

## SANTANDER SOSTENIBLE CRECIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 5240

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

[informesfondos@gruposantander.com](mailto:informesfondos@gruposantander.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26/01/2018

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Santander Sostenible Crecimiento es un fondo de Renta Fija Mixta Internacional.

Además de criterios financieros se siguen criterios extra-financieros ASG (más del 70% de la cartera (directa e indirecta) cumple el mandato ASG, no alterando el resto de inversiones la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el FI). Invierte, directa o indirectamente (0-50% a través de IIC), menos del 30% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada (incluye instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, depósitos, bonos verdes/sociales y bonos vinculados a sostenibilidad, sin titulaciones), sin duración media de cartera predeterminada. Las emisiones tendrán calidad al menos media (mínimo Baa3/BBB-) o si fuera inferior, el rating de R. España en cada momento, y hasta 25% podrá ser de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3) o sin rating. Asimismo invierte, directamente o a través de IIC/derivados, 0-15% de la exposición total en instrumentos financieros con rentabilidad ligada a riesgo de crédito, tipo de interés, tipo de cambio, divisas y/o materias primas (máximo 10%, a través de activos aptos según Directiva 2009/65/CE). La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del FI. Emisores/mercados OCDE (principalmente europeos), y hasta 25% en emergentes. Máximo conjunto del 40% de la exposición total en inversiones de baja calidad/sin rating y emergentes. Exposición a riesgo divisa:0-50%. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Objetivo de gestión: Gestionar con un objetivo de volatilidad anualizada máxima inferior al 5% para un periodo de observación de 4 años, y en cumplimiento del mandato ASG detallado en este folleto.

#### **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	0,22	0,30	0,78	0,46
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 A	9.292.103,5 2	9.653.823,7 3	46.707	48.227	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE C	5.669.176,5 4	5.980.720,4 8	3.767	3.922	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE I	641.379,31	633.429,46	45	46	EUR	0,00	0,00	1.000.000 euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	866.886	1.093.643	903.306	678.865
CLASE C	EUR	532.584	688.565	445.412	227.729
CLASE I	EUR	60.819	74.017	28.907	19.787

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	93,2928	105,1941	103,8710	102,3252
CLASE C	EUR	93,9439	105,7302	104,1395	102,3338
CLASE I	EUR	94,8250	106,5227	104,6582	102,5873

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,82	0,00	0,82	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,64	0,00	0,64	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	mixta	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-3,01							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	23-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	01-07-2022				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		4,05							
Ibex-35		16,45							
Letra Tesoro 1 año		1,77							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,93	0,31	0,31	0,31	0,31	1,26	1,27	1,25	

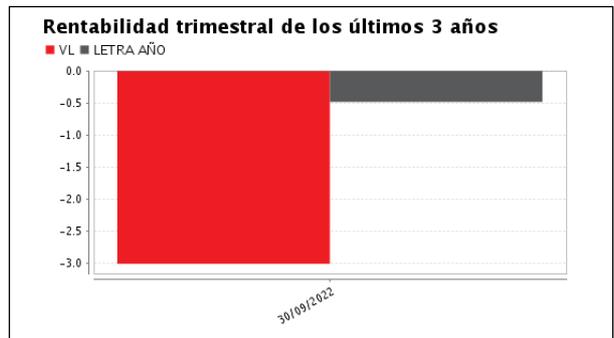
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 6 de mayo del 2022 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,95							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	23-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	01-07-2022				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		4,05							
Ibex-35		16,45							
Letra Tesoro 1 año		1,77							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,74	0,24	0,25	0,25	0,25	1,01	1,02	0,84	

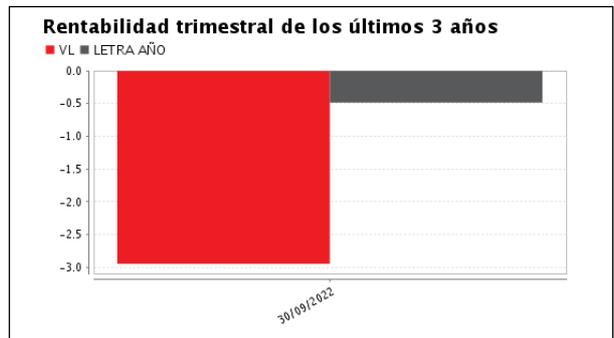
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 6 de mayo del 2022 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,89							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,48	23-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	01-07-2022				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		4,05							
Ibex-35		16,45							
Letra Tesoro 1 año		1,77							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,18	0,19	0,19	0,19	0,76	0,77	0,64	

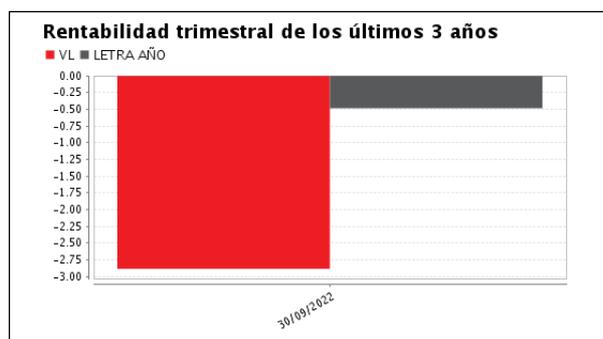
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 6 de mayo del 2022 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## 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			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.715.537	206.935	-0,14
IIC que Replica un Índice	826.935	112.909	-3,02
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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.397.535	95,70	1.432.346	91,27
* Cartera interior	270.438	18,52	200.556	12,78
* Cartera exterior	1.127.447	77,21	1.233.509	78,60
* Intereses de la cartera de inversión	-349	-0,02	-1.720	-0,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	43.993	3,01	110.636	7,05
(+/-) RESTO	18.761	1,28	26.334	1,68
TOTAL PATRIMONIO	1.460.289	100,00 %	1.569.316	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.569.316	1.733.437	1.856.225	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,13	-4,88	-11,80	-21,26
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,92	-5,00	-11,96	-45,58
(+) Rendimientos de gestión	-2,64	-4,70	-11,11	-47,69
+ Intereses	0,05	0,03	0,09	39,40
+ Dividendos	0,12	0,37	0,55	-69,92
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,31	-4,21	-9,22	-48,90
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,64	-1,33	-3,98	14,57
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,13	1,20	2,90	-12,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	-0,78	-1,53	-98,09
± Otros resultados	0,04	0,02	0,08	57,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,30	-0,85	-12,33
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,74	-5,75
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-5,85
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-8,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,07
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,03	-85,94
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-78,99
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-78,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.460.289	1.569.316	1.460.289	

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	142.255	9,76	158.755	10,12
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	90.551	6,20		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>232.806</b>	<b>15,96</b>	<b>158.755</b>	<b>10,12</b>
TOTAL RV COTIZADA	37.631	2,58	41.801	2,66
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>37.631</b>	<b>2,58</b>	<b>41.801</b>	<b>2,66</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>270.438</b>	<b>18,54</b>	<b>200.556</b>	<b>12,78</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	774.218	53,01	787.873	50,20
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>774.218</b>	<b>53,01</b>	<b>787.873</b>	<b>50,20</b>
TOTAL RV COTIZADA	232.783	15,90	272.618	17,38
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>232.783</b>	<b>15,90</b>	<b>272.618</b>	<b>17,38</b>
<b>TOTAL IIC</b>	<b>123.007</b>	<b>8,42</b>	<b>174.078</b>	<b>11,08</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>1.130.008</b>	<b>77,33</b>	<b>1.234.569</b>	<b>78,66</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.400.446</b>	<b>95,87</b>	<b>1.435.126</b>	<b>91,44</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.

#### 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
FUT. EUR/USD 12/22 EUROPEAN STYLE FX	Compra de opciones "call"	51.728	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		51728	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>51728</b>	
IREN SPA 1.5 24/10/27 (EUR)	Ventas al contado	261	Inversión
ITALY (REPUBLIC OF) 0 15/12/24 (EUR)	Ventas al contado	1.929	Inversión
COFINIMMO SA 0.875 02/12/30 (EUR)	Ventas al contado	286	Inversión
Total subyacente renta fija		2476	
SUBY. FUT CHF/EUR (CME)	Futuros vendidos	125	Inversión
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros vendidos	7.395	Inversión
FUT. EUR/NOK FUTURE (IFUS) 12/22	Futuros comprados	126	Inversión
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros vendidos	14.114	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		21760	
DJ STOXX 600 INDEX	Futuros vendidos	123.976	Inversión
FUT. MSCI EUROPE INDEX 12/22	Futuros comprados	3.573	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT. EURO BOBL 12/22	Futuros comprados	6.935	Inversión
DJ EURO STOXX 50	Futuros comprados	5.692	Inversión
FUT. 10 YR GERMAN BUND 12/22	Futuros vendidos	162.738	Inversión
Total otros subyacentes		302913	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>327149</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

<p>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.</p>
---

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

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

#### Información adicional

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

Tipo medio aplicado en repo con el depositario: 0,49

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 727,27 - 46,99%

Efectivo por ventas con el resto del grupo del depositario actuando como broker o contrapartida (millones euros): 2,01 - 0,13%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 20,84 - 1,35%

Comision de liquidacion e intermediacion por ventas percibidas grupo gestora: 938,26

Comision por liquidacion e intermediacion por compras percibidas grupo gestora: 1.660,49

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 43.182,21

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

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el 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.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha tenido una rentabilidad negativa en el año, en línea con el mercado en el que invierte. La pérdida de rentabilidad viene explicada principalmente por el comportamiento de la renta variable europea y el efecto de los movimientos de tipos de interés y de diferenciales en el crédito investment grade. Los principales detractores de rentabilidad en el año han sido las acciones de Befesa SA, Fluidra SA y Veolia Environment.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto para el fondo un comportamiento negativo en el periodo\*, ya que se ha visto perjudicado por la subida de los tipos de interés y la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte.

El patrimonio del fondo en el periodo\* decreció en un 6,95% hasta 1.460,3 millones de euros.

El número de participes disminuyó en el periodo\* en 1520 lo que supone 46.707 participes para la clase A. El número de participes disminuyó en el periodo\* en 155 lo que supone 3.767 participes para la clase C. El número de participes disminuyó en el periodo\* en 1 lo que supone 45 participes para la clase I.

La rentabilidad del fondo durante el trimestre fue de -3,01% para la clase A, fue de -2,95% para la clase C, y fue de -2,89% para la clase I.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,31% durante el trimestre para la clase A, 0,24% para la clase C y 0,18% para la clase I.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de 0,46%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,48% para las clases A, C e I.

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

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad trimestral de la Letra del Tesoro a 1 año en -2,52% y superior a la rentabilidad trimestral del IBEX 35 en 6,03% en el pasado trimestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

La clase C obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad trimestral de la Letra del Tesoro a 1 año en -2,46% y superior a la rentabilidad trimestral del IBEX 35 en 6,09% en el pasado trimestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

La clase I obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad trimestral de la Letra del Tesoro a 1 año en -2,40% y superior a la rentabilidad trimestral del IBEX 35 en 6,15% en el pasado trimestre, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que el fondo invierte.

En el párrafo siguiente, donde se describe la actividad normal de gestión del fondo durante el periodo se puede obtener un mayor detalle de cual han sido los factores que han llevado a estas diferencias de rentabilidad del fondo y estos índices.

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -2,81% en el periodo\*.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del trimestre los Bancos Centrales han continuado subiendo los tipos de interés para atajar la elevada inflación. Desde agosto se han dado semanas de fuertes caídas en línea con la revisión a la baja de las previsiones de crecimiento y la progresiva ralentización de la actividad económica. En este escenario, continuamos apostando por un posicionamiento cauto, con foco en la búsqueda de diversificación.

En este escenario, hemos reducido significativamente exposición bursátil (11,4% a final de septiembre), destacando la venta del fondo temático Nordea 1 Global Climate and Environment Fund y que hemos liquidado posición en bolsa americana. Respecto a la renta fija, mantenemos duraciones bajas en cartera, reforzando peso en activos monetarios. Por la parte de crédito, hemos reducido riesgo vendiendo la totalidad de las posiciones en crédito high yield y deuda emergente. La duración de la cartera de renta fija a final de septiembre es 2,9 años.

El fondo mantiene inversión en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras: BlackRock Asset Management Ireland, BNP Paribas Asset Management Luxembourg, DWS Investment S.A. El porcentaje total invertido en otras IICs supone el 8,79% de los activos de la cartera del fondo.

Adicionalmente, se indica que el ratio de gastos indirectos netos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs correspondiente al acumulado del año 2022 ha sido de 0,0242% sobre el patrimonio medio del fondo, estando dicha cantidad incluida en el ratio de gastos que aparece en el apartado 2.2 de este informe trimestral.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente. Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 24,82% en el periodo, y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo de 98,80%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el Fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el trimestre ha sido de

4,05%.

La volatilidad de las Letras del Tesoro a un año ha sido de 1,77% y del Ibex 35 de 16,45% para el mismo trimestre. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. El VaR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas 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 del 2022 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001352576 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.00 2023-12-12	EUR	4.388	0,30	4.439	0,28
XS1979491559 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.20 2024-01-31	EUR	527	0,04	534	0,03
ES0000012F76 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.50 2030-04-30	EUR	1.748	0,12	1.850	0,12
ES0000090797 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 1.88 2028-10-31	EUR	574	0,04	602	0,04
ES0001351453 - RFIJA JUNTA DE CASTILL 1.20 2026-10-13	EUR	1.952	0,13	2.009	0,13
XS2250026734 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.00 2026-04-30	EUR	3.239	0,22	3.325	0,21
ES00000123X3 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 4.40 2023-10-31	EUR	1	0,00	1	0,00
ES0000101966 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 0.83 2027-07-30	EUR	1.466	0,10	1.524	0,10
ES0001351396 - RFIJA JUNTA DE CASTILL 4.00 2024-04-30	EUR	3.290	0,23	3.335	0,21
ES0000012G34 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 1.25 2030-10-31	EUR	3.927	0,27	2.975	0,19
ES0000012H33 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2024-05-31	EUR	8.437	0,58	8.582	0,55
ES0000012G91 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2026-01-31	EUR	3.763	0,26	3.860	0,25
ES0000012I32 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.50 2031-10-31	EUR	2.853	0,20	4.058	0,26
ES0000012H41 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.10 2031-04-30	EUR	4.295	0,29	4.568	0,29
ES0000012K20 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.70 2032-04-30	EUR	3.088	0,21	3.303	0,21
ES0000012K61 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 2.55 2032-10-31	EUR	1.768	0,12	894	0,06
ES0000012I08 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2028-01-31	EUR	3.305	0,23	3.445	0,22
ES0000012K38 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2025-05-31	EUR	14.620	1,00	7.658	0,49
ES0000012J15 - SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	4.701	0,32	4.865	0,31
XS2412060092 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.00 2025-04-30	EUR			7.567	0,48
XS2173111282 - RFIJA INSTITUTO DE CRE 0.25 2024-04-30	EUR	409	0,03	415	0,03
ES0000099178 - RFIJA JUNTA DE EXTREMA 3.88 2024-03-14	EUR	553	0,04	560	0,04
ES0000012K53 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.80 2029-07-30	EUR	1.627	0,11	407	0,03
ES0001352618 - RFIJA GALICIA AUTONOMO 0.27 2028-07-30	EUR	2.557	0,18	2.676	0,17
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>73.087</b>	<b>5,02</b>	<b>73.452</b>	<b>4,70</b>
ES0001352568 - RFIJA XUNTA DE GALICIA 0.00 2022-12-12	EUR	5.513	0,38	5.515	0,35
ES0378641338 - RFIJA FADE FONDO DE  0.50 2023-06-17	EUR	991	0,07	999	0,06
ES0000012F84 - RFIJA SPAIN GOVERNMENT 0.00 2023-04-30	EUR	28.391	1,94	28.531	1,82
ES0000090573 - RFIJA AUTONOMOUS COMMU 5.00 2022-07-13	EUR			5.041	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101636 - RFIIJA AUTONOMOUS COMMU 3.88 2022-09-01	EUR			3.045	0,19
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>34.895</b>	<b>2,39</b>	<b>43.131</b>	<b>2,74</b>
XS1527758145 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 1.00 2024-03-07	EUR	2.008	0,14	2.035	0,13
XS2055758804 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	2.804	0,19	2.846	0,18
ES0243307016 - RFIIJA KUTXABANK SA 0.50 2027-10-14	EUR	1.784	0,12	1.853	0,12
XS2484587048 - RFIIJA TELEFONICA EMIS 2.59 2031-05-25	EUR	180	0,01	191	0,01
XS2297549391 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.50 2029-02-09	EUR	316	0,02	331	0,02
ES0378641320 - RFIIJA FADE FONDO DE  0.85 2023-12-17	EUR	1.081	0,07	1.096	0,07
ES0380907057 - RFIIJA UNICAJA BANCO 4.50 2025-06-30	EUR	696	0,05	705	0,04
XS2081491727 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	1.709	0,12	1.741	0,11
XS1799545329 - RFIIJA ACS SERVICIOS CO 1.88 2026-04-20	EUR	917	0,06	944	0,06
ES0200002022 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 0.80 2023-07-05	EUR			1.026	0,07
ES0200002030 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 1.25 2026-05-04	EUR	1.706	0,12	1.760	0,11
XS2153405118 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 0.88 2025-06-16	EUR	1.048	0,07	1.072	0,07
ES0378641346 - RFIIJA FADE FONDO DE  0.05 2024-09-17	EUR	963	0,07	981	0,06
XS2081500907 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 1.66 2026-12-04	EUR	2.122	0,15	2.184	0,14
XS2182404298 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.75 2025-06-04	EUR			861	0,05
ES0200002055 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 0.55 2030-04-30	EUR	2.490	0,17	2.641	0,17
ES0415306051 - RFIIJA CAJA RURAL DE NA 0.62 2023-12-01	EUR	1.859	0,13	1.886	0,12
XS2455983861 - RFIIJA IBERDROLA FINANZ 1.38 2032-03-11	EUR	657	0,05	694	0,04
XS2258971071 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.38 2026-11-18	EUR	1.138	0,08	1.174	0,07
ES0213679JR9 - RFIIJA BANKINTER SA 0.62 2027-10-06	EUR	2.362	0,16	2.474	0,16
XS1820037270 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.38 2025-05-14	EUR	1.939	0,13	1.979	0,13
XS2063247915 - RFIIJA BANCO SANTANDER  0.30 2026-10-04	EUR	1.308	0,09	1.353	0,09
XS1072141861 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 3.50 2024-05-27	EUR	3.370	0,23	3.419	0,22
XS2535283548 - RFIIJA BANCO DE CREDITO 8.00 2026-09-22	EUR	797	0,05		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>33.255</b>	<b>2,28</b>	<b>35.246</b>	<b>2,24</b>
ES0200002014 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 1.88 2022-09-22	EUR			6.927	0,44
ES0200002022 - RFIIJA ADIF ALTA VELOC 0.80 2023-07-05	EUR	1.018	0,07		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>1.018</b>	<b>0,07</b>	<b>6.927</b>	<b>0,44</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>142.255</b>	<b>9,76</b>	<b>158.755</b>	<b>10,12</b>
ES0000012F92 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 0.10 2022-10-03	EUR	74.639	5,11		
ES0L02210075 - REPO SPAIN LETRAS DEL T 0.10 2022-10-03	EUR	15.912	1,09		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>90.551</b>	<b>6,20</b>		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>232.806</b>	<b>15,96</b>	<b>158.755</b>	<b>10,12</b>
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	3.984	0,27	6.968	0,44
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	6.293	0,43	7.055	0,45
ES0129743318 - ACCIONES ELECNCOR SA	EUR	3.024	0,21	3.539	0,23
ES0105079000 - ACCIONES GREENERGY RENOVABLES	EUR	4.813	0,33	5.243	0,33
ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FE	EUR	6.362	0,44	7.722	0,49
ES0119037010 - ACCIONES CLINICA BAVIERA SA	EUR	4.320	0,30	5.210	0,33
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	8.834	0,60	6.062	0,39
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>37.631</b>	<b>2,58</b>	<b>41.801</b>	<b>2,66</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>37.631</b>	<b>2,58</b>	<b>41.801</b>	<b>2,66</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>270.438</b>	<b>18,54</b>	<b>200.556</b>	<b>12,78</b>
DE0001102473 - RFIIJA BUNDESREPUBLIK D 0.00 2029-08-15	EUR	1.646	0,11	10.731	0,68
IT0005436693 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 0.60 2031-08-01	EUR	1.132	0,08	3.799	0,24
EU000A3KTGV8 - RFIIJA EUROPEAN UNION 0.00 2026-07-06	EUR	1.242	0,09	1.287	0,08
FR001400AIN5 - RFIIJA FRENCH REPUBLIC  0.75 2028-02-25	EUR	12.543	0,86	4.908	0,31
IE00BKFCV568 - RFIIJA IRELAND GOVERNME 0.20 2027-05-15	EUR	3.824	0,26	3.957	0,25
IE00BKFCV899 - RFIIJA IRELAND GOVERNME 0.20 2030-10-18	EUR	1.392	0,10	1.459	0,09
BE0000354630 - RFIIJA BELGIUM GOVERNME 0.35 2032-06-22	EUR	2.959	0,20		
IT0005403396 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 0.95 2030-08-01	EUR	1.767	0,12	1.904	0,12
DE0001141802 - RFIIJA BUNDESobligation 0.00 2024-10-18	EUR	12.112	0,83	12.298	0,78
DE0001141869 - RFIIJA BUNDESobligation 1.30 2027-10-15	EUR	15.661	1,07		
FR0013341682 - RFIIJA FRENCH REPUBLIC  0.75 2028-11-25	EUR	6.030	0,41	13.601	0,87
IT0005484552 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 1.10 2027-04-01	EUR	1.877	0,13	1.981	0,13
EU000A1Z99M6 - RFIIJA EUROPEAN STABIL 0.00 2024-12-16	EUR	10.163	0,70	10.406	0,66
EU000A287074 - RFIIJA EUROPEAN UNION 0.00 2028-06-02	EUR	999	0,07	1.050	0,07
FR0013508470 - RFIIJA FRENCH REPUBLIC  0.00 2026-02-25	EUR	9.091	0,62	14.390	0,92
FR00140002P5 - RFIIJA CAISSE D AMORTIS 0.00 2028-02-25	EUR	2.009	0,14	2.102	0,13
NL0015031501 - RFIIJA NETHERLANDS GOVE 0.00 2027-01-15	EUR	5.818	0,40	6.002	0,38
PTRAAGOM0001 - RFIIJA REGIAO AUTONOMA  0.60 2026-07-21	EUR	649	0,04	667	0,04
DE0001102457 - RFIIJA BUNDESREPUBLIK D 0.25 2028-08-15	EUR	5.534	0,38	5.773	0,37
DE0001104883 - RFIIJA BUNDESobligation 0.20 2024-06-14	EUR			25.377	1,62
SI0002104196 - RFIIJA REPUBLIC OF SLOV 0.12 2031-07-01	EUR	693	0,05	746	0,05
IT0005439275 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-04-15	EUR	8.425	0,58	8.586	0,55
EU000A1G0EEO - RFIIJA EUROPEAN FINANCI 0.05 2029-10-17	EUR	1.209	0,08	1.282	0,08
FR0013407236 - RFIIJA FRENCH REPUBLIC  0.50 2029-05-25	EUR	1.849	0,13	4.026	0,26
FR0013451507 - RFIIJA FRENCH REPUBLIC  0.00 2029-11-25	EUR	11.782	0,81	12.365	0,79
FR0013510724 - RFIIJA BPIFRANCE FINAN 0.12 2027-02-26	EUR	1.083	0,07	1.121	0,07
FR0013516549 - RFIIJA FRANCE (REPUBLIC) 0.00 2030-11-25	EUR	8.448	0,58	7.821	0,50
XS2122894855 - RFIIJA INTERNATIONAL BAI 0.00 2030-02-21	EUR	1.624	0,11	1.732	0,11
XS2168048564 - RFIIJA EUROPEAN INVESTM 0.00 2027-06-17	EUR	2.057	0,14	2.148	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001102499 - RFIIA BUNDESREPUBLIK D 0.00 2030-02-15	EUR	854	0,06	898	0,06
IT0005454241 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2026-08-01	EUR	1.775	0,12	4.120	0,26
EU000A3K4DD8 - RFIIA EUROPEAN UNION 1.00 2032-07-06	EUR	553	0,04	596	0,04
DE000NRWOK03 - RFIIA STATE OF NORTH R 0.95 2028-03-13	EUR	1.828	0,13	1.927	0,12
XS1912495691 - RFIIA INTERNATIONAL BA 0.62 2027-11-22	EUR	1.823	0,12	1.918	0,12
FR0014002WK3 - RFIIA FRENCH REPUBLIC  0.00 2031-11-25	EUR	3.518	0,24	6.141	0,39
NL0015000LS8 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2029-01-15	EUR	4.410	0,30	3.244	0,21
XS2439543047 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.05 2029-11-15	EUR	2.546	0,17	2.711	0,17
LU2162831981 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2030-04-28	EUR	243	0,02	260	0,02
XS2176621253 - RFIIA EUROFIMA 0.10 2030-05-20	EUR	1.316	0,09	1.408	0,09
DE0001141844 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2026-10-09	EUR	5.944	0,41	6.133	0,39
DE0001141851 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2027-04-16	EUR	9.187	0,63	9.527	0,61
IT0005282527 - RFIIA ITALY BUONI POLI 1.45 2024-11-15	EUR			3.848	0,25
IT0005433690 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.25 2028-03-15	EUR	7.230	0,50	7.675	0,49
IT0005454050 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-01-30	EUR	26.416	1,81	26.848	1,71
EU000A1GVF8 - RFIIA EUROPEAN UNION 3.00 2026-09-04	EUR	3.790	0,26	3.933	0,25
EU000A284451 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2025-11-04	EUR	353	0,02	363	0,02
FR0014003513 - RFIIA FRENCH REPUBLIC  0.00 2027-02-25	EUR	9.112	0,62	9.427	0,60
XS2023679843 - RFIIA KUNTARAOHOITUS OY 0.05 2029-09-06	EUR	177	0,01	188	0,01
PTOTEMOE0035 - RFIIA PORTUGAL OBRIGAC 0.70 2027-10-15	EUR	4.756	0,33	5.422	0,35
AT0000A1VGK0 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.50 2027-04-20	EUR	765	0,05	796	0,05
IT0005437147 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2026-04-01	EUR	3.931	0,27	4.085	0,26
IT0005493298 - RFIIA ITALY BUONI ORD 1.20 2025-08-15	EUR	8.885	0,61	9.225	0,59
IT0005499311 - RFIIA ITALY BUONI ORD 1.75 2024-05-30	EUR	4.759	0,33		
EU000A1G0EK7 - RFIIA EUROPEAN FINANC 0.00 2027-10-13	EUR	1.625	0,11	1.701	0,11
XS2283340060 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2031-01-14	EUR	694	0,05	741	0,05
DE0001102564 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2031-08-15	EUR	10.123	0,69	8.295	0,53
IT0005419848 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.50 2026-02-01	EUR	4.184	0,29	4.345	0,28
XS1207449684 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.12 2025-04-15	EUR	3.057	0,21	3.140	0,20
EU000A3KRJQ6 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2029-07-04	EUR			2.017	0,13
XS2314675997 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.01 2030-11-15	EUR	790	0,05	847	0,05
LU2320463339 - RFIIA LUXEMBOURG GOVER 0.00 2031-03-24	EUR	1.182	0,08	1.269	0,08
AT0000A2CQD2 - RFIIA AUSTRIA GOVERNME 0.00 2030-02-20	EUR	1.574	0,11	1.678	0,11
DE0001102606 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 1.70 2032-08-15	EUR	944	0,06		
IT0005422891 - RFIIA ITALY BUONI POLI 0.90 2031-04-01	EUR	10.383	0,71	9.646	0,61
FR0014007TY9 - RFIIA FRENCH REPUBLIC  0.00 2025-02-25	EUR	17.912	1,23	18.282	1,16
IT0005467482 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.45 2029-02-15	EUR	4.588	0,31	4.912	0,31
FR0014000UG9 - RFIIA CAISSE D AMORTIS 0.00 2026-02-25	EUR	3.350	0,23	3.440	0,22
NL0014555419 - RFIIA NETHERLANDS GOVE 0.00 2030-07-15	EUR	3.721	0,25	3.917	0,25
DE0001104891 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.40 2024-09-13	EUR	8.609	0,59		
BE0000347568 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 0.90 2029-06-22	EUR	3.893	0,27	2.043	0,13
DE0001102507 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2030-08-15	EUR	4.096	0,28	4.915	0,31
DE0001102523 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2027-11-15	EUR			5.375	0,34
IT0005344335 - RFIIA ITALY BUONI POLI 2.45 2023-10-01	EUR	12.769	0,87	12.914	0,82
IT0005482309 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-11-29	EUR	25.605	1,75	25.964	1,65
EU000A3KWCF4 - RFIIA EUROPEAN UNION 0.00 2028-10-04	EUR	1.352	0,09	1.425	0,09
XS2419364653 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2027-11-15	EUR	1.404	0,10	1.473	0,09
BE0000337460 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 1.00 2026-06-22	EUR	4.561	0,31		
BE0000352618 - RFIIA BELGIUM GOVERNME 0.00 2031-10-22	EUR	1.008	0,07		
IT0005424251 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-01-15	EUR	1	0,00	1	0,00
DE0001141810 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2025-04-11	EUR			3.212	0,20
XS2388495942 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.00 2026-12-22	EUR	3.052	0,21	3.179	0,20
EU000A3K7MW2 - RFIIA EUROPEAN UNION 1.62 2029-12-04	EUR	1.627	0,11		
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>369.892</b>	<b>25,33</b>	<b>396.948</b>	<b>25,27</b>
FR0013283686 - RFIIA FRENCH REPUBLIC  0.00 2023-03-25	EUR	13.070	0,90	13.103	0,83
DE0001104842 - RFIIA BUNDES OBLIGATION 0.00 2023-06-16	EUR	15.613	1,07	15.667	1,00
FR0013479102 - RFIIA FRENCH REPUBLIC  0.00 2023-02-25	EUR	20.959	1,44	20.993	1,34
IT0005494502 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2023-05-12	EUR	39.886	2,73		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>89.528</b>	<b>6,14</b>	<b>49.763</b>	<b>3,17</b>
XS2103014291 - RFIIA E.ON SE 0.38 2027-09-29	EUR	852	0,06	879	0,06
XS2207430120 - RFIIA TENNENT HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR	1.544	0,11	1.577	0,10
XS1808739459 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.88 2025-04-22	EUR	1.144	0,08	1.166	0,07
XS2209794408 - RFIIA KFW 0.00 2028-09-15	EUR	4.396	0,30	4.623	0,29
XS2009891479 - RFIIA VATTENFALL AB 0.50 2026-06-24	EUR	2.561	0,18	2.633	0,17
DE000NWB0AG1 - RFIIA NRW BANK 0.62 2029-02-02	EUR	1.503	0,10	1.591	0,10
XS2010036874 - RFIIA ORSTED A/S 1.75 3019-12-09	EUR	1.921	0,13	1.923	0,12
XS2311407352 - RFIIA BANK OF IRELAND  0.38 2027-05-10	EUR	1.011	0,07	1.042	0,07
XS2412044567 - RFIIA RWEE AG 0.50 2028-11-26	EUR	1.562	0,11	1.622	0,10
FR0013325172 - RFIIA DANONE SA 1.00 2025-03-26	EUR	2.501	0,17	2.540	0,16
FR0013367406 - RFIIA BPCE SA 0.62 2023-09-26	EUR			1.382	0,09
XS2317069685 - RFIIA INTESA SANPAOLO  0.75 2028-03-16	EUR	1.453	0,10	1.529	0,10
XS1720192696 - RFIIA ORSTED A/S 2.25 3017-11-24	EUR	3.034	0,21	3.048	0,19
XS1218319702 - RFIIA UNIBAIL RODAMCO  1.00 2025-03-14	EUR	460	0,03	468	0,03
XS2229434852 - RFIIA ERG SPA 0.50 2027-09-11	EUR	1.562	0,11	1.627	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2233120554 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2027-09-22	EUR	2.612	0,18	2.748	0,18
XS1960260021 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 1.38 2024-03-07	EUR	1.592	0,11	1.608	0,10
XS2068969067 - RFIIA RABOBANK NEDERLA 0.25 2026-10-30	EUR	2.544	0,17	2.615	0,17
XS1980270810 - RFIIA TERNA RETE ELETT 1.00 2026-04-10	EUR	537	0,04	555	0,04
XS2388457264 - RFIIA KFW 0.00 2031-09-15	EUR	9.274	0,64	9.935	0,63
XS2190256706 - RFIIA SNAM SPA 0.75 2030-06-17	EUR			1.358	0,09
XS1890709774 - RFIIA MITSUBISHI UFJ F 0.98 2023-10-09	EUR			3.438	0,22
XS1890845875 - RFIIA IBERDROLA INTERN 3.25 2045-02-12	EUR	1.890	0,13	1.910	0,12
XS1702729275 - RFIIA INNOGY FINANCE B 1.25 2027-10-19	EUR	2.296	0,16	2.381	0,15
BE0002832138 - RFIIA KBC GROEP NV 0.25 2027-03-01	EUR	1.047	0,07	1.077	0,07
XS1904690341 - RFIIA PROLOGIS INTERNA 2.38 2030-11-14	EUR	310	0,02	325	0,02
IT0005413171 - RFIIA ITALY BUONI ORD 1.65 2030-12-01	EUR	2.649	0,18	2.858	0,18
DE000A30VPL3 - RFIIA AMPRION GMBH 3.45 2027-09-22	EUR	295	0,02		
DE000A3H2ZX9 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR	2.799	0,19	2.951	0,19
FR0013213295 - RFIIA ELECTRICITE DE F 1.00 2026-10-13	EUR	1.219	0,08	1.257	0,08
FR0013398229 - RFIIA ENGIE SA 3.25 2049-02-28	EUR	3.446	0,24	3.404	0,22
FR0013426731 - RFIIA REGIE AUTONOME D 0.35 2029-06-20	EUR	1.985	0,14	2.084	0,13
FR0013428489 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2027-06-21	EUR	3.300	0,23	3.418	0,22
FR0013464930 - RFIIA BPCE SA 0.12 2024-12-04	EUR	565	0,04	576	0,04
FR0014000Y93 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  0.12 2027-12-09	EUR	1.626	0,11	1.685	0,11
FR0014007LL3 - RFIIA BPCE SA 0.00 2028-01-14	EUR	1.102	0,08	1.141	0,07
FR001400AFO9 - RFIIA SUEZ 2.88 2034-05-24	EUR	333	0,02	357	0,02
XS1721244371 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.88 2049-05-22	EUR	1.968	0,13	1.963	0,13
BE6325493268 - RFIIA Cofinimmo 0.88 2030-12-02	EUR	287	0,02	296	0,02
XS2531420656 - RFIIA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	767	0,05		
XS2534976886 - RFIIA A2A SPA 4.50 2030-09-19	EUR	1.474	0,10		
XS2340236327 - RFIIA GOVERNOR & CO 1.38 2031-08-11	EUR	820	0,06	856	0,05
XS2463505581 - RFIIA E.ON SE 0.88 2025-01-08	EUR	206	0,01	211	0,01
XS2066706818 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	1.905	0,13	1.933	0,12
XS2268340010 - RFIIA SNAM SPA 0.00 2028-12-07	EUR	1.852	0,13	1.973	0,13
XS2388449758 - RFIIA NATIONALE NEDERL 0.50 2028-09-21	EUR	1.125	0,08	1.172	0,07
XS2389343380 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 0.50 2029-09-23	EUR	2.720	0,19	2.833	0,18
XS2490471807 - RFIIA ORSTED A/S 2.25 2028-06-14	EUR	94	0,01	98	0,01
XS2491738352 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.12 2025-03-28	EUR	986	0,07	1.011	0,06
DE000A3E5XN1 - RFIIA KFW 0.12 2032-01-09	EUR	1.018	0,07	1.090	0,07
DE000A3T0X22 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-10-27	EUR	1.210	0,08	1.267	0,08
DE000A3T0X97 - RFIIA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	1.176	0,08	1.213	0,08
FR0013372299 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 1.12 2028-10-22	EUR	3.609	0,25	3.771	0,24
FR0013384567 - RFIIA LA POSTE 1.45 2028-11-30	EUR	1.282	0,09	1.346	0,09
FR0013415692 - RFIIA LA BANQUE POSTAL 1.38 2029-04-24	EUR	1.516	0,10	1.596	0,10
FR0013536661 - RFIIA SOCIETE GENERALE 0.88 2028-09-22	EUR	503	0,03	523	0,03
FR0014000AU2 - RFIIA AGENCE FRANCAISE 0.00 2027-10-28	EUR	1.505	0,10	1.567	0,10
XS2331327564 - RFIIA KFW 0.00 2029-06-15	EUR	4.717	0,32	4.969	0,32
XS2332186001 - RFIIA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR	992	0,07	1.040	0,07
XS2233121792 - RFIIA SATO OY 1.38 2028-02-24	EUR	556	0,04	578	0,04
XS2353473692 - RFIIA RAIFFEISEN BANK 1.38 2033-06-17	EUR	346	0,02	354	0,02
XS2257961818 - RFIIA UPM-KYMMENE CORP 0.12 2028-11-19	EUR	956	0,07	982	0,06
XS2463518998 - RFIIA E.ON SE 1.62 2031-03-29	EUR	1.359	0,09	1.454	0,09
XS2166209176 - RFIIA NORDIC INVESTMEN 0.00 2027-04-30	EUR	1.240	0,08	1.299	0,08
XS2173114542 - RFIIA SBAB BANK AB 0.50 2025-05-13	EUR	1.120	0,08	1.144	0,07
XS2473687106 - RFIIA ASML HOLDING NV 2.25 2032-05-17	EUR			317	0,02
XS2475502832 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 2.38 2027-05-04	EUR	745	0,05	766	0,05
XS2478299204 - RFIIA TENNET HOLDING B 2.12 2029-11-17	EUR	862	0,06	908	0,06
XS2079107830 - RFIIA SKF AB 0.88 2029-11-15	EUR	487	0,03	528	0,03
XS2487054004 - RFIIA ABN AMRO BANK NV 2.38 2027-06-01	EUR	930	0,06	962	0,06
XS1789176846 - RFIIA PROLOGIS INTERNA 1.75 2028-03-15	EUR	1.336	0,09	1.381	0,09
XS1694219780 - RFIIA SUMITOMO MITSUI  0.93 2024-10-11	EUR	1.332	0,09	1.352	0,09
XS2001175657 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 0.50 2026-05-22	EUR	2.632	0,18	2.701	0,17
PTEDPNM0015 - RFIIA EDP ENERGIAS D 1.62 2027-04-15	EUR	1.016	0,07	1.050	0,07
XS1938381628 - RFIIA SNCF RESEAU 0.88 2029-01-22	EUR	3.856	0,26	4.045	0,26
BE0002755362 - RFIIA FLUVIUS SYSTEM O 0.25 2030-12-02	EUR	1.210	0,08	1.227	0,08
XS2009861480 - RFIIA ESB FINANCE LTD 1.12 2030-06-11	EUR	1.801	0,12	1.937	0,12
DE000BLB6JJO - RFIIA BAYERISCHE LANDE 0.12 2028-02-10	EUR	976	0,07	1.014	0,06
DE000NWB0AN7 - RFIIA NRW BANK 0.00 2031-07-28	EUR	821	0,06	883	0,06
FR0013450822 - RFIIA CREDIT MUTUEL AR 0.38 2028-10-03	EUR	967	0,07	1.011	0,06
FR0013465358 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2026-06-04	EUR	1.460	0,10	3.821	0,24
XS2532312548 - RFIIA STATKRAFT AS 2.88 2029-09-13	EUR	289	0,02		
XS213390521 - RFIIA VATTENFALL AB 0.05 2025-10-15	EUR	1.163	0,08	1.192	0,08
XS1937665955 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.50 2025-07-21	EUR	1.411	0,10	1.452	0,09
XS2442768227 - RFIIA SKANDINAVISKA EN 0.75 2027-08-09	EUR	1.287	0,09	1.331	0,08
XS2344569038 - RFIIA SELP FINANCE SARL 0.88 2029-05-27	EUR	1.478	0,10	1.608	0,10
XS2047500769 - RFIIA E.ON SE 0.00 2024-08-28	EUR	3.037	0,21	3.088	0,20
XS2348325494 - RFIIA TENNET HOLDING B 0.50 2031-06-09	EUR	688	0,05	729	0,05
XS2457496359 - RFIIA A2A SPA 1.50 2028-03-16	EUR	226	0,02	239	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2459544339 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	175	0,01	182	0,01
XS2390861362 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2026-09-28	EUR	4.043	0,28	4.210	0,27
XS1591694481 - RFIIA TENNENT HOLDING B 3.00 2049-06-01	EUR	1.639	0,11	1.642	0,10
XS2398710546 - RFIIA VESTEDA FINANCE  0.75 2031-10-18	EUR	988	0,07	1.032	0,07
XS2100663579 - RFIIA DIGITAL DUTCH FI 0.62 2025-07-15	EUR			2.131	0,14
FR0014000MX1 - RFIIA SFIL SA 0.00 2028-11-23	EUR	429	0,03	448	0,03
XS2305244241 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-02-23	EUR	865	0,06	893	0,06
XS2306621934 - RFIIA LANDSBANKINN HF 0.38 2025-05-23	EUR	1.652	0,11	1.733	0,11
XS2308298962 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.38 2028-03-03	EUR	1.121	0,08	1.155	0,07
DE000A3E5L98 - RFIIA EWE AG 0.25 2028-06-08	EUR	1.609	0,11	1.672	0,11
FR0013385515 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  0.75 2023-12-05	EUR	2.631	0,18	2.672	0,17
FR0013535150 - RFIIA ICADE SANTE SAS 1.38 2030-09-17	EUR	1.555	0,11	1.636	0,10
XS2018636600 - RFIIA KONINKLIJKE AHOLJ 0.25 2025-06-26	EUR	356	0,02	361	0,02
XS1828037587 - RFIIA TENNENT HOLDING B 1.38 2028-06-05	EUR	1.368	0,09	1.419	0,09
CH1130818847 - RFIIA SWISS LIFE FINAN 0.50 2031-09-15	EUR	2.783	0,19	3.033	0,19
BE633133039 - RFIIA ARGENTA SPAARBAN 1.38 2029-02-08	EUR	1.219	0,08	1.280	0,08
XS2434791690 - RFIIA CTP BV 0.88 2026-01-20	EUR			1.077	0,07
XS2343340852 - RFIIA AIB GROUP PLC 0.50 2027-11-17	EUR	1.255	0,09	3.467	0,22
XS2052503872 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.01 2024-09-16	EUR	1.878	0,13	1.912	0,12
XS2259867039 - RFIIA ISLANDSBANKI HF 0.50 2023-11-20	EUR	549	0,04	558	0,04
XS2265968284 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 0.01 2027-12-02	EUR	779	0,05	811	0,05
XS2176686546 - RFIIA CREDIT SUISSE AG 0.45 2025-05-19	EUR	1.301	0,09	1.333	0,08
XS1881533563 - RFIIA IREN SPA 1.95 2025-09-19	EUR			1.934	0,12
XS2381853279 - RFIIA NATIONAL GRID PL 0.25 2028-09-01	EUR	794	0,05	820	0,05
XS2089368596 - RFIIA INTESA SANPAOLO  0.75 2024-12-04	EUR	2.496	0,17	2.545	0,16
XS1704789590 - RFIIA IREN SPA 1.50 2027-10-24	EUR	499	0,03	521	0,03
XS2412556461 - RFIIA CREDITO EMILIANO 1.12 2028-01-19	EUR	1.220	0,08	1.277	0,08
FR0013507647 - RFIIA SNCF EPIC 0.62 2030-04-17	EUR	1.710	0,12	1.802	0,11
FR001400CKA4 - RFIIA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	676	0,05		
XS2527451905 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 2.62 2029-09-05	EUR	647	0,04		
XS2531420730 - RFIIA ALLIANDER NV 2.62 2027-09-09	EUR	607	0,04		
XS2436807866 - RFIIA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR	1.079	0,07	1.106	0,07
XS2360041474 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 0.50 2031-09-22	EUR	1.032	0,07	1.123	0,07
XS2482887879 - RFIIA RWE AG 2.75 2030-05-24	EUR	906	0,06	948	0,06
XS2384734542 - RFIIA NIBC BANK NV 0.25 2026-09-09	EUR	2.583	0,18	2.663	0,17
XS2485360981 - RFIIA HERA SPA 2.50 2029-05-25	EUR	494	0,03	517	0,03
XS2487016250 - RFIIA STEDIN HOLDING N 2.38 2030-06-03	EUR	719	0,05	752	0,05
XS2297882644 - RFIIA VATTENFALL AB 0.12 2029-02-12	EUR	534	0,04	561	0,04
DE000A3MP7H9 - RFIIA KFW 0.00 2027-04-30	EUR	2.261	0,15	2.358	0,15
DE000BHY0GU5 - RFIIA BERLIN HYP AG 0.50 2023-09-26	EUR			1.374	0,09
DE000NWB0AJ5 - RFIIA NRW BANK 0.00 2030-02-18	EUR	2.031	0,14	2.164	0,14
XS2312733871 - RFIIA FAURECIA AUTOMOT 2.38 2029-06-15	EUR	184	0,01	191	0,01
FR00140005J1 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.38 2027-10-14	EUR	1.627	0,11	1.682	0,11
FR0014005ZP8 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2029-10-26	EUR	1.022	0,07	1.078	0,07
XS1414146669 - RFIIA KFW 0.05 2024-05-30	EUR	1.638	0,11	1.668	0,11
XS1732400319 - RFIIA FERROVIE DELLO S 0.88 2023-12-07	EUR	997	0,07	1.010	0,06
XS2047619064 - RFIIA POSTNL NV 0.62 2026-09-23	EUR	1.074	0,07	1.104	0,07
XS1848875172 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 0.38 2023-07-03	EUR			988	0,06
XS2361416915 - RFIIA LATVIA (REPUBLIC 0.00 2029-01-24	EUR	534	0,04	563	0,04
XS2067135421 - RFIIA CREDIT AGRICOLE  0.38 2025-10-21	EUR	2.652	0,18	2.694	0,17
BE0974365976 - RFIIA KBC GROEP NV 0.38 2027-06-16	EUR	789	0,05	814	0,05
XS2080205367 - RFIIA ROYAL BANK OF SC 0.75 2025-11-15	EUR	746	0,05	761	0,05
XS1891174341 - RFIIA DIGITAL EURO FIN 2.50 2026-01-16	EUR	2.586	0,18	2.674	0,17
XS1893621026 - RFIIA EDP FINANCE BV 1.88 2025-10-13	EUR	3.650	0,25	3.741	0,24
XS1716820029 - RFIIA BARCLAYS PLC 0.62 2023-11-14	EUR	1.895	0,13	1.898	0,12
IT0005474330 - RFIIA ITALY BUONI ORD 0.00 2024-12-15	EUR	7.181	0,49	10.315	0,66
XS2209023402 - RFIIA TERNA RETE ELET 0.75 2032-07-24	EUR	464	0,03	506	0,03
XS1909186451 - RFIIA ING GROEP NV 2.50 2030-11-15	EUR	453	0,03	477	0,03
DE000CZ45W57 - RFIIA COMMERZBANK AG 3.00 2027-09-14	EUR	1.853	0,13	977	0,06
XS2112475509 - RFIIA PROLOGIS EURO FI 0.38 2028-02-06	EUR	1.037	0,07	1.068	0,07
FR0013405537 - RFIIA BNP PARIBAS SA 1.12 2024-08-28	EUR	2.347	0,16	2.373	0,15
FR0014006NI7 - RFIIA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-05-30	EUR	2.671	0,18	2.777	0,18
XS2533012790 - RFIIA COCA COLA HBC FI 2.75 2025-09-23	EUR	503	0,03		
XS2536364081 - RFIIA CITIGROUP INC 3.71 2028-09-22	EUR	1.305	0,09		
XS1750986744 - RFIIA ENEL FINANCE INT 1.12 2026-09-16	EUR	2.195	0,15	2.278	0,15
XS2300208928 - RFIIA SNAM SPA 0.00 2025-08-15	EUR	794	0,05	816	0,05
XS2303052695 - RFIIA CTP BV 0.75 2027-02-18	EUR	603	0,04	599	0,04
DE000CB0HRQ9 - RFIIA COMMERZBANK AG 0.75 2026-03-24	EUR	273	0,02	280	0,02
DE000LB2CW16 - RFIIA LANDESBANK BADEN 0.38 2031-02-21	EUR			1.658	0,11
XS2411178630 - RFIIA BAYERISCHE LANDE 1.38 2032-11-22	EUR			2.907	0,19
XS2221845683 - RFIIA MUNICH RE 1.25 2041-05-26	EUR	286	0,02	307	0,02
XS2053052895 - RFIIA EDP FINANCE BV 0.38 2026-09-16	EUR	1.629	0,11	1.680	0,11
XS2356091269 - RFIIA DE VOLKSBANK NV 0.25 2026-06-22	EUR	1.036	0,07	1.061	0,07
XS2056491587 - RFIIA ASSICURAZIONI GE 2.12 2030-10-01	EUR	523	0,04	555	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2364754098 - RFIIA ARION BANKI HF 0.38 2025-07-14	EUR	3.264	0,22	3.428	0,22
XS2169243479 - RFIIA SWISSCOM FINANCE 0.38 2028-11-14	EUR			888	0,06
XS2079316753 - RFIIA NORD/LB LUXEMBOU 0.05 2025-01-28	EUR	1.220	0,08	1.252	0,08
XS2482936247 - RFIIA RWE AG 2.12 2026-05-24	EUR	315	0,02	324	0,02
XS2491189408 - RFIIA AZA SPA 2.50 2026-06-15	EUR	472	0,03	491	0,03
XS2491738949 - RFIIA VOLKSWAGEN INTER 3.75 2027-09-28	EUR	491	0,03	507	0,03
XS2193956716 - RFIIA HYPOE NOE LANDES 0.38 2024-06-25	EUR	2.132	0,15	2.157	0,14
XS1999841445 - RFIIA KFW 0.01 2027-05-05	EUR	7.523	0,52	7.837	0,50
BE0002875566 - RFIIA KBC GROEP NV 3.00 2030-08-25	EUR	1.352	0,09		
XS2104915033 - RFIIA NATIONAL GRID EL 0.19 2025-01-20	EUR	2.009	0,14	2.034	0,13
XS2529233814 - RFIIA INTESA SANPAOLO  4.75 2027-09-06	EUR	1.089	0,07		
XS2343510520 - RFIIA KELLOGG CO 0.50 2029-05-20	EUR	1.571	0,11	1.636	0,10
XS2358287238 - RFIIA UBS AG/LONDON 0.01 2026-06-29	EUR	2.150	0,15	2.219	0,14
XS1691909920 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.96 2024-10-16	EUR	785	0,05	796	0,05
XS2491963638 - RFIIA AIB GROUP PLC 3.62 2026-07-04	EUR	1.442	0,10		
ES0200002063 - RFIIA ADIF ALTA VELOC 0.55 2031-10-31	EUR	1.574	0,11	1.676	0,11
DE000C240NG4 - RFIIA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR			1.497	0,10
DE000NWB0AL1 - RFIIA NRW BANK 0.00 2031-02-03	EUR	1.405	0,10	1.506	0,10
FR00140005B8 - RFIIA SOCIETE DU GRAND 0.00 2030-11-25	EUR	483	0,03	509	0,03
FR001400AFL5 - RFIIA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	819	0,06	859	0,05
BE6328785207 - RFIIA BELFIUS BANK SA 0.38 2027-06-08	EUR	1.446	0,10	1.486	0,09
XS1632897762 - RFIIA TENNETHOLDING B 0.75 2025-06-26	EUR	1.570	0,11	1.601	0,10
XS2433244246 - RFIIA E.ON SE 0.88 2034-10-18	EUR	855	0,06	932	0,06
XS2152899584 - RFIIA E.ON SE 1.00 2025-10-07	EUR	282	0,02	288	0,02
XS2455401328 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.25 2026-03-23	EUR	339	0,02	351	0,02
XS2455401757 - RFIIA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	227	0,02	242	0,02
XS2360310044 - RFIIA UNICREDIT SPA 0.80 2029-07-05	EUR	712	0,05	752	0,05
XS2066706909 - RFIIA ENEL FINANCE INT 0.38 2027-06-17	EUR	1.698	0,12	1.779	0,11
XS2384723263 - RFIIA MONDELEZ INTERNA 0.25 2029-09-09	EUR	1.457	0,10	1.513	0,10
XS2289877941 - RFIIA TESCO CORPORATE  0.38 2029-07-27	EUR			1.237	0,08
XS1797138960 - RFIIA IBERDROLA INTERN 2.62 2049-03-26	EUR	860	0,06	871	0,06
PTCGDCOM0037 - RFIIA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR	2.371	0,16	2.450	0,16
XS2001183164 - RFIIA VESTEDA FINANCE  1.50 2027-05-24	EUR	1.718	0,12	1.791	0,11
XS2002491780 - RFIIA TENNETHOLDING B 0.88 2030-06-03	EUR	1.483	0,10	1.565	0,10
DE000A289DC9 - RFIIA BASF SE 0.25 2027-06-05	EUR	602	0,04		
XS2510903862 - RFIIA SSE PLC 2.88 2029-08-01	EUR	892	0,06		
FR001400AFN1 - RFIIA SUEZ 2.38 2030-05-24	EUR	863	0,06	922	0,06
FR001400B1L7 - RFIIA RCI BANQUE SA 4.75 2027-07-06	EUR	1.268	0,09		
XS1721760541 - RFIIA ORSTED A/S 1.50 2029-11-26	EUR	542	0,04	569	0,04
XS2534891978 - RFIIA KNORR BREMSE AG 3.25 2027-09-21	EUR	1.861	0,13		
XS2359292955 - RFIIA LANDWIRTSCHAFT R 0.00 2031-06-30	EUR	1.242	0,09	1.334	0,08
XS2475958059 - RFIIA KONINKLIJKE PHIL 2.12 2029-11-05	EUR	416	0,03	443	0,03
XS1676952481 - RFIIA SSE PLC 0.88 2025-09-06	EUR	2.491	0,17	2.543	0,16
XS2390530330 - RFIIA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.663	0,11	1.646	0,10
DE000A3E5VK1 - RFIIA LEG IMMOBILIEN A 0.75 2031-06-30	EUR	2.229	0,15	2.277	0,15
XS2241387252 - RFIIA MIZUHO FINANCIAL 0.21 2025-10-07	EUR	462	0,03	470	0,03
XS2345877497 - RFIIA KOJAMO OYJ 0.88 2029-05-28	EUR	973	0,07	932	0,06
XS2264194205 - RFIIA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR			1.968	0,13
XS2366741770 - RFIIA LEASYS SPA 0.00 2024-07-22	EUR	3.388	0,23	3.458	0,22
XS2295335413 - RFIIA IBERDROLA INTERN 1.45 2049-02-09	EUR	488	0,03	499	0,03
FR0014003OC5 - RFIIA ILE DE FRANCE MO 0.40 2031-05-28	EUR	2.455	0,17	2.594	0,17
XS2524746687 - RFIIA ING GROEP NV 4.12 2033-08-24	EUR	739	0,05		
XS2527319979 - RFIIA EUROGRID GMBH 3.28 2031-09-05	EUR	288	0,02		
XS2532247892 - RFIIA SKF AB 3.12 2028-09-14	EUR	530	0,04		
XS2235996217 - RFIIA NOVARTIS FINANCE 0.00 2028-09-23	EUR	1.204	0,08	1.251	0,08
XS2343563214 - RFIIA SWEDBANK AB 0.30 2027-05-20	EUR	1.871	0,13	1.927	0,12
XS2082429890 - RFIIA TELIA CO AB 1.38 2081-05-11	EUR	1.379	0,09	1.420	0,09
PTEDPKOM0034 - RFIIA EDP ENERGIAS D 4.50 2079-04-30	EUR	2.969	0,20	3.011	0,19
DE000NWB0AQ0 - RFIIA NRW BANK 0.25 2032-01-26	EUR			2.516	0,16
XS2351092478 - RFIIA RWE AG 0.62 2031-06-11	EUR	1.214	0,08	1.276	0,08
XS2153459123 - RFIIA ROYAL SCHIPHOL G 2.00 2029-04-06	EUR	1.011	0,07	1.062	0,07
XS2384269101 - RFIIA LEASEPLAN CORP N 0.25 2026-09-07	EUR	1.525	0,10	1.571	0,10
FR001400A1H6 - RFIIA ENGIE SA 3.50 2029-09-27	EUR	1.270	0,09		
XS2531569965 - RFIIA ORSTED A/S 3.25 2031-09-13	EUR	627	0,04		
XS2534985523 - RFIIA DNB BANK ASA 3.12 2027-09-21	EUR	1.764	0,12		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>310.613</b>	<b>21,26</b>	<b>334.200</b>	<b>21,31</b>
XS1685589027 - RFIIA HYPO VORARLBERG  0.62 2022-09-19	EUR			3.744	0,24
FR0013067170 - RFIIA BPCE SA 1.12 2022-12-14	EUR	1.030	0,07	1.031	0,07
BE0002602804 - RFIIA KBC GROEP NV 0.88 2023-06-27	EUR	790	0,05	796	0,05
FR0013284247 - RFIIA ENGIE SA 0.38 2023-02-28	EUR	1.385	0,09	1.391	0,09
XS1848875172 - RFIIA SVENSKA HANDELSB 0.38 2023-07-03	EUR	981	0,07		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>4.186</b>	<b>0,28</b>	<b>6.963</b>	<b>0,45</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>774.218</b>	<b>53,01</b>	<b>787.873</b>	<b>50,20</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>774.218</b>	<b>53,01</b>	<b>787.873</b>	<b>50,20</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	6.837	0,47	6.961	0,44
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	3.022	0,21	3.177	0,20
GB00BGLP8L22 - ACCIONES IMI PLC	GBP	6.138	0,42	6.574	0,42
BE0003789063 - ACCIONES DECEUNINCK NV	EUR	1.194	0,08	1.386	0,09
GB00BD3VFW73 - ACCIONES CONVATEC GROUP PLC	GBP	5.899	0,40	6.017	0,38
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	6.173	0,42	7.883	0,50
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	6.613	0,45	11.665	0,74
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES BENZ GROUP	EUR	2.991	0,20	3.155	0,20
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	2.675	0,18		
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	2.663	0,18		
CH1169151003 - ACCIONES GEORG FISCHER AG	CHF	3.421	0,23	3.251	0,21
GB00BNDRD100 - ACCIONES POD POINT LTD	GBP	627	0,04	2.437	0,16
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	3.364	0,23	3.301	0,21
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5.301	0,36	5.541	0,35
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS	EUR			2.816	0,18
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	5.255	0,36	4.999	0,32
FR0000124141 - ACCIONES IVEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	9.102	0,62	10.755	0,69
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR			5.254	0,33
LU0569974404 - ACCIONES APERAM	EUR			2.888	0,18
GB00BM8Q5M07 - ACCIONES JD SPORTS FASHION PLC	GBP	3.209	0,22	3.776	0,24
NL0000226223 - ACCIONES SMT MICROELECTRONICS NV	EUR	6.040	0,41	6.440	0,41
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	2.830	0,19		
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2.845	0,19	5.035	0,32
NO0003054108 - ACCIONES MOWI ASA	NOK	4.956	0,34	8.273	0,53
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	6.175	0,42	4.021	0,26
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS	GBP	4.457	0,31		
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR			4.422	0,28
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	3.798	0,26	3.608	0,23
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	2.784	0,19	3.383	0,22
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.085	0,14	2.013	0,13
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR			3.016	0,19
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	7.153	0,49	9.347	0,60
AT0000730007 - ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	6.219	0,43	6.623	0,42
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	3.334	0,23	3.555	0,23
FR0013447729 - ACCIONES IVERALLIA SASU	EUR	9.842	0,67	9.697	0,62
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	4.363	0,30	5.012	0,32
FR0013176526 - ACCIONES VALEO SA	EUR	2.798	0,19	3.298	0,21
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	3.095	0,21	7.536	0,48
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA SA	EUR	5.950	0,41	8.849	0,56
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	8.455	0,58	9.870	0,63
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6.513	0,45	6.803	0,43
NL0015000M91 - ACCIONES WALLBOX NV	USD	7.608	0,52	8.018	0,51
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO	EUR	9.431	0,65	8.987	0,57
GB00BPQY8M80 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	2.803	0,19		
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	3.021	0,21		
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	8.070	0,55	9.920	0,63
GB00BLGZ9862 - ACCIONES TESCO PLC	GBP			4.961	0,32
PTCORA0E0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SGPS SA	EUR	8.229	0,56	9.549	0,61
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	6.578	0,45	8.129	0,52
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR			3.625	0,23
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	3.503	0,24	4.045	0,26
FI0009005987 - ACCIONES UPM KYMMENE OYJ	EUR			1.191	0,08
NL0011821392 - ACCIONES SIGNIFY NV	EUR			5.735	0,37
CH0244767585 - ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	3.234	0,22	3.312	0,21
CH0435377954 - ACCIONES SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	4.256	0,29		
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	7.870	0,54	2.509	0,16
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>232.783</b>	<b>15,90</b>	<b>272.618</b>	<b>17,38</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>232.783</b>	<b>15,90</b>	<b>272.618</b>	<b>17,38</b>
IE00BKZGKP70 - PARTICIPACIONES BARINGS EM MK LOC DB T	EUR			3.610	0,23
IE00BYZTVT56 - PARTICIPACIONES ISHARES SUSTAINABLE EURO	EUR	7.971	0,55	8.203	0,52
LU1819949246 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS FUNDS SUST	EUR	75.939	5,20	76.504	4,87
IE00BDSTPS26 - PARTICIPACIONES PIMCO GIS EMERGING MARKE	EUR			10.751	0,69
IE00B66F4759 - PARTICIPACIONES ISHARES EURO HIGH YIELD	EUR			15.083	0,96
IE00B6YX5M31 - PARTICIPACIONES SPDR BARCLAYS CAPITAL EU	EUR			3.789	0,24
LU0484968812 - PARTICIPACIONES XTRACKERS II EUR CORPORA	EUR	7.956	0,54	8.196	0,52
LU1313770965 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SRI BOND EUR CO	EUR	31.142	2,13	32.006	2,04
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV GLOBAL	EUR			8.863	0,56
IE00BFZPF546 - PARTICIPACIONES ISHARES III PLC ISHARE	USD			3.719	0,24
IE00BK8JH525 - PARTICIPACIONES SPDR BARCLAYS EMERGING M	EUR			3.355	0,21
<b>TOTAL IIC</b>		<b>123.007</b>	<b>8,42</b>	<b>174.078</b>	<b>11,08</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.130.008</b>	<b>77,33</b>	<b>1.234.569</b>	<b>78,66</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.400.446</b>	<b>95,87</b>	<b>1.435.126</b>	<b>91,44</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.