EUR	20.907	1,02		
ES0521975195 - PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2022-10-03	EUR	11.994	0,58		
ES0530674862 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2022-10-03	EUR	23.985	1,17		
ES0505079063 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2022-09-13	EUR			3.495	0,16
ES0521975187 - PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2022-09-09	EUR			10.894	0,50
ES0583746328 - PAGARE VIDRALA SA 0.00 2022-09-09	EUR			1.500	0,07
ES0505122194 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2022-07-15	EUR			1.000	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2476758847 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2022-09-21	EUR			12.896	0,60
XS2489960133 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2022-09-07	EUR			2.500	0,12
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		105.193	5,12	32.284	1,50
ES00000123U9 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 0.10 2022-10-03	EUR	41.950	2,04		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		41.950	2,04		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		366.523	17,86	234.479	10,84
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		366.523	17,86	234.479	10,84
IT0005413684 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-11-29	EUR	16.507	0,80	16.748	0,77
IT0005413684 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.30 2023-08-15	EUR			9.456	0,44
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.507	0,80	26.203	1,21
IT0005413684 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.30 2023-08-15	EUR	9.352	0,46		
IT0005440679 - RFIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2022-11-29	EUR	72.868	3,55		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		82.221	4,01		
BE0002266352 - RFIJA KBC GROEP NV 0.75 2023-10-18	EUR	6.584	0,32	6.636	0,31
BE0002805860 - RFIJA KBC GROEP NV 1.77 2024-06-23	EUR	8.594	0,42	8.594	0,40
DE000CZ40NG4 - RFIJA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	4.647	0,23	4.677	0,22
FR0011470764 - RFIJA HSBC SFH FRANCE  2.00 2023-10-16	EUR	8.037	0,39	8.132	0,38
FR0014001YE4 - RFIJA LIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	1.701	0,08	1.688	0,08
XS1614198262 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	6.880	0,34	6.998	0,32
CH1120418079 - RFIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	2.076	0,10	2.110	0,10
XS2430702873 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.62 2024-01-19	EUR	16.438	0,80	16.453	0,76
XS238385360 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.24 2024-04-30	EUR	3.353	0,16	3.352	0,15
XS2438632874 - RFIJA SBB TREASURY OYJ 0.82 2024-02-08	EUR	14.365	0,70	13.532	0,63
XS1457608013 - RFIJA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	4.713	0,23	4.756	0,22
XS2264194205 - RFIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	4.701	0,23	4.668	0,22
XS1664644710 - RFIJA BAT CAPITAL CORP 1.12 2023-11-16	EUR	5.694	0,28	5.753	0,27
XS1890709774 - RFIJA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR	1.136	0,06	1.147	0,05
XS0986194883 - RFIJA INTESA SANPAOLO  4.00 2023-10-30	EUR	1.139	0,06	1.150	0,05
XS1899009705 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.55 2023-11-06	EUR	983	0,05	994	0,05
XS0230694233 - TITULIZACION LUSITANO  1.22 2048-09-15	EUR	847	0,04	894	0,04
XS1839105662 - RFIJA SUMITOMO MITSUI  0.82 2023-07-23	EUR			4.719	0,22
XS1880919383 - RFIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR			1.523	0,07
XS2178832379 - RFIJA FIAT CHRYSLER AUJ 3.38 2023-07-07	EUR			3.720	0,17
XS1951313680 - RFIJA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR			6.975	0,32
XS1265805090 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 2.00 2023-07-27	EUR			26.564	1,23
FR0011538222 - RFIJA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR			8.654	0,40
XS1485748393 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR			3.494	0,16
XS2231792586 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR			1.475	0,07
XS2282093769 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2023-07-12	EUR			5.074	0,23
XS1882544627 - RFIJA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR			3.197	0,15
XS1691349523 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 0.43 2023-09-26	EUR			29.161	1,35
XS1873219304 - RFIJA INTESA SANPAOLO  2.12 2023-08-30	EUR			7.422	0,34
XS1958665745 - RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR			7.096	0,33
XS1487315860 - RFIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR			4.474	0,21
DE000CZ40LR5 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR			7.187	0,33
FR0013201597 - RFIJA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR			1.953	0,09
XS1458405898 - RFIJA BANK OF AMERICA  0.75 2023-07-26	EUR			11.799	0,55
DE000CZ40M21 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-08-28	EUR			12.716	0,59
XS1883911924 - RFIJA DNB BANK ASA 0.60 2023-09-25	EUR			6.663	0,31
XS0821168423 - RFIJA NATIONALE NEDERL 9.00 2042-08-29	EUR			11.090	0,51
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>91.886</b>	<b>4,49</b>	<b>256.489</b>	<b>11,88</b>
XS2100663223 - RFIJA DIGITAL DUTCH FI 0.12 2022-10-15	EUR	2.894	0,14	2.897	0,13
FR0011538222 - RFIJA BPCE SA 4.62 2023-07-18	EUR	8.629	0,42		
XS2001270995 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.62 2022-11-24	EUR	20.225	0,99	20.227	0,94
XS1801780583 - RFIJA TOYOTA FINANCE A 0.50 2023-04-06	EUR	5.805	0,28	5.833	0,27
XS2004795725 - RFIJA NATIONALE NEDERL 0.38 2023-05-31	EUR	14.113	0,69	14.167	0,65
IT0005188831 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.69 2023-06-30	EUR	1.641	0,08	1.640	0,08
IT0005199267 - RFIJA UNICREDIT SPA 1.89 2023-06-30	EUR	8.000	0,39	7.997	0,37
XS1052677892 - RFIJA ANGLO AMERICAN C 3.25 2023-04-03	EUR	17.284	0,84	17.275	0,80
XS1405783983 - RFIJA EASTMAN CHEMICAL 1.50 2023-05-26	EUR	16.167	0,79	16.283	0,75
XS1806457211 - RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2023-04-12	EUR	17.516	0,85	17.622	0,81
XS1807182495 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.75 2023-04-12	EUR	26.008	1,27	26.076	1,21
XS1808861840 - RFIJA PSA BANQUE FRANC 0.75 2023-04-19	EUR	11.341	0,55	11.422	0,53
XS1809240515 - RFIJA NIBC BANK NV 1.12 2023-04-19	EUR	22.736	1,11	22.746	1,05
XS1409362784 - RFIJA FCE BANK PLC 1.61 2023-05-11	EUR	987	0,05	991	0,05
DK0009525917 - RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.25 2023-01-20	EUR	50.333	2,45	50.376	2,33
XS2109806369 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.25 2023-02-28	EUR	34.835	1,70	34.894	1,61
DE000A169NB4 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.75 2023-05-11	EUR	5.576	0,27	5.598	0,26
DE000A2E4ZJ8 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 1.42 2022-12-01	EUR	7.495	0,37	5.499	0,25
DE000A2LQMQ6 - RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.75 2023-02-07	EUR	24.052	1,17	24.055	1,11
DE000A2RYD83 - RFIJA MERCEDES BENZ GR 0.62 2023-02-27	EUR	4.117	0,20		
DE000CZ40LR5 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR	7.159	0,35		
DE000CZ40M21 - RFIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-08-28	EUR	12.638	0,62		
DE000DB5DCS4 - RFIJA DEUTSCHE BANK AG 2.38 2023-01-11	EUR	39.676	1,93	39.666	1,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000TLX2003 - RFIIA TALANX AG 3.12 2023-02-13	EUR	5.095	0,25	5.107	0,24
XS1310493744 - RFIIA JPMORGAN CHASE  1.50 2022-10-26	EUR	47.805	2,33	25.104	1,16
XS1810806635 - RFIIA UBS AG LONDON 0.62 2023-01-23	EUR	10.583	0,52	10.611	0,49
FR0012467520 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 1.00 2023-01-26	EUR	6.297	0,31		
FR0013153707 - RFIIA PEUGEOT SA 2.38 2023-04-14	EUR	8.692	0,42	8.726	0,40
FR0013169778 - RFIIA RCI BANQUE SA 1.00 2023-05-17	EUR	12.872	0,63	12.896	0,60
FR0013201597 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.50 2023-09-15	EUR	1.943	0,09		
FR0013213832 - RFIIA CNP ASSURANCES 1.88 2022-10-20	EUR	34.876	1,70	34.797	1,61
FR0013284247 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2023-02-28	EUR	6.360	0,31	6.382	0,30
FR0013412699 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.75 2023-04-10	EUR	27.786	1,35	27.846	1,29
FR0013448669 - RFIIA RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	19.465	0,95	7.516	0,35
FR0013477486 - RFIIA APRR SA 0.00 2023-01-20	EUR	12.909	0,63	9.969	0,46
XS1314238459 - RFIIA IREN SPA 2.75 2022-11-02	EUR	5.024	0,24		
XS2115085230 - RFIIA VOLVO TREASURY A 0.00 2023-02-11	EUR	3.471	0,17	3.485	0,16
XS1115208107 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.88 2023-03-30	EUR	30.673	1,50	30.766	1,42
XS2117485248 - RFIIA SCANIA CV AB 0.12 2023-02-13	EUR	4.962	0,24	4.969	0,23
XS1718306050 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.50 2023-01-13	EUR	12.393	0,60	12.407	0,57
XS1421827269 - RFIIA SWISS RE FINANCE 1.38 2023-05-27	EUR	4.998	0,24	5.023	0,23
XS1822506272 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.40 2023-05-24	EUR	16.749	0,82	16.825	0,78
XS1223830677 - RFIIA GENERAL MILLS IN 1.00 2023-04-27	EUR	10.918	0,53	10.974	0,51
XS1225004461 - RFIIA BHP BILLITON FIN 0.75 2022-10-28	EUR	2.400	0,12		
XS1225626461 - RFIIA SMITHS GROUP PLC 1.25 2023-04-28	EUR	993	0,05	997	0,05
XS1529838085 - RFIIA MORGAN STANLEY 1.00 2022-12-02	EUR	3.021	0,15	3.021	0,14
XS1531345376 - RFIIA BECTON DICKINSON 1.00 2022-12-15	EUR	17.608	0,86	17.658	0,82
XS2231792586 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR	1.456	0,07		
XS1734548487 - RFIIA VOLKSWAGEN BANK  0.75 2023-06-15	EUR	12.603	0,61	12.725	0,59
XS1839105662 - RFIIA SUMITOMO MITSUI  0.82 2023-07-23	EUR	4.678	0,23		
XS2240133459 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 0.00 2023-03-15	EUR	4.051	0,20	4.069	0,19
XS1842961440 - RFIIA NORDEA BANK ABP 0.88 2023-06-26	EUR	9.538	0,46	9.586	0,44
XS1843444081 - RFIIA ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR	39.727	1,94	32.759	1,51
XS1843449809 - RFIIA TAKEDA PHARMAEU 1.49 2022-11-21	EUR	2.001	0,10	2.005	0,09
XS1944456018 - RFIIA INTERNATIONAL BU 0.38 2023-01-31	EUR	32.894	1,60	29.983	1,39
XS2149270477 - RFIIA UBS AG LONDON 0.75 2023-04-21	EUR	8.266	0,40	8.304	0,38
XS1951313680 - RFIIA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR	6.946	0,34		
XS2152058868 - RFIIA VOLKSWAGEN FIN.S 2.50 2023-04-06	EUR	5.478	0,27	5.501	0,25
XS2352609213 - RFIIA FCA BANK SPA IRE 1.59 2023-06-10	EUR	8.494	0,41	8.510	0,39
XS2353018141 - RFIIA BALDER FINLAND O 1.59 2023-06-14	EUR	4.207	0,21	4.260	0,20
XS1253558388 - RFIIA HJ HEINZ CO 2.00 2023-06-30	EUR	4.992	0,24	5.026	0,23
XS1754213947 - RFIIA UNICREDIT SPA 1.00 2023-01-18	EUR	31.446	1,53	31.490	1,46
XS2055727916 - RFIIA BMW FINANCE NV 0.00 2023-03-24	EUR	7.116	0,35	7.161	0,33
XS1757843146 - RFIIA PIRELLI AND C. 1.38 2023-01-25	EUR	25.247	1,23	25.238	1,17
XS1458405898 - RFIIA BANK OF AMERICA  0.75 2023-07-26	EUR	11.717	0,57		
XS1958655745 - RFIIA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR	7.082	0,35		
XS1758752635 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F 0.68 2023-01-26	EUR	3.789	0,18		
XS0593606121 - RFIIA TENNET HOLDING B 4.62 2023-02-21	EUR	1.117	0,05		
XS2259865926 - RFIIA SCANIA CV AB 0.00 2022-11-23	EUR	8.155	0,40	3.492	0,16
XS1960678099 - RFIIA MEDTRONIC GLOBAL 0.38 2023-03-07	EUR	13.935	0,68	13.987	0,65
XS1865186321 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.00 2023-02-16	EUR	3.905	0,19	3.913	0,18
XS1265805090 - RFIIA GOLDMAN SACHS GR 2.00 2023-07-27	EUR	26.367	1,29		
XS1767087940 - RFIIA ACEA SPA 0.64 2023-02-08	EUR	4.587	0,22	4.590	0,21
XS0867469305 - RFIIA GOVERNOR & CO 10.00 2022-12-19	EUR	26.258	1,28	26.194	1,21
XS1167644407 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 0.88 2023-01-16	EUR	11.977	0,58	12.059	0,56
XS1767930826 - RFIIA FORD MOTOR CREDI 1.20 2022-12-07	EUR	11.914	0,58	11.068	0,51
XS1169832810 - RFIIA TELECOM ITALIA S 3.25 2023-01-16	EUR	16.829	0,82	16.744	0,77
XS1371969483 - RFIIA DNB BANK ASA 1.12 2023-03-01	EUR	10.584	0,52	10.613	0,49
XS1873219304 - RFIIA INTESA SANPAOLO  2.12 2023-08-30	EUR	7.363	0,36		
XS1374344668 - RFIIA AT AND T INC 2.75 2023-05-19	EUR	9.040	0,44	9.123	0,42
XS1374865555 - RFIIA UNICREDIT SPA 2.00 2023-03-04	EUR	27.715	1,35	27.767	1,28
XS2177575177 - RFIIA E.ON SE 0.38 2023-04-20	EUR	5.928	0,29	5.961	0,28
XS2178832379 - RFIIA FIAT CHRYSLER AU 3.38 2023-07-07	EUR	3.709	0,18		
XS1380394806 - RFIIA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	2.005	0,10	2.010	0,09
XS1880919383 - RFIIA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR	1.507	0,07		
XS1781346801 - RFIIA SANTANDER CONSUM 0.75 2023-03-01	EUR	20.509	1,00	20.547	0,95
XS2282093769 - RFIIA VOLKSWAGEN LEAS 1.00 2023-07-12	EUR	5.030	0,25		
XS1382368113 - RFIIA ROYAL BANK OF SC 2.50 2023-03-22	EUR	34.872	1,70	34.965	1,62
XS1882544627 - RFIIA ING GROEP NV 1.00 2023-09-20	EUR	3.165	0,15		
XS1883911924 - RFIIA DNB BANK ASA 0.60 2023-09-25	EUR	6.594	0,32		
XS2084131122 - RFIIA CREDITO VALTELLI 2.00 2022-11-27	EUR	14.022	0,68	14.025	0,65
XS0849517650 - RFIIA UNICREDIT SPA 6.95 2022-10-31	EUR	27.251	1,33	27.194	1,26
XS2085547433 - RFIIA FIDELITY NATIONAL 0.12 2022-12-03	EUR	19.066	0,93	19.070	0,88
XS0856014583 - RFIIA BRITISH AMERICAN 2.38 2023-01-19	EUR	37.755	1,84	37.872	1,75
XS1485748393 - RFIIA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR	3.463	0,17		
XS0858585051 - RFIIA STANDARD CHARTER 3.62 2022-11-23	EUR	5.099	0,25	5.093	0,24
XS0867612466 - RFIIA SOCIETE GENERALE 4.00 2023-06-07	EUR	15.155	0,74	15.203	0,70

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1487315860 - RFIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR	4.439	0,22		
XS0882849507 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 3.25 2023-02-01	EUR	32.556	1,59	32.588	1,51
XS1788515788 - RFIJA METRO WHOLESALE  1.12 2023-03-06	EUR	2.349	0,11	2.330	0,11
XS0903433513 - RFIJA AT AND T INC 2.50 2023-03-15	EUR	25.955	1,27	26.006	1,20
XS1190973559 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 1.11 2023-02-16	EUR	3.272	0,16		
XS1692396069 - RFIJA SANTANDER CONSUMO 0.75 2022-10-17	EUR	20.313	0,99	20.296	0,94
XS0925599556 - RFIJA WELLS FARGO AND 2.25 2023-05-02	EUR	31.331	1,53	31.430	1,45
XS2293123670 - RFIJA FCA BANK SPA IRE 0.00 2023-01-27	EUR	6.852	0,33	6.869	0,32
XS2194282948 - RFIJA INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	8.219	0,40	8.277	0,38
XS1795254025 - RFIJA SVENSKA HANDELSB 0.50 2023-03-21	EUR	2.486	0,12	2.493	0,12
XS1699951767 - RFIJA INTESA SANPAOLO  0.75 2022-10-17	EUR	15.170	0,74	15.150	0,70
XS1799975765 - RFIJA AIB GROUP PLC 1.50 2023-03-29	EUR	23.877	1,16	23.915	1,11
PTGALLOM0004 - RFIJA GALP ENERGIA SGP 1.00 2023-02-15	EUR	11.471	0,56	11.499	0,53
XS1291448824 - RFIJA DS SMITH PLC 2.25 2022-07-04	EUR			22.330	1,03
XS2049548444 - RFIJA GENERAL MOTORS F 0.20 2022-09-02	EUR			22.566	1,04
IT0005377194 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.25 2022-07-31	EUR			1.016	0,05
XS1088515207 - RFIJA FIAT FINANCE AN 4.75 2022-07-15	EUR			10.047	0,46
XS2071622216 - RFIJA CROWN EUROPEAN H 0.75 2023-02-15	EUR			9.559	0,44
XS1689739347 - RFIJA MEDIOBANCA SPA 0.62 2022-09-27	EUR			34.655	1,60
XS0825855751 - RFIJA FORTUM OYJ 2.25 2022-09-06	EUR			15.716	0,73
XS2031235315 - RFIJA INTESA SANPAOLO  1.00 2022-07-22	EUR			20.512	0,95
XS2023306140 - RFIJA VOLKSWAGEN BANK  0.38 2022-07-05	EUR			1.005	0,05
XS1441161947 - RFIJA FERROVIE DELLO S 0.17 2022-07-18	EUR			16.002	0,74
XS0823975585 - RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 2.38 2022-09-06	EUR			23.864	1,10
XS2232115001 - RFIJA DIGITAL DUTCH F 0.32 2022-09-23	EUR			7.952	0,37
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.472.013	71,75	1.454.526	67,25
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.662.627</b>	<b>81,05</b>	<b>1.737.218</b>	<b>80,34</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.662.627</b>	<b>81,05</b>	<b>1.737.218</b>	<b>80,34</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.662.627</b>	<b>81,05</b>	<b>1.737.218</b>	<b>80,34</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>2.029.150</b>	<b>98,91</b>	<b>1.971.697</b>	<b>91,18</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)

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