

SANTANDER RENTA FIJA AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 689

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.

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

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26/09/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Santander Renta Fija Ahorro 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/privada, sin predeterminación. La Renta Fija Pública será de emisiones de Tesoros, Organismos Públicos y entidades supranacionales, de países /mercados zona euro, sin descartar Tesoros OCDE. La Renta Fija Privada será emisiones de compañías de países /mercados OCDE y no OCDE. No invierte en países emergentes. Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo Baa3/BBB-) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado, o si fuera inferior, el rating del Reino de España, en cada momento. No obstante, hasta un máximo del 5% de la exposición total podrá estar en emisiones de baja calidad crediticia (rating inferior a Baa3/BBB-), o incluso sin rating. Si no existiera rating para las emisiones, se atenderá al del emisor. En todo caso, la gestora evaluará la solvencia de los activos que no podrá ser inferior al rating mencionado anteriormente. La duración media de la cartera será inferior a 2 años. El fondo no tiene titulizaciones. La exposición al riesgo divisa no supera el 10% de la exposición total. Hasta un 10% del patrimonio se invertirá en IIC financieras de renta fija (activo apto) armonizadas o no, del grupo o no de la gestora y hasta un 20% en depósitos. 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.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letras del Tesoro español a 1 año, tomando dicha referencia a efectos meramente informativos y comparativos.

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	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,50	-0,34	-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 I	41.812.793,62	44.123.261,63	15.545	15.613	EUR	0,00	0,00	1.000.000 euros	NO
CLASE A	170.739.311,24	178.365.160,72	55.475	57.553	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE CARTERA	130.152.705,49	129.820.902,13	104.449	79.283	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
CLASE S	29.936.834,63	34.716.390,01	4	5	EUR	0,00	0,00	50.000.000 euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE I	EUR	288.969	357.192	351.523	401.114
CLASE A	EUR	1.177.428	1.520.393	1.620.632	1.448.312
CLASE CARTERA	EUR	920.734	767.988	485.567	647.120
CLASE S	EUR	212.189	189.077	120.306	41

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE I	EUR	6,9110	7,1366	7,1534	7,1437
CLASE A	EUR	6,8961	7,1211	7,1381	7,1282
CLASE CARTERA	EUR	7,0743	7,2958	7,3008	7,2735
CLASE S	EUR	7,0879	7,3111	7,3177	7,2919

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE I	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	mixta	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	mixta	0,01	0,04	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,02		0,02	0,06		0,06	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE S		0,03		0,03	0,07		0,07	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-3,16	-0,57	-1,64	-0,98	-0,25	-0,24	0,14	0,96	0,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	17-08-2022	-0,33	13-06-2022	-0,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,17	22-07-2022	0,20	01-03-2022	0,30	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,11	1,14	1,16	1,02	0,40	0,25	1,17	0,32	0,35
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	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,64	1,64	1,64	1,38	1,36	1,36	1,36	0,40	0,29

(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.

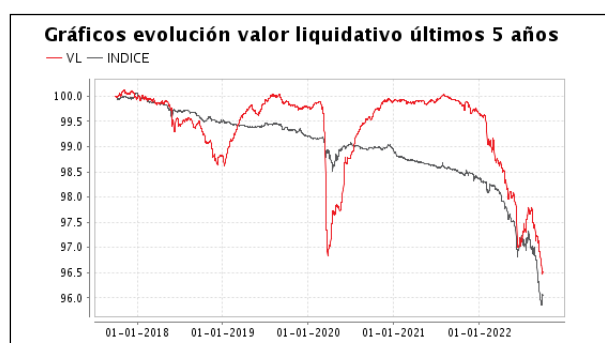
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,23	0,08	0,08	0,08	0,08	0,31	0,38	0,51	0,51

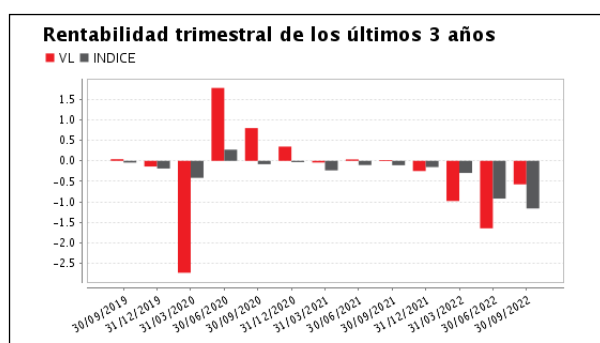
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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	-3,16	-0,57	-1,64	-0,98	-0,25	-0,24	0,14	0,77	0,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	17-08-2022	-0,33	13-06-2022	-0,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,17	22-07-2022	0,20	01-03-2022	0,30	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,11	1,14	1,16	1,02	0,40	0,25	1,17	0,31	0,35
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	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,64	1,64	1,64	1,38	1,36	1,36	1,36	0,40	0,29

(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.

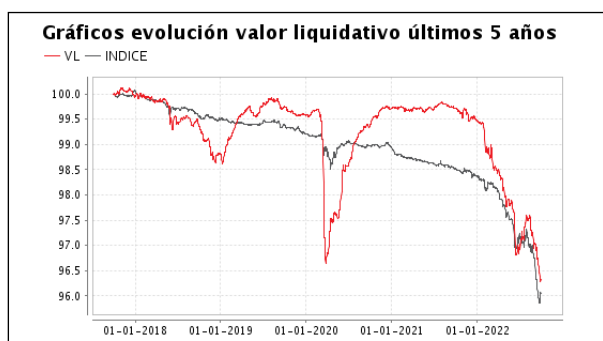
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,23	0,08	0,08	0,08	0,08	0,31	0,38	0,70	0,50

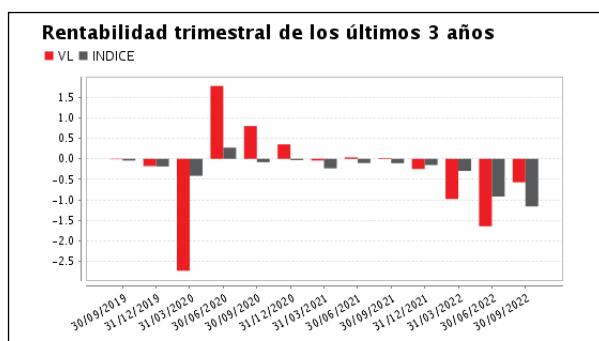
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,04	-0,53	-1,60	-0,94	-0,21	-0,07	0,38	1,33	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	17-08-2022	-0,33	13-06-2022	-0,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,17	22-07-2022	0,20	01-03-2022	0,30	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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,11	1,14	1,16	1,02	0,40	0,26	1,18	0,33	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32	12,36	
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71	0,71	
Indice folleto	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44	0,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,67	1,67	1,72	1,54	1,60	1,60	1,86	0,43	

(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.

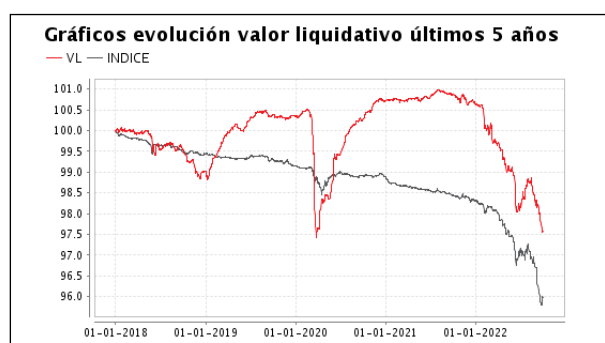
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,03

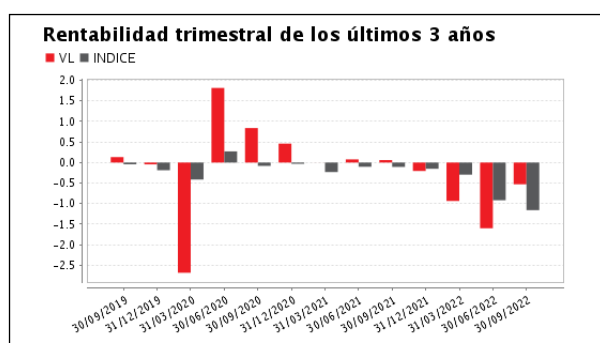
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,05	-0,53	-1,61	-0,94	-0,21	-0,09	0,35		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	17-08-2022	-0,33	13-06-2022	-0,60	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,17	22-07-2022	0,20	01-03-2022	0,30	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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,11	1,14	1,16	1,02	0,40	0,26	1,18		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,94	18,01	16,19	34,32		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,71		
Indice folleto	0,86	1,12	0,86	0,43	0,33	0,23	0,44		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,09	2,09	2,15	2,07	2,06	2,06	2,36		

(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.

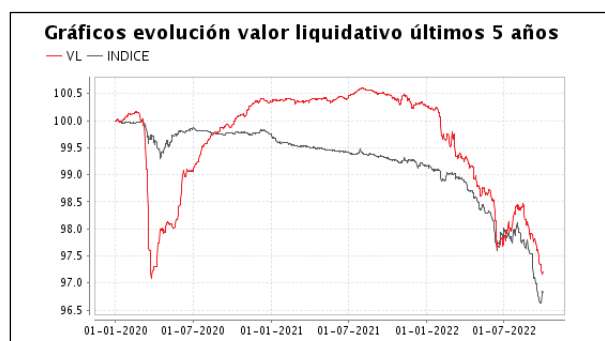
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,03	

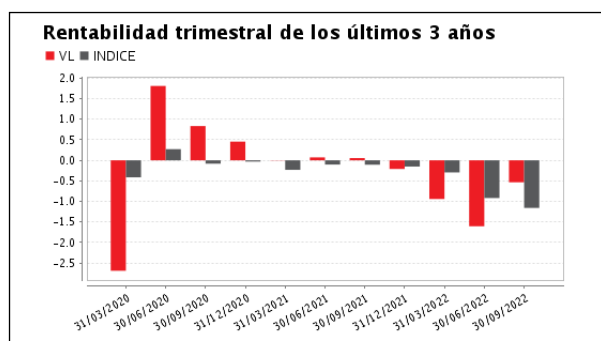
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2.539.895	97,71	2.421.808	89,22
* Cartera interior	467.932	18,00	282.426	10,40
* Cartera exterior	2.089.836	80,40	2.153.609	79,34
* Intereses de la cartera de inversión	-17.873	-0,69	-14.227	-0,52
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	59.497	2,29	292.812	10,79
(+/-) RESTO	-71	0,00	-176	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	2.599.320	100,00 %	2.714.444	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.714.444	2.719.895	2.834.650	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,76	1,44	-5,55	-362,03
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,55	-1,65	-3,15	-66,32
(+) Rendimientos de gestión	-0,49	-1,59	-2,97	-68,77
+ Intereses	0,09	0,07	0,21	33,54
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,61	-1,63	-3,18	-62,64
± 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)	0,03	-0,02	0,00	-219,77
± 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	-0,06	-0,06	-0,18	-1,93
- Comisión de gestión	-0,04	-0,05	-0,14	-2,55
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	1,50
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-13,73
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,91
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-89,16
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-55,31
+ 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	-55,31
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.599.320	2.714.444	2.599.320	

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	256.710	9,89	282.426	10,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	84.274	3,24		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	126.949	4,88		
TOTAL RENTA FIJA	467.932	18,01	282.426	10,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	467.932	18,01	282.426	10,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL RENTA FIJA	2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.557.863	98,47	2.436.212	89,76

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PAG. CAF SPA 0 03/11/22 (EUR)	Compras al contado	2.997	Inversión
Total subyacente renta fija		2997	
FUT. EURO SCHATZ 12/22	Futuros vendidos	57.327	Inversión
Total otros subyacentes		57327	
TOTAL OBLIGACIONES		60324	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

La Gestora informa que los Interesados pueden ejercer frente a la Gestora sus derechos de acceso, rectificación o supresión así como otros derechos como se explica en la información adicional, a través del buzón PrivacySAMSP@santanderam.com 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: 0,48

Importe efectivo negociado en operaciones repo con el depositario (millones de euros): 1.496,37 - 56,02%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 26,96 - 1,01%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 84,24 - 3,15%

Comision por inversion en derivados percibidas grupo gestora: 1.030

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON UN ALTO RIESGO DE 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 Cartera, A, I 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 4,82% hasta 1.177.428.385 euros en la clase A, decreció en un 0,28% hasta 920.733.705 euros en la clase Cartera, decreció en un 5,78% hasta 288.969.383 euros en la clase I y decreció en un 14,23% hasta 212.188.755 euros en la clase S. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 2.078 lo que supone 55.475 partícipes para la clase A, aumentó en 25.166 lo que supone 104.449 partícipes para la clase Cartera, disminuyó en 68 lo que supone 15.545 partícipes para la clase I y disminuyó en 1 lo que supone 4 partícipes para la clase S. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,53% y la acumulada en el año de -3,04% para la clase Cartera, la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,57% y la acumulada en el año de -3,16% para las clases A y I y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de -0,53% y la acumulada en el año de -3,05% para la clase S.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,03% durante el trimestre para la clase Cartera, 0,08% para las clases A y I y 0,04% para la clase S.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,17%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,14% para las clases A, Cartera, I y S.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,04% en el periodo*.

Los fondos de la misma Vocación inversora gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,28% en el periodo*.

La clase Cartera obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,63% durante el periodo, las clases A y I obtuvieron una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,59% durante el periodo y la clase S obtuvo una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en 0,62% 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.

Durante el trimestre los datos de inflación han marcado records históricos, tanto en la zona Euro 10%, como en EE.UU. 8,5%, aunque los componentes de uno y otro son distintos. En la zona Euro, la energía, por la guerra de Rusia-Ucrania es la que eleva la general, mientras que los servicios y bienes es lo que sube al otro lado del Atlántico. Y para controlar esta inflación desbocada, los Bancos Centrales están subiendo los tipos oficiales en una cuantía superior a lo previsto y a una velocidad mayor. De hecho, el mercado descuenta que los tipos de interés alcancen una horquilla de 2.75%-3.00% para la zona Euro, y entorno a 4.50%-4.75% para los EE.UU. Ante este descuento de subidas tan fuertes, el mercado se ha anticipado y subido con fuerza las tires de los activos de renta fija, acusando estos un trimestre negativo. El spread de crédito en el periodo también ha ampliado unos 17 p.b. contra gobiernos, y en lo que llevamos de año unos 122 p.b. La rentabilidad del crédito, con grado de inversión, llega hasta 4.05%, son cifras no vistas desde la pandemia. Tuvimos un mercado primario activo, que al salir con prima, hizo que toda la curva recalculara el precio y estos cayeran. Tuvimos una fuerte apreciación del dólar contra el Euro, en el trimestre, pasando de 1.0489 a 0.9793 a final de septiembre, lo que también importa más inflación. Además, hemos tenido una reducción del precio del petróleo, pasando de 114 a 88 dolar/barril, por el temor a un menor crecimiento futuro y posible recesión, a pesar del anunciado recorte de producción de

la OPEP.

Los tipos de Deuda Pública, durante el periodo, subieron muy fuertemente, con alzas del bono a 2 años de los bonos italiano, portugués y español de 168 pb, 107pb y 115 pb., para acabar con una rentabilidad de 2.87%, 2.02% y 2.12% respectivamente. Las primas de riesgo en Deuda han aumentado ligeramente en los países periféricos contra Alemania. Durante el periodo hemos comprado bonos de: Volkswagen, Stellantis, UBS, Goldman Sachs, Unicredit, De Volksbank, Societe Generale, Becton Dickinson, Worldline, Nationale Nederlanden, Unicredito, Mitsubishi, Totalenergies, Eastman Chemical.

Los activos que han contribuido más positivamente a su comportamiento han sido: BNP Paribas, Goldman Sachs, Mediobanca, Unicredit, mientras que los bonos que más han perjudicado a la cartera fueron BBVA, Banco Sabadell, BPCE, Capital One, DZ Bank, General Motors, Glencore, Sydbank. Hemos sido activos en el sector servicios de consumo, industriales, tecnología, minerales, minorista, producción manufacturera, electrónica, transporte, salud.

Pensamos que los bonos de empresa ofrecen una mejor opción de inversión que otros activos, como la Deuda Pública, aunque como ya hemos comentado, el descuento al alza de tipos hace que cada vez sea más interesante. Pero el spread de crédito que pagan y la buena solidez de los activos en cartera, nos hace pensar que es el mejor activo a futuro.

A la fecha de referencia 30/09/2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0.87 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +2.77%.**

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

Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio de 1,96% en el periodo* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,03% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 100,61%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A, Cartera, I y S medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 1,14%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 1,67% para la clase Cartera, alcanzó 1,64% para las clases A y I y alcanzó 2,09% para la clase S. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 1,12% 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	%
XS1724512097 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.32 2023-12-01	EUR	6.114	0,24	6.114	0,23
XS2081491727 - RFIIJA FCC SERVICIOS ME 0.82 2023-12-04	EUR	2.741	0,11	2.791	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1888206627 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 1.12 2023-10-09	EUR	2.968	0,11	2.992	0,11
XS1897489578 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.75 2023-10-24	EUR	25.019	0,96	25.233	0,93
XS2058729653 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.38 2024-10-02	EUR	30.985	1,19	31.438	1,16
XS1876076040 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 1.62 2024-03-07	EUR	30.226	1,16	30.523	1,12
ES0343307015 - RFIIJA KUTXABANK SA 0.50 2024-09-25	EUR	18.052	0,69	18.310	0,67
XS2177552390 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 2.50 2024-05-20	EUR	1.329	0,05	1.343	0,05
XS2055758804 - RFIIJA CAIXABANK SA 0.62 2024-10-01	EUR	2.827	0,11	2.866	0,11
ES0305045009 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.38 2024-04-10	EUR	12.938	0,50	13.125	0,48
XS1936805776 - RFIIJA CAIXABANK SA 2.38 2024-02-01	EUR	17.033	0,66	17.233	0,63
XS1468525057 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 2.38 2024-01-16	EUR	1.011	0,04	1.018	0,04
XS1878191052 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR			6.755	0,25
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		151.242	5,82	159.742	5,88
XS1788584321 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.42 2023-03-09	EUR	1.202	0,05	1.203	0,04
XS2294181222 - RFIIJA ACCIONA FINANCI 1.08 2023-02-08	EUR	2.699	0,10	2.700	0,10
XS1689234570 - RFIIJA BANCO SANTANDER 1.92 2023-03-28	EUR	21.056	0,81	21.076	0,78
XS1824235219 - RFIIJA SANTANDER CONSUM 0.88 2023-05-30	EUR	4.978	0,19	5.002	0,18
XS1731105612 - RFIIJA BANCO DE SABADEL 0.88 2023-03-05	EUR	26.411	1,02	26.429	0,97
XS1265778933 - RFIIJA CELLNEX TELECOM 3.12 2022-07-27	EUR			4.165	0,15
XS1678372472 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.75 2022-09-11	EUR			10.493	0,39
XS1679158094 - RFIIJA CAIXABANK SA 1.12 2023-01-12	EUR	27.701	1,07	27.727	1,02
ES0205045018 - RFIIJA CRITERIA CAIXAHO 1.50 2023-05-10	EUR	14.743	0,57	14.802	0,55
XS1878191052 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 0.88 2023-09-18	EUR	6.679	0,26		
XS1691349796 - RFIIJA NORTEGAS ENERGIA 0.92 2022-09-28	EUR			9.087	0,33
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		105.468	4,07	122.684	4,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		256.710	9,89	282.426	10,39
ES05297431H4 - PAGARE ELECENOR SA 0.00 2022-11-18	EUR	5.988	0,23		
XS2534920074 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-15	EUR	12.971	0,50		
ES0505122210 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2022-12-14	EUR	1.993	0,08		
XS2538774139 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-28	EUR	12.973	0,50		
ES05306740E4 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2022-10-14	EUR	9.993	0,38		
XS2534886622 - PAGARE CORPORACION ACC 0.00 2022-11-14	EUR	13.475	0,52		
ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2023-01-04	EUR	26.880	1,03		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		84.274	3,24		
ES00000122E5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 0.10 2022-10-03	EUR	126.949	4,88		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		126.949	4,88		
TOTAL RENTA FIJA		467.932	18,01	282.426	10,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		467.932	18,01	282.426	10,39
IT0005244774 - RFIIJA CASSA DEPOSITI E 0.70 2023-03-09	EUR	5.014	0,19	5.032	0,19
PT0TVKOE0002 - RFIIJA PORTUGAL OBRIGAC 1.60 2022-08-02	EUR			9.120	0,34
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.014	0,19	14.152	0,53
XS2103015009 - RFIIJA E.ON SE 0.00 2023-12-18	EUR	6.467	0,25	6.558	0,24
IT0005204406 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.33 2024-08-31	EUR	22.349	0,86	22.337	0,82
IT0005363772 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 1.28 2024-03-13	EUR	7.961	0,31	7.981	0,29
DE000CZ40NG4 - RFIIJA COMMERZBANK AG 1.25 2023-10-23	EUR	3.038	0,12	3.063	0,11
XS1611167856 - RFIIJA HELLA FINANCE IN 1.00 2024-05-17	EUR	4.038	0,16	4.118	0,15
FR0014001YE4 - RFIIJA ILIAD SA 0.75 2024-02-11	EUR	10.554	0,41	10.482	0,39
CH1120418079 - RFIIJA BANK JULIUS BAER 0.00 2024-06-25	EUR	5.049	0,19	5.131	0,19
XS2028899727 - RFIIJA MITSUBISHI UFJ F 0.34 2024-07-19	EUR	9.471	0,36	9.632	0,35
XS2231792586 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.50 2023-09-18	EUR			8.672	0,32
XS1637277572 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.00 2024-06-27	EUR	8.720	0,34	8.820	0,32
XS2051659915 - RFIIJA LEASEPLAN CORP N 0.12 2023-09-13	EUR			7.540	0,28
XS1652512457 - RFIIJA DS SMITH PLC 1.38 2024-07-26	EUR	7.581	0,29	7.687	0,28
XS1577731604 - RFIIJA NOKIA OYJ 2.00 2024-03-15	EUR	15.450	0,59	15.566	0,57
XS1979446843 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 1.50 2024-04-10	EUR	23.300	0,90	23.634	0,87
XS1987097430 - RFIIJA WELLS FARGO AND 0.50 2024-04-26	EUR	25.672	0,99	25.953	0,96
XS1491364953 - RFIIJA GRAND CITY PROPE 2.75 2049-01-22	EUR	3.005	0,12	3.051	0,11
XS2091604715 - RFIIJA CHUBB INA HOLDIN 0.30 2024-12-15	EUR	4.708	0,18	4.802	0,18
XS2398745849 - RFIIJA BLACKSTONE PROPE 0.12 2023-10-20	EUR	9.503	0,37	9.562	0,35
IT0005170615 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 1.19 2024-03-31	EUR	974	0,04	976	0,04
DE000A2R9ZT1 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 0.25 2023-11-06	EUR	2.432	0,09	2.461	0,09
FR0013287273 - RFIIJA ILIAD SA 1.50 2024-10-14	EUR	9.460	0,36	9.444	0,35
FR0013292687 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.83 2024-11-04	EUR	4.051	0,16	4.054	0,15
FR0013393774 - RFIIJA RCI BANQUE SA 2.00 2024-07-11	EUR	13.147	0,51	13.276	0,49
FR0014001JP1 - RFIIJA PSA BANQUE FRANCI 0.00 2025-01-22	EUR	2.214	0,09	2.247	0,08
XS1014610254 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 2.62 2024-01-15	EUR	7.711	0,30	7.803	0,29
XS2043678841 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.12 2024-08-19	EUR	2.830	0,11	2.862	0,11
XS1347748607 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 3.62 2024-01-19	EUR	6.165	0,24	6.160	0,23
XS1485597329 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.88 2024-09-06	EUR	3.374	0,13	3.427	0,13
XS0193945655 - RFIIJA AUTOSTRADE LITAL 5.88 2024-06-09	EUR	1.070	0,04	1.081	0,04
IT0005363780 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 1.70 2024-03-13	EUR	4.959	0,19	5.023	0,19
XS2005607879 - RFIIJA SATO OYJ 1.38 2024-05-31	EUR	1.912	0,07	1.931	0,07
XS2022425297 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 1.00 2024-07-04	EUR	10.838	0,42	11.012	0,41
XS2125914593 - RFIIJA ABBVIE INC 1.25 2024-06-01	EUR	2.955	0,11	2.990	0,11
XS1627782771 - RFIIJA LEONARDO SPA 1.50 2024-06-07	EUR	1.930	0,07	1.957	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2430702873 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.10 2024-01-19	EUR	14.383	0,55	14.396	0,53
XS2338355105 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.01 2024-04-30	EUR	5.888	0,23	5.904	0,22
XS1839105662 - RFIIJA SUMITOMO MITSUI 0.82 2023-07-23	EUR			5.871	0,22
XS1939356645 - RFIIJA GENERAL MOTORS F 2.20 2024-04-01	EUR	21.919	0,84	22.191	0,82
XS2248451200 - RFIIJA THAMES WATER UTI 0.19 2023-10-23	EUR	4.852	0,19	4.914	0,18
XS1551678409 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 2.50 2023-07-19	EUR			3.889	0,14
XS1858912915 - RFIIJA TERNA RETE ELET 1.00 2023-07-23	EUR			1.335	0,05
XS1873219304 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 2.12 2023-08-30	EUR			17.159	0,63
XS1873982745 - RFIIJA BARCLAYS PLC 1.50 2023-09-03	EUR			13.947	0,51
XS1880919383 - RFIIJA SYDBANK A/S 1.38 2023-09-18	EUR			37.928	1,40
XS1884706885 - RFIIJA BANQUE INTERNATI 1.50 2023-09-28	EUR			12.958	0,48
XS1487315860 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 1.12 2023-09-08	EUR			6.956	0,26
XS1492457665 - RFIIJA UTAH ACQUISITION 2.25 2024-11-22	EUR	15.806	0,61	15.869	0,58
XS1196373507 - RFIIJA AT AND T INC 1.30 2023-09-05	EUR			7.428	0,27
FR0011689033 - RFIIJA VALEO SA 3.25 2024-01-22	EUR	6.760	0,26	6.751	0,25
XS2003442436 - RFIIJA AIB GROUP PLC 1.25 2024-05-28	EUR	18.877	0,73	19.125	0,70
FR0010804500 - RFIIJA ORANO SA 4.88 2024-09-23	EUR	10.979	0,42	10.861	0,40
FR0013245586 - RFIIJA PEUGEOT SA 2.00 2024-03-23	EUR	7.850	0,30	7.902	0,29
FR0014002NR7 - RFIIJA ARVAL SERVICE LE 0.00 2024-09-30	EUR	34.565	1,33	34.927	1,29
XS2016807864 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 0.50 2024-06-24	EUR	7.214	0,28	7.303	0,27
XS1326311070 - RFIIJA EDP ENERGIAS D 2.38 2023-11-27	EUR	11.503	0,44	11.607	0,43
XS1877540465 - RFIIJA SAGAX AB 2.00 2024-01-17	EUR	4.930	0,19	4.996	0,18
FR0013429073 - RFIIJA BPCE SA 0.62 2024-09-26	EUR	25.757	0,99	26.138	0,96
PTCGDMOM0027 - RFIIJA CAIXA GERAL DE D 1.25 2024-11-25	EUR	13.540	0,52	13.775	0,51
XS1403264374 - RFIIJA MCDONALD S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	980	0,04	994	0,04
DE000A2YNZV0 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 0.00 2024-02-08	EUR	7.435	0,29	7.551	0,28
DE000CZ45VB7 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.25 2024-09-16	EUR	3.711	0,14	3.764	0,14
DE000DFK0MA1 - RFIIJA DZ BANK AG DEUTS 0.05 2024-10-29	EUR	20.668	0,80	21.151	0,78
DE000DG4UB54 - RFIIJA DZ BANK AG DEUTS 0.05 2024-10-31	EUR	1.230	0,05	1.260	0,05
FR0011439835 - RFIIJA AIR LIQUIDE SA 2.38 2023-09-06	EUR			2.745	0,10
FR0013281946 - RFIIJA INGENICO 1.62 2024-09-13	EUR	14.044	0,54	14.225	0,52
FR0013464930 - RFIIJA BPCE SA 0.12 2024-12-04	EUR	18.893	0,73	19.233	0,71
XS1830986326 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 1.25 2024-06-10	EUR	15.406	0,59	15.599	0,57
XS1951313680 - RFIIJA IMPERIAL TOBACCO 1.12 2023-08-14	EUR			3.957	0,15
XS2052503872 - RFIIJA DE VOLKSBANK NV 0.01 2024-09-16	EUR	18.893	0,73	19.214	0,71
XS1958655745 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 2.12 2023-09-05	EUR			11.031	0,41
XS1664644710 - RFIIJA BAT CAPITAL CORP 1.12 2023-11-16	EUR	7.407	0,28	7.483	0,28
XS1978668298 - RFIIJA NIBC BANK NV 2.00 2024-04-09	EUR	24.490	0,94	24.762	0,91
XS0986194883 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 4.00 2023-10-30	EUR	9.349	0,36	9.458	0,35
XS1799039976 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 0.66 2024-03-27	EUR	14.514	0,56	14.522	0,53
XS0998945041 - RFIIJA MADRILENA RED DE 4.50 2023-12-04	EUR	9.471	0,36	9.603	0,35
FI4000261201 - RFIIJA NESTE OIL OY 1.50 2024-06-07	EUR	5.642	0,22	5.738	0,21
XS1082971588 - RFIIJA TESCO CORPORATE 2.50 2024-07-01	EUR	5.592	0,22	5.655	0,21
DE000A289PU5 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.18 2024-11-18	EUR	2.742	0,11	2.816	0,10
DE000CZ40L63 - RFIIJA COMMERZBANK AG 1.12 2024-05-24	EUR	16.219	0,62	16.403	0,60
XS1330978567 - RFIIJA BALL CORP 4.38 2023-12-15	EUR	8.466	0,33	8.505	0,31
XS1935256369 - RFIIJA TELECOM ITALIA S 4.00 2024-04-11	EUR	4.554	0,18	4.602	0,17
XS2338355360 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.24 2024-04-30	EUR	14.817	0,57	14.815	0,55
XS2438632874 - RFIIJA SBB TREASURY OY 0.82 2024-02-08	EUR	6.617	0,25	6.234	0,23
XS2264980363 - RFIIJA CNH INDUSTRIAL F 0.00 2024-04-01	EUR	3.833	0,15	3.889	0,14
XS1896851224 - RFIIJA TESCO CORPORATE 1.38 2023-10-24	EUR	3.630	0,14	3.677	0,14
DK0009522732 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 0.88 2024-01-17	EUR	2.946	0,11	2.978	0,11
DE000A3MP4S3 - RFIIJA VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR			2.452	0,09
DE000CZ40LR5 - RFIIJA COMMERZBANK AG 0.50 2023-09-13	EUR			2.959	0,11
FR0013403441 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.25 2024-02-15	EUR	17.744	0,68	17.960	0,66
FR0013446580 - RFIIJA CARREFOUR BANQUE 0.37 2023-09-12	EUR			3.009	0,11
XS1614198262 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.38 2024-05-15	EUR	1.300	0,05	1.322	0,05
XS1823532640 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.12 2023-11-22	EUR	4.911	0,19	4.960	0,18
XS2023633931 - RFIIJA BANK OF IRELAND 0.75 2024-07-08	EUR	5.163	0,20	5.206	0,19
XS2125913942 - RFIIJA ABBVIE INC 1.50 2023-11-15	EUR	5.856	0,23	5.887	0,22
DK0030486246 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 0.81 2024-03-25	EUR	27.222	1,05	27.259	1,00
XS0968926757 - RFIIJA ABN AMRO GROUP N 2.50 2023-09-05	EUR			5.120	0,19
XS1691349523 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.43 2023-09-26	EUR			22.502	0,83
XS1092490769 - RFIIJA SKANDINAVISKA EN 1.15 2024-08-08	EUR	994	0,04	997	0,04
XS2397239000 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.25 2024-10-13	EUR	9.629	0,37	9.705	0,36
PTGDAOE0001 - RFIIJA GALP GAS NATURAL 1.38 2023-09-19	EUR			5.647	0,21
XS1203854960 - RFIIJA BAT INTERNATIONAL 0.88 2023-10-13	EUR	6.160	0,24	6.231	0,23
XS1505884723 - RFIIJA EASYJET PLC 1.12 2023-10-18	EUR	17.772	0,68	17.786	0,66
DK0009525404 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 0.12 2024-07-10	EUR	10.135	0,39	10.301	0,38
DE000DFK0KJ6 - RFIIJA DZ BANK AG DEUTS 0.01 2023-12-01	EUR	5.818	0,22	5.912	0,22
XS2030530450 - RFIIJA JEFFERIES GROUP 1.00 2024-07-19	EUR	16.352	0,63	16.584	0,61
XS2332254015 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.00 2024-04-16	EUR	12.331	0,47	12.549	0,46
XS1440976535 - RFIIJA MOLSON COORS BRE 1.25 2024-07-15	EUR	13.842	0,53	13.997	0,52
XS2343821794 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.00 2024-07-19	EUR	17.366	0,67	17.609	0,65

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2080317832 - RFIIJA BALL CORP 0.88 2024-03-15	EUR	5.684	0,22	5.683	0,21
XS2009011771 - RFIIJA CAPITAL ONE FINA 0.80 2024-06-12	EUR	25.361	0,98	25.715	0,95
DE000A2YB7A7 - RFIIJA SCHAEFFLER AG 1.88 2024-03-26	EUR	1.951	0,08	1.959	0,07
XS2015231413 - RFIIJA JYSKE BANK A/S 0.62 2024-06-20	EUR	4.901	0,19	4.936	0,18
XS1328173080 - RFIIJA CRH FUNDING BV 1.88 2024-01-09	EUR	2.479	0,10	2.510	0,09
XS2438615606 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.25 2025-01-31	EUR	3.218	0,12	3.271	0,12
XS1146282634 - RFIIJA VERIZON COMMUNIC 1.62 2024-03-01	EUR	2.978	0,11	3.025	0,11
XS2346591113 - RFIIJA VIRGIN MONEY UK 0.38 2024-05-27	EUR	13.552	0,52	13.638	0,50
XS1490137418 - RFIIJA CROWN EUROPEAN HJ 2.62 2024-09-30	EUR	4.794	0,18	4.767	0,18
XS1651444140 - RFIIJA EUROFINS SCIENTI 2.12 2024-07-25	EUR	4.067	0,16	4.124	0,15
XS2156236296 - RFIIJA TOYOTA FINANCE A 2.00 2024-10-21	EUR	2.401	0,09	2.436	0,09
XS1457608013 - RFIIJA CITIGROUP INC 0.75 2023-10-26	EUR	7.831	0,30	7.910	0,29
XS2258558464 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.12 2023-11-16	EUR	7.707	0,30	7.821	0,29
XS1872038218 - RFIIJA BANK OF IRELAND 1.38 2023-08-29	EUR			29.214	1,08
XS2381633150 - RFIIJA CREDIT SUISSE AG 0.65 2023-09-01	EUR			8.019	0,30
XS1883354620 - RFIIJA ABBOTT IRELAND F 0.88 2023-09-27	EUR			5.488	0,20
XS1485748393 - RFIIJA GENERAL MOTORS F 0.96 2023-09-07	EUR			9.119	0,34
XS1928480166 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 2.05 2024-01-25	EUR	21.068	0,81	21.365	0,79
XS2264194205 - RFIIJA CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	7.408	0,29	7.349	0,27
BE0002269380 - RFIIJA Cofinimmo 2.00 2024-12-09	EUR	4.875	0,19	4.898	0,18
XS1116263325 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 2.12 2024-09-30	EUR	4.038	0,16	4.080	0,15
XS1749378342 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 0.62 2024-01-15	EUR	10.927	0,42	10.957	0,40
XS1565699763 - RFIIJA RYANAIR LTD 1.12 2023-08-15	EUR			4.929	0,18
XS1489184900 - RFIIJA GLENCORE FINANCE 1.88 2023-09-13	EUR			16.550	0,61
XS2193969370 - RFIIJA UPJOHN FINANCE B 1.02 2024-06-23	EUR	18.710	0,72	18.809	0,69
XS1998902479 - RFIIJA AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR			2.099	0,08
XS0399353506 - RFIIJA EDP FINANCE BV 0.00 2023-11-12	EUR	16.969	0,65	17.204	0,63
XS1405782407 - RFIIJA HJ HEINZ CO 1.50 2024-05-24	EUR	3.479	0,13	3.527	0,13
XS2051397961 - RFIIJA GLENCORE FINANCE 0.62 2024-09-11	EUR	34.713	1,34	34.581	1,27
XS2153593103 - RFIIJA BAT NETHERLANDS 2.38 2024-10-07	EUR	12.554	0,48	12.798	0,47
DE000A3T0X97 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.25 2025-01-17	EUR	6.060	0,23	6.251	0,23
XS2015267953 - RFIIJA PSA BANQUE FRANC 0.62 2024-06-21	EUR	14.643	0,56	14.902	0,55
XS2178832379 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AUJ 3.38 2023-07-07	EUR			12.844	0,47
XS1279273244 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2023-12-22	EUR	1.486	0,06	1.486	0,05
XS1681855539 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.32 2023-10-05	EUR			5.000	0,18
XS1388625425 - RFIIJA FIAT CHRYSLER AUJ 3.75 2024-03-29	EUR	30.145	1,16	30.164	1,11
FR0013396447 - RFIIJA BPCE SA 1.00 2024-07-15	EUR	5.813	0,22	5.902	0,22
XS2128498636 - RFIIJA SIGNIFY NV 2.00 2024-05-11	EUR	6.961	0,27	7.004	0,26
XS0937853983 - RFIIJA SUMITOMO MITSUI 2.75 2023-07-24	EUR			5.095	0,19
BE6299156735 - RFIIJA BELFIUS BANK SA 1.00 2024-10-26	EUR	12.786	0,49	12.919	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.161.410	44,73	1.453.590	53,56
XS1101899075 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 0.90 2023-03-28	EUR	997	0,04	1.001	0,04
IT0005199267 - RFIIJA UNICREDIT SPA 0.49 2023-06-30	EUR	30.211	1,16	30.197	1,11
XS210906369 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.25 2023-02-28	EUR	10.036	0,39	10.058	0,37
DE000A254Z26 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.50 2023-06-28	EUR	1.476	0,06	1.487	0,05
FR0013153707 - RFIIJA PEUGEOT SA 2.38 2023-04-14	EUR	16.585	0,64	10.821	0,40
FR0013212958 - RFIIJA AIR FRANCE KLM 3.75 2022-10-12	EUR	3.735	0,14	3.720	0,14
XS1317432620 - RFIIJA CREDIT SUISSE GR 1.36 2022-12-20	EUR	5.014	0,19	5.032	0,19
XS2023306140 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK 0.38 2022-07-05	EUR			13.624	0,50
XS1380394806 - RFIIJA FERRARI NV 1.50 2023-03-16	EUR	6.420	0,25	6.432	0,24
XS0825855751 - RFIIJA FORTUM OYJ 2.25 2022-09-06	EUR			4.760	0,18
XS2293123670 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.00 2023-01-27	EUR	8.146	0,31	8.165	0,30
XS1799975765 - RFIIJA AIB GROUP PLC 1.50 2023-03-29	EUR	34.738	1,34	34.816	1,28
XS2001270995 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.62 2022-11-24	EUR	9.608	0,37	9.615	0,35
XS1052677892 - RFIIJA ANGLO AMERICAN C 3.25 2023-04-03	EUR	17.705	0,68	17.692	0,65
FR0013448669 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.25 2023-03-08	EUR	3.240	0,12	3.249	0,12
XS1211040917 - RFIIJA TEVA PHARM FNC N 1.25 2023-03-31	EUR	1.968	0,08	1.957	0,07
XS1843444081 - RFIIJA ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR	7.611	0,29	7.619	0,28
XS1443997223 - RFIIJA TOTAL CAPITAL IN 0.25 2023-07-12	EUR	5.118	0,20		
XS1361115402 - RFIIJA EASYJET PLC 1.75 2023-02-09	EUR	9.050	0,35	8.996	0,33
XS1873982745 - RFIIJA BARCLAYS PLC 1.50 2023-09-03	EUR	13.816	0,53		
XS1681855539 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.32 2022-10-05	EUR	5.000	0,19		
XS0856014583 - RFIIJA BRITISH AMERICAN 2.38 2023-01-19	EUR	6.095	0,23	6.114	0,23
XS1694212181 - RFIIJA PSA BANQUE FRANC 0.62 2022-10-10	EUR	5.661	0,22	5.660	0,21
PTGALLOM0004 - RFIIJA GALP ENERGIA SGP 1.00 2023-02-15	EUR	4.011	0,15	4.016	0,15
IT0005163602 - RFIIJA INTESA SANPAOLO 0.10 2023-03-17	EUR	1.484	0,06	1.488	0,05
XS1806457211 - RFIIJA VOLKSWAGEN FIN.S 0.88 2023-04-12	EUR	4.322	0,17	1.513	0,06
XS1809240515 - RFIIJA NIBC BANK NV 1.12 2023-04-19	EUR	24.295	0,93	24.341	0,90
XS1611042646 - RFIIJA KELLOGG CO 0.80 2022-11-17	EUR	4.072	0,16	4.077	0,15
XS2232115001 - RFIIJA DIGITAL DUTCH F 0.32 2022-09-23	EUR			5.717	0,21
XS1842961440 - RFIIJA NORDEA BANK ABP 0.88 2023-06-26	EUR	4.557	0,18	4.588	0,17
XS1844079738 - RFIIJA DE VOLKSBANK NV 0.75 2023-06-25	EUR	8.387	0,32	7.458	0,27
XS1173867323 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.57 2022-07-26	EUR			2.601	0,10
XS2189614014 - RFIIJA OMV AG 0.00 2023-06-16	EUR	4.405	0,17	4.436	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000475758 - RFIIJA[GIE SUEZ ALLIANC][5.75]2023-06-24	EUR	3.395	0.13		
XS2004795725 - RFIIJA[NATIONALE NEDERL][0.38]2023-05-31	EUR	3.943	0.15		
FR0013521549 - RFIIJA[WORLDLINE SA/FRA][0.50]2023-06-30	EUR	4.901	0.19	2.971	0.11
XS1822506272 - RFIIJA[BECTON DICKINSON][1.40]2023-05-24	EUR	5.158	0.20	5.180	0.19
XS2231792586 - RFIIJA[FCA BANK SPA/IRE][0.50]2023-09-18	EUR	8.560	0.33		
XS1734548487 - RFIIJA[VOLKSWAGEN BANK][0.75]2023-06-15	EUR	9.932	0.38	10.023	0.37
XS0877622034 - RFIIJA[BMW FINANCE NV][2.38]2023-01-24	EUR	5.036	0.19	5.058	0.19
XS2282093769 - RFIIJA[VOLKSWAGEN LEAS][0.00]2023-07-12	EUR	3.896	0.15		
XS1196373507 - RFIIJA[AT AND T INC][1.30]2023-09-05	EUR	7.340	0.28		
XS1807182495 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][1.75]2023-04-12	EUR	3.047	0.12	3.058	0.11
DE000A2E4ZJ8 - RFIIJA[DEUTSCHE PFANDBR][0.45]2022-12-01	EUR	10.392	0.40	10.398	0.38
XS2150053721 - RFIIJA[CIE DE ST GOBAIN][1.75]2023-04-03	EUR	597	0.02	601	0.02
XS1754213947 - RFIIJA[UNICREDIT SPA][1.00]2023-01-18	EUR	32.487	1.25	25.577	0.94
XS1758752635 - RFIIJA[MITSUBISHI UFJ F][0.68]2023-01-26	EUR	7.975	0.31	3.003	0.11
XS2065690005 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][0.27]2022-10-14	EUR	7.999	0.31	8.010	0.30
XS1169832810 - RFIIJA[TELECOM ITALIA S][3.25]2023-01-16	EUR	3.656	0.14	3.639	0.13
XS1374865555 - RFIIJA[UNICREDIT SPA][2.00]2023-03-04	EUR	3.677	0.14	3.688	0.14
XS2177575177 - RFIIJA[E.ON SE][0.38]2023-04-20	EUR	1.975	0.08	1.987	0.07
XS1405783983 - RFIIJA[EASTMAN CHEMICAL][1.50]2023-05-26	EUR	1.973	0.08		
FR0013323672 - RFIIJA[BPCE SA][1.62]2023-03-23	EUR	3.104	0.12	3.106	0.11
XS1418786890 - RFIIJA[SOCIETE GENERALE][0.75]2023-05-26	EUR	2.476	0.10		
XS2353018141 - RFIIJA[BALDER FINLAND O][1.59]2023-06-14	EUR	4.055	0.16	4.106	0.15
XS1757843146 - RFIIJA[PIRELLI AND C.][1.38]2023-01-25	EUR	15.943	0.61	15.931	0.59
XS1873219304 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][2.12]2023-08-30	EUR	17.005	0.65		
XS1884706885 - RFIIJA[BANQUE INTERNATI][1.50]2023-09-28	EUR	12.775	0.49		
XS1489184900 - RFIIJA[GLENCORE FINANCE][1.88]2023-09-13	EUR	16.602	0.64		
XS1398336351 - RFIIJA[MERLIN PROPRIETIE][2.23]2023-04-25	EUR	31.751	1.22	31.802	1.17
XS1998902479 - RFIIJA[AT AND T INC][1.95]2023-09-15	EUR	2.071	0.08		
FR0011791391 - RFIIJA[ORANO SA][3.12]2023-03-20	EUR	5.696	0.22	5.662	0.21
XS1088515207 - RFIIJA[FIAT FINANCE AN][4.75]2022-07-15	EUR			10.560	0.39
FR0013321791 - RFIIJA[SOCIETE GENERALE][0.12]2023-03-06	EUR	18.716	0.72	18.726	0.69
XS1428769738 - RFIIJA[CREDIT SUISSE AG][1.00]2023-06-07	EUR	4.954	0.19	4.978	0.18
XS1956028168 - RFIIJA[FORTUM OYJ][0.88]2023-02-27	EUR	14.629	0.56	14.614	0.54
XS1374993712 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][1.28]2023-03-03	EUR	7.032	0.27	7.051	0.26
IT0005188831 - RFIIJA[UNICREDIT SPA][1.69]2023-06-30	EUR	16.473	0.63	16.468	0.61
DE000CZ40LR5 - RFIIJA[COMMERZBANK AG][0.50]2023-09-13	EUR	2.947	0.11		
FR0011439835 - RFIIJA[AIR LIQUIDE SA][2.38]2023-09-06	EUR	2.719	0.10		
FR0013169778 - RFIIJA[RCI BANQUE SA][1.00]2023-05-17	EUR	1.972	0.08	1.980	0.07
XS0937853983 - RFIIJA[SUMITOMO MITSUI][2.75]2023-07-24	EUR	5.052	0.19		
XS1839105662 - RFIIJA[SUMITOMO MITSUI][0.82]2023-07-23	EUR	5.822	0.22		
XS1858912915 - RFIIJA[TERNA RETE ELET][1.00]2023-07-23	EUR	1.325	0.05		
XS0968926757 - RFIIJA[ABN AMRO GROUP N][2.50]2023-09-05	EUR	5.068	0.19		
XS1565699763 - RFIIJA[RYANAIR LTD][1.12]2023-08-15	EUR	4.909	0.19		
XS1880919383 - RFIIJA[SYDBANK A/S][1.38]2023-09-18	EUR	37.504	1.44		
XS1787278008 - RFIIJA[CREDIT AGRICOLE][1.36]2023-03-06	EUR	26.739	1.03	26.772	0.99
PTGDAQOE0001 - RFIIJA[GALP GAS NATURAL][1.38]2023-09-19	EUR	5.612	0.22		
DK0009525917 - RFIIJA[NYKREDIT REALKRE][0.25]2023-01-20	EUR	4.015	0.15	4.022	0.15
XS1843449809 - RFIIJA[TAKEDA PHARMACEU][0.75]2022-11-21	EUR	3.063	0.12	3.070	0.11
XS1253558388 - RFIIJA[HJ HEINZ CO][2.00]2023-06-30	EUR	8.090	0.31	8.150	0.30
XS1368470156 - RFIIJA[NORDEA BANK ABP][1.00]2023-02-22	EUR	1.998	0.08	2.004	0.07
XS1689739347 - RFIIJA[MEDIOBANCA SPA][0.62]2022-09-27	EUR			10.803	0.40
XS1692396069 - RFIIJA[SANTANDER CONSUM][0.75]2022-10-17	EUR	10.460	0.40	10.479	0.39
XS1551678409 - RFIIJA[TELECOM ITALIA S][2.50]2023-07-19	EUR	3.889	0.15		
XS2381633150 - RFIIJA[CREDIT SUISSE AG][1.62]2023-09-01	EUR	8.009	0.31		
XS1487315860 - RFIIJA[SANTANDER UK GRO][1.12]2023-09-08	EUR	6.901	0.27		
XS1699951767 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][0.75]2022-10-17	EUR	22.025	0.85	22.036	0.81
XS1808861840 - RFIIJA[PSA BANQUE FRANC][0.75]2023-04-19	EUR	10.415	0.40	10.495	0.39
XS1115208107 - RFIIJA[MORGAN STANLEY][1.88]2023-03-30	EUR	5.519	0.21	5.539	0.20
XS2031235315 - RFIIJA[INTESA SANPAOLO][1.00]2022-07-22	EUR			6.979	0.26
XS1382368113 - RFIIJA[ROYAL BANK OF SC][2.50]2023-03-22	EUR	14.461	0.56	14.503	0.53
PTBSSJOM0014 - RFIIJA[BRISA CONCESSAO][2.00]2023-03-22	EUR	3.986	0.15	4.010	0.15
DE000A2R8NC5 - RFIIJA[VONOVIA FINANCE][0.12]2023-04-06	EUR	1.870	0.07	1.874	0.07
DE000A3MP4S3 - RFIIJA[VONOVIA SE][0.00]2023-09-01	EUR	2.436	0.09		
DE000DB5DCS4 - RFIIJA[DEUTSCHE BANK AG][2.38]2023-01-11	EUR	10.110	0.39	10.113	0.37
FR0013446580 - RFIIJA[CARREFOUR BANQUE][1.49]2023-09-12	EUR	3.005	0.12		
XS1718306050 - RFIIJA[SOCIETE GENERALE][0.50]2023-01-13	EUR	13.997	0.54	14.033	0.52
XS1767087940 - RFIIJA[ACEA SPA][0.64]2023-02-08	EUR	8.234	0.32	8.240	0.30
XS1485748393 - RFIIJA[GENERAL MOTORS F][0.96]2023-09-07	EUR	9.031	0.35		
XS0882849507 - RFIIJA[GOLDMAN SACHS GR][3.25]2023-02-01	EUR	2.818	0.11		
XS0903433513 - RFIIJA[AT AND T INC][2.50]2023-03-15	EUR	3.009	0.12		
XS1199964575 - RFIIJA[RYANAIR LTD][1.12]2023-03-10	EUR	8.112	0.31	8.104	0.30
XS2002532567 - RFIIJA[BECTON DICKINSON][0.63]2023-06-04	EUR	9.502	0.37	7.557	0.28
FR0013231743 - RFIIJA[BPCE SA][1.12]2023-01-18	EUR	5.052	0.19	5.066	0.19
XS1814402878 - RFIIJA[LEASEPLAN CORP N][1.00]2023-05-02	EUR	1.265	0.05	1.268	0.05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1843436574 - RFIIA[FIDELITY NATIONA]0.75 2023-05-21	EUR	2.003	0,08	2.012	0,07
XS0817639924 - RFIIA[WELLS FARGO AND]2.62 2022-08-16	EUR			5.455	0,20
XS1584041252 - RFIIA[BNP PARIBAS SA]0.67 2022-09-22	EUR			15.545	0,57
XS0910943983 - RFIIA[ORIGIN ENERGY FI]3.00 2023-04-05	EUR	5.221	0,20	5.296	0,20
XS0840932544 - RFIIA[CIE DE ST GOBAIN]3.60 2022-10-10	EUR	3.003	0,12		
XS1951313680 - RFIIA[IMPERIAL TOBACCO]1.12 2023-08-14	EUR	3.934	0,15		
XS1958655745 - RFIIA[HEIMSTADEN BOSTA]2.12 2023-09-05	EUR	11.008	0,42		
XS2178832379 - RFIIA[FIAT CHRYSLER AU]3.38 2023-07-07	EUR	12.812	0,49		
XS1883354620 - RFIIA[ABBOTT IRELAND F]0.88 2023-09-27	EUR	5.442	0,21		
FR0013309606 - RFIIA[RCI BANQUE SA]0.00 2023-01-12	EUR	3.196	0,12	3.193	0,12
XS2149270477 - RFIIA[UBS AG/LONDON]0.75 2023-04-21	EUR	2.481	0,10		
XS2051659915 - RFIIA[LEASEPLAN CORP N]0.12 2023-09-13	EUR	7.488	0,29		
XS1872038218 - RFIIA[BANK OF IRELAND]1.38 2023-08-29	EUR	28.991	1,12		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		923.507	35,54	686.044	25,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL RENTA FIJA		2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.089.931	80,46	2.153.786	79,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.557.863	98,47	2.436.212	89,76

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.