

## **SANTANDER RENTA FIJA FLOTANTE, FI**

Nº Registro CNMV: 5292

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

**Depositorio:** 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: 02/08/2018

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

#### **Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

#### **Descripción general**

Política de inversión: El fondo invierte, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10% del patrimonio), el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y depósitos) de emisores/mercados de la OCDE y hasta un 5% en emergentes. No se invierte en titulizaciones. Como mínimo el 50% de la exposición total estará invertida en emisiones a tipo de interés variable o flotante, entendiendo éstas como aquellas emisiones cuya rentabilidad y cupón están ligados a la cotización o evolución de un índice de tipos de interés con revisión periódica. La calidad crediticia de las emisiones será al menos media (rating mínimo Baa3/BBB-) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un máximo del 20% de la exposición total en baja calidad crediticia (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. Para las emisiones para las que se exija rating, en caso de que las emisiones no estén calificadas, se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. La exposición máxima al riesgo divisa será del 10% de la exposición total. Las IIC en que se invierte serán IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. 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 Bloomberg Barclays EURO Floating Rate Notes TR Index. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente 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                 | 0,19           | 0,38             | 0,66  | 0,23  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,04           | -0,50            | -0,32 | -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       | 3.215.014,37          | 2.738.020,79     | 6.739            | 6.440            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 1 participación  | NO                    |
| CLASE CARTERA | 1.924.306,92          | 1.356.628,85     | 76.493           | 78.813           | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 1 participación  | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A       | EUR    | 314.951              | 232.126        | 377.148        | 524.047        |
| CLASE CARTERA | EUR    | 189.756              | 136.898        | 49.958         | 0              |

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

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A       | EUR    | 97,9627              | 98,8751        | 99,2997        | 99,4008        |
| CLASE CARTERA | EUR    | 98,6099              | 99,2919        | 99,4762        | 99,4042        |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|                      |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|                      |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|                      |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| CLASE A              | al fondo          | 0,10                    | 0,00         | 0,10  | 0,30         | 0,00         | 0,30  | mixta              | 0,01                       | 0,04      | Patrimonio         |
| CLASE<br>CARTER<br>A |                   | 0,02                    |              | 0,02  | 0,06         |              | 0,06  | patrimonio         | 0,01                       | 0,04      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | 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               | -0,92          | 0,02            | -0,55  | -0,39  | -0,20  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,03            | 08-07-2022 | -0,13      | 24-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,02             | 01-07-2022 | 0,03       | 29-03-2022 |                |       |

(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 2022 | 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                        | 0,25           | 0,15            | 0,35   | 0,17   | 0,06   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 20,56          | 16,45           | 19,79  | 24,94  | 18,01  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 1,11           | 1,77            | 0,61   | 0,41   | 0,24   |         |         |         |         |
| Indice folleto                           | 0,19           | 0,13            | 0,20   | 0,21   | 0,07   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,39           | 0,39            |        |        |        |         |         |         |         |

(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.

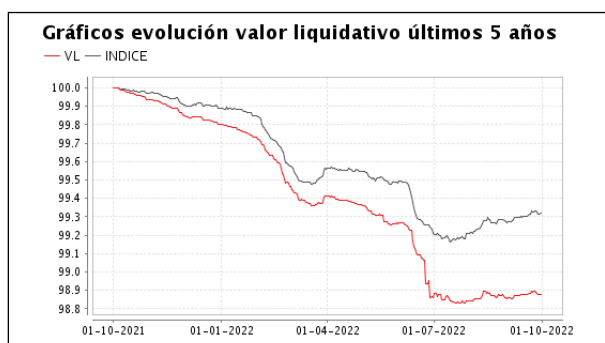
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,34           | 0,11            | 0,11   | 0,11   | 0,12   | 0,38  | 0,32 | 0,54 |         |

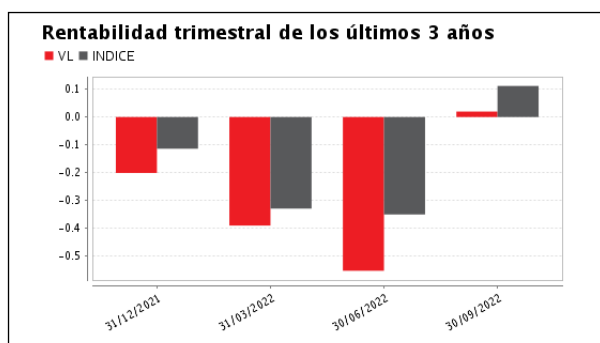
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2 de julio del 2021 esta clase ha cambiado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | 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               | -0,69          | 0,10            | -0,47  | -0,31  | -0,12  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,03            | 08-07-2022 | -0,13      | 24-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,02             | 01-07-2022 | 0,03       | 29-03-2022 |                |       |

(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 2022 | 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                        | 0,25           | 0,15            | 0,35   | 0,17   | 0,06   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 20,56          | 16,45           | 19,79  | 24,94  | 18,01  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 1,11           | 1,77            | 0,61   | 0,41   | 0,24   |         |         |         |         |
| Indice folleto                           | 0,19           | 0,13            | 0,20   | 0,21   | 0,07   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,36           | 0,36            |        |        |        |         |         |         |         |

(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 períodos con política de inversión homogénea.

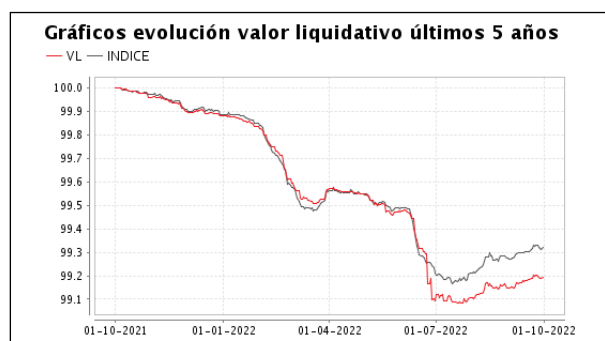
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,10           | 0,03            | 0,03   | 0,03   | 0,04   | 0,14  | 0,15 | 0,01 |         |

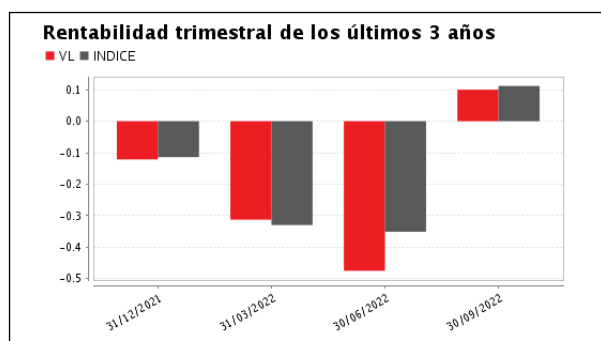
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2 de julio del 2021 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 período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 494.864            | 98,05              | 356.601              | 88,75              |
| * Cartera interior                          | 169.472            | 33,58              | 92.999               | 23,14              |
| * Cartera exterior                          | 324.748            | 64,34              | 263.456              | 65,57              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 644                | 0,13               | 146                  | 0,04               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 9.988              | 1,98               | 45.332               | 11,28              |
| (+/-) RESTO                                 | -145               | -0,03              | -118                 | -0,03              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 504.707            | 100,00 %           | 401.814              | 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)   | 401.814                      | 359.136                        | 369.024                   |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 22,11                        | 12,21                          | 34,91                     | 129,77                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,06                         | -0,54                          | -0,76                     | -112,94                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,14                         | -0,46                          | -0,51                     | -139,99                                   |
| + Intereses                                      | 0,14                         | 0,05                           | 0,23                      | 302,27                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,00                         | -0,51                          | -0,74                     | -100,78                                   |
| ± 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                      | -85,53                                    |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,00                         | 0,01                           | 0,00                      | -140,80                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 3.736,36                                  |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,09                        | -0,08                          | -0,26                     | 34,68                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,07                        | -0,07                          | -0,21                     | 26,65                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,04                     | 28,14                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 5,74                                      |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 12,98                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | 0,00                           | -0,01                     | 6.986,99                                  |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 381,08                                    |
| + 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<br>respecto fin<br>periodo anterior |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                              | Variación del<br>período actual | Variación del<br>período anterior | Variación<br>acumulada anual |                                                 |
| + Otros ingresos                             | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                         | 381,08                                          |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 504.707                         | 401.814                           | 504.707                      |                                                 |

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              | 64.717           | 12,83 | 39.822           | 9,90  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA           | 61.866           | 12,26 | 39.178           | 9,76  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS  | 42.890           | 8,50  |                  |       |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 169.472          | 33,59 | 79.000           | 19,66 |
| TOTAL DEPÓSITOS                        |                  |       | 13.999           | 3,48  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 169.472          | 33,59 | 92.999           | 23,14 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 494.220          | 98,00 | 356.455          | 88,68 |

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 |
|------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| ING GROEP NV FRN 20/09/23(EUR)           | Compras al contado | 3.322                        | Inversión                |
| CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) 01/09/  | Compras al contado | 6.008                        | Inversión                |
| PAG. CAF SPA 0 03/11/22 (EUR)            | Compras al contado | 3.696                        | Inversión                |
| PAG. ENDESA SA 0 03/11/22 (EUR)          | Compras al contado | 4.996                        | Inversión                |
| REPSOL INTERNATIONAL FINANC BV FRN 05/23 | Compras al contado | 2.707                        | Inversión                |
| BANK OF AMERICA CORP FRN 24/08/25 (EUR)  | Compras al contado | 3.741                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija              |                    | 24470                        |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>                |                    | <b>24470</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  |

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| 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> <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.</p> <p>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.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 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): 250,02 - 53,89%

Efectivo por compras de valores emitidos, colocados o asegurados por el grupo gestora o grupo depositario (millones euros): 21,96 - 4,73%

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 74,26 - 16,01%

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

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CREDITO.

## 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 positivo en el periodo\* para las clases A y Cartera, 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\* creció en un 17,44% hasta 314.951.415 euros en la clase A y creció en un 41,99% hasta 189.755.727 euros en la clase Cartera. El número de partícipes aumentó en el periodo\* en 299 lo que supone 6.739 partícipes para la clase A y disminuyó en 2.320 lo que supone 76.493 partícipes para la clase Cartera. La rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,02% y la acumulada en el año de -0,92% para la clase A y la rentabilidad del fondo durante el trimestre ha sido de 0,10% y la acumulada en el año de -0,69% para la clase Cartera.

Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,11% durante el trimestre para la clase A y 0,03% para la clase Cartera.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada durante el trimestre fue de 0,02%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,03% para las clases A y Cartera.

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 -0,14% en el periodo\*.

La clase A obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,09% durante el periodo y la clase Cartera obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia en 0,01% durante el periodo, como se puede observar en el gráfico de rentabilidad trimestral inferior 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.

Tal y como se ha comentado, durante este trimestre el mercado de renta fija de corto plazo ha sufrido subidas de rentabilidad tanto por parte de los tipos de interés como por parte de los diferenciales de crédito de los activos de tipo fijo, pero los diferenciales de crédito de los bonos flotantes han tenido un comportamiento estable. Por otro lado, el tipo de interés del Euribor a 3 meses ha subido 136 p.b. hasta +1.17 que, al ser la base de referencia para el cálculo de los cupones, hace que poco a poco vayan subiendo los cupones que pagan los bonos flotantes y se espera que continúe esta tendencia.

Los emisores que han aportado más positivamente al comportamiento del fondo este semestre son Bank of America (Bank of America Sept 26, Bank of America Agosto 25 y Bank of America Abril 24), Goldman Sachs (Goldman Sachs Agosto 25 y Goldman Sachs Abril 24) y, sobre todo, SBB Treasury que fue el emisor que peor se comportó durante trimestre anterior, pero no ha recuperado toda la pérdida de precio que ha sufrido durante el año. Las emisiones que han aportado más negativamente son Balder Junio 23 y Amadeus Enero 24.

Durante el trimestre hemos comprado bonos de tipo flotante con un vencimiento medio de 1.5 años (Mizuho Abril 23, ING Sept 23, Credit Suisse Sept 23, BBVA Dic 23, Bank of America Abril 24, Santander Mayo 24...). Por otro lado, para optimizar la rentabilidad del muy corto plazo, hemos comprado pagarés con un vencimiento de 2 meses (Santander

Consumer Finance, Acciona Energía, El Corte Inglés, Grenergy, Elecnor, Endesa...), siendo varios de ellos, activos de rating high yield. También hemos comprado algún bono de muy corto plazo (JP Morgan Oct 22, Deuda Italiana Nov 22). Para realizar estas compras, hemos utilizado ingresos procedentes de vencimientos de bonos, entradas de patrimonio en el fondo y posición de la cuenta corriente en Banco Santander.

A la fecha de referencia (30/09/2022) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1 año (algo menor que al inicio del trimestre) y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +3.03% \*\*. El fondo está compuesto por un 75% de bonos flotantes, que pertenecen principalmente al sector financiero ya que es el mayor emisor de flotantes en el mercado. En cuanto a vencimientos, la cartera está diversificada entre vencimientos de 0 a 5 años, con un 61% en activos de vencimiento menor de 1 año, y un 87% en activos de vencimiento menor de 2 años. La duración del fondo es menor de 2 meses.

Continuaremos con la estrategia de intentar optimizar la selección de los activos en cuanto a su calidad, rentabilidad y vencimiento, manteniendo el enfoque en los bonos de tipo de interés flotante. Sin embargo, para los activos de vencimiento menor de 3 meses, continuaremos comprando activos de tipo fijo y pagarés en aquellos casos en los que veamos más valor, teniendo en cuenta que su exposición al movimiento de tipos de interés es muy baja por su corto vencimiento. La inversión en activos high yield la realizamos principalmente mediante la compra de pagarés, aunque también hay algún bono flotante high yield de muy corto vencimiento (Ford Dic 22, Deutsche Pfandbriefbank Dic 22). 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 0,23% en el periodo\* (generando un resultado en derivados sobre el patrimonio medio del fondo del 0,00% como se puede ver en el cuadro 2.4), y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo\* de 99,94%. Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El riesgo asumido por las clases A y Cartera medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último trimestre, ha sido de 0,15%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 0,39% para la clase A y alcanzó 0,36% para la clase Cartera. La volatilidad de su índice de referencia ha sido de 0,13% 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 | %    |
| ES0L02212097 - SPAIN LETRAS DEL TESORO                | EUR    | 1.998            | 0,40 | 2.000            | 0,50 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año           |        | 1.998            | 0,40 | 2.000            | 0,50 |
| XS2115156270 - RFIIA BANCO SANTANDER  0.84 2025-02-11 | EUR    | 1.498            | 0,30 | 1.496            | 0,37 |

| Descripción de la inversión y emisor                   | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                        |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2417544991 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.71 2023-12-03 | EUR    | 9.480            | 1,88  |                  |       |
| XS1717591884 - RFIIJA BANCO SANTANDER  1.14 2024-11-21 | EUR    | 2.504            | 0,50  | 2.506            | 0,62  |
| XS2432941008 - RFIIJA AMADEUS IT GROUP 0.74 2024-01-25 | EUR    | 5.380            | 1,07  | 5.403            | 1,34  |
| XS2476266205 - RFIIJA BANCO SANTANDER  1.25 2024-05-05 | EUR    | 9.086            | 1,80  | 4.043            | 1,01  |
| XS2485259670 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.49 2025-11-26 | EUR    | 3.630            | 0,72  | 3.631            | 0,90  |
| XS2293577354 - RFIIJA BANCO SANTANDER  0.92 2026-01-29 | EUR    | 1.489            | 0,29  | 1.487            | 0,37  |
| XS2499418593 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 0.56 2024-07-11 | EUR    | 5.006            | 0,99  |                  |       |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año         |        | 38.072           | 7,55  | 18.565           | 4,61  |
| XS1608362379 - RFIIJA BANCO SANTANDER  2.19 2023-01-05 | EUR    | 4.108            | 0,81  | 2.610            | 0,65  |
| XS1330948818 - RFIIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14 | EUR    | 1.905            | 0,38  |                  |       |
| XS1788584321 - RFIIJA BANCO BILBAO VIZ 1.42 2023-03-09 | EUR    | 11.214           | 2,22  | 9.220            | 2,29  |
| XS1689234570 - RFIIJA BANCO SANTANDER  1.92 2023-03-28 | EUR    | 7.420            | 1,47  | 7.427            | 1,85  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año       |        | 24.647           | 4,88  | 19.257           | 4,79  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                              |        | 64.717           | 12,83 | 39.822           | 9,90  |
| ES0505079055 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2022-10-24 | EUR    | 4.791            | 0,95  |                  |       |
| ES0505113529 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2022-10-11  | EUR    | 4.997            | 0,99  |                  |       |
| ES0505122202 - PAGARE MERLIN PROPERTI 0.00 2022-10-14  | EUR    | 899              | 0,18  | 899              | 0,22  |
| ES0505293086 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2022-12-28     | EUR    | 795              | 0,16  |                  |       |
| ES0505438301 - PAGARE URBASER SA 0.00 2022-10-20       | EUR    | 2.394            | 0,47  |                  |       |
| ES0505438319 - PAGARE URBASER SA 0.00 2022-11-22       | EUR    | 1.396            | 0,28  |                  |       |
| ES0505521239 - PAGARE ARTECHE LANTEGI 0.00 2022-10-19  | EUR    | 4.294            | 0,85  |                  |       |
| ES0513495U27 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2022-12-20  | EUR    | 9.461            | 1,87  |                  |       |
| ES0513495VC4 - PAGARE SANTANDER CONSU 0.00 2023-01-04  | EUR    | 3.982            | 0,79  |                  |       |
| ES0521975195 - PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2022-10-03  | EUR    | 1.499            | 0,30  |                  |       |
| ES05297431H4 - PAGARE ELECENOR SA 0.00 2022-11-18      | EUR    | 4.990            | 0,99  |                  |       |
| ES0530674862 - PAGARE ENDESA SA 0.00 2022-10-03        | EUR    | 6.996            | 1,39  |                  |       |
| XS2532332736 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2022-11-08  | EUR    | 2.994            | 0,59  |                  |       |
| XS2534920074 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-15  | EUR    | 2.495            | 0,49  |                  |       |
| XS2538429031 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-10-21  | EUR    | 2.697            | 0,53  |                  |       |
| XS2538768248 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2022-11-29  | EUR    | 1.695            | 0,34  |                  |       |
| XS2538774139 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-11-28  | EUR    | 5.488            | 1,09  |                  |       |
| ES0505293037 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2022-09-29     | EUR    |                  |       | 798              | 0,20  |
| ES0505079071 - PAGARE GREENERGY RENOVA 0.00 2022-07-22 | EUR    |                  |       | 999              | 0,25  |
| ES0505293011 - PAGARE GREENALIA SA 0.00 2022-07-29     | EUR    |                  |       | 699              | 0,17  |
| XS2488800587 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2022-09-08  | EUR    |                  |       | 2.998            | 0,75  |
| ES0505390262 - PAGARE COBRA INSTALACI 0.00 2022-09-13  | EUR    |                  |       | 2.999            | 0,75  |
| ES05051135S4 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2022-09-13  | EUR    |                  |       | 2.199            | 0,55  |
| XS2496699542 - PAGARE ACCIONA ENERGIA 0.00 2022-09-26  | EUR    |                  |       | 5.498            | 1,37  |
| XS2476758847 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2022-09-21  | EUR    |                  |       | 1.999            | 0,50  |
| ES0505521197 - PAGARE ARTECHE LANTEGI 0.00 2022-07-19  | EUR    |                  |       | 599              | 0,15  |
| ES0505521221 - PAGARE ARTECHE LANTEGI 0.00 2022-09-19  | EUR    |                  |       | 1.897            | 0,47  |
| ES05051135U0 - PAGARE EL CORTE INGLES 0.00 2022-09-20  | EUR    |                  |       | 1.699            | 0,42  |
| XS2492041293 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-09-14  | EUR    |                  |       | 1.999            | 0,50  |
| ES0505438285 - PAGARE URBASER SA 0.00 2022-07-20       | EUR    |                  |       | 2.599            | 0,65  |
| XS2495134236 - PAGARE ACCIONA FINANCI 0.00 2022-07-21  | EUR    |                  |       | 1.900            | 0,47  |
| ES0583746328 - PAGARE VIDRALA SA 0.00 2022-09-09       | EUR    |                  |       | 3.000            | 0,75  |
| ES0505438293 - PAGARE URBASER SA 0.00 2022-09-22       | EUR    |                  |       | 999              | 0,25  |
| ES0521975161 - PAGARE CONSTRUCCIONES  0.00 2022-07-04  | EUR    |                  |       | 1.400            | 0,35  |
| XS2493116771 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2022-09-07  | EUR    |                  |       | 2.000            | 0,50  |
| XS2489960133 - PAGARE FCC SERVICIOS M 0.00 2022-09-07  | EUR    |                  |       | 500              | 0,12  |
| XS2494943058 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE  0.00 2022-09-23  | EUR    |                  |       | 1.499            | 0,37  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                           |        | 61.866           | 12,26 | 39.178           | 9,76  |
| ES0000012F92 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 0.10 2022-10-03 | EUR    | 42.890           | 8,50  |                  |       |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS                  |        | 42.890           | 8,50  |                  |       |
| TOTAL RENTA FIJA                                       |        | 169.472          | 33,59 | 79.000           | 19,66 |
| - DEPOSITO BANCO SANTAND 0.00 2022-07-14               | EUR    |                  |       | 13.999           | 3,48  |
| TOTAL DEPÓSITOS                                        |        |                  |       | 13.999           | 3,48  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                 |        | 169.472          | 33,59 | 92.999           | 23,14 |
| IT0005440679 - RFIIJA ITALY BUONI ORD 0.00 2022-11-29  | EUR    | 11.728           | 2,32  | 1.998            | 0,50  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año            |        | 11.728           | 2,32  | 1.998            | 0,50  |
| BE0002805860 - RFIIJA KBC GROEP NV 1.77 2024-06-23     | EUR    | 2.498            | 0,49  | 2.498            | 0,62  |
| XS2305049897 - RFIIJA TOYOTA MOTOR FIN 1.39 2024-02-22 | EUR    | 1.311            | 0,26  | 1.313            | 0,33  |
| XS2407911705 - RFIIJA THERMO FISHER SC 0.53 2023-11-18 | EUR    | 7.577            | 1,50  | 7.574            | 1,88  |
| XS2407916761 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 1.07 2023-11-15 | EUR    | 1.204            | 0,24  |                  |       |
| DE000A3K5G19 - RFIIJA TRATON FINANCE L 1.19 2024-02-17 | EUR    | 3.587            | 0,71  | 3.599            | 0,90  |
| DE000C245WX9 - RFIIJA COMMERZBANK AG 1.45 2023-11-24   | EUR    | 1.814            | 0,36  | 1.818            | 0,45  |
| XS1910947941 - RFIIJA VOLKSWAGEN INTER 1.88 2024-11-16 | EUR    | 5.788            | 1,15  | 2.248            | 0,56  |
| XS1811433983 - RFIIJA BANK OF AMERICA  0.85 2024-04-25 | EUR    | 16.912           | 3,35  | 10.095           | 2,51  |
| FR0013292687 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.83 2024-11-04    | EUR    | 3.969            | 0,79  | 2.992            | 0,74  |
| XS1616341829 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.19 2024-05-22 | EUR    | 7.457            | 1,48  | 7.446            | 1,85  |
| XS2322254165 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 2.03 2026-03-19 | EUR    | 3.979            | 0,79  | 3.961            | 0,99  |
| XS1626933102 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.53 2024-06-07   | EUR    | 3.529            | 0,70  | 3.522            | 0,88  |
| DK0030486246 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 2.12 2024-03-25 | EUR    | 4.033            | 0,80  | 4.038            | 1,01  |
| DK0030495825 - RFIIJA NYKREDIT REALKRE 0.86 2023-10-11 | EUR    | 2.716            | 0,54  | 2.722            | 0,68  |

| Descripción de la inversión y emisor                   | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                        |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2430702873 - RFIIJA HEIMSTADEN BOSTA 0.62 2024-01-19 | EUR    | 2.825            | 0,56  | 2.827            | 0,70  |
| XS2431934608 - RFIIJA VOLKSWAGEN FINAN 0.70 2024-01-17 | EUR    | 3.593            | 0,71  | 3.616            | 0,90  |
| XS1633845158 - RFIIJA LLOYDS BANKING G 1.85 2024-06-21 | EUR    | 5.646            | 1,12  | 3.628            | 0,90  |
| XS2338355360 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.24 2024-04-30 | EUR    | 11.710           | 2,32  | 8.706            | 2,17  |
| XS2438632874 - RFIIJA SBB TREASURY OYJ 0.82 2024-02-08 | EUR    | 3.591            | 0,71  | 3.383            | 0,84  |
| XS2240469523 - RFIIJA BMW FINANCE NV 1.76 2023-10-02   | EUR    | 1.003            | 0,20  | 1.004            | 0,25  |
| XS2441551970 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 1.27 2025-02-07 | EUR    | 5.685            | 1,13  | 3.187            | 0,79  |
| XS2342059784 - RFIIJA BARCLAYS BANK PL 1.32 2026-05-12 | EUR    | 2.470            | 0,49  | 2.471            | 0,62  |
| XS2345784057 - RFIIJA BANK OF AMERICA  1.45 2025-08-24 | EUR    | 4.985            | 0,99  | 4.961            | 1,23  |
| XS2466171985 - RFIIJA DAIMLER TRUCK IN 0.54 2023-10-06 | EUR    | 2.305            | 0,46  |                  |       |
| XS2480523419 - RFIIJA CREDIT SUISSE AG 1.81 2024-05-31 | EUR    | 2.107            | 0,42  | 2.107            | 0,52  |
| XS2485554088 - RFIIJA NATWEST BANK PLC 1.46 2025-08-27 | EUR    | 2.502            | 0,50  | 2.499            | 0,62  |
| XS2486812683 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 1.33 2024-05-31 | EUR    | 2.814            | 0,56  |                  |       |
| XS2387929834 - RFIIJA BANK OF AMERICA  2.10 2026-09-22 | EUR    | 10.886           | 2,16  | 8.586            | 2,14  |
| XS2388490802 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 2.12 2026-09-24 | EUR    | 1.987            | 0,39  | 1.985            | 0,49  |
| XS2389353181 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 2.12 2027-09-23 | EUR    | 3.543            | 0,70  | 1.963            | 0,49  |
| CH0591979635 - RFIIJA CREDIT SUISSE GR 1.00 2026-01-16 | EUR    | 7.779            | 1,54  | 5.580            | 1,39  |
| XS1799039976 - RFIIJA SANTANDER UK GRO 2.00 2024-03-27 | EUR    | 5.906            | 1,17  | 5.909            | 1,47  |
| XS1907118464 - RFIIJA AT AND T INC 0.52 2023-09-05     | EUR    |                  |       | 6.545            | 1,63  |
| FR0013446580 - RFIIJA CARREFOUR BANQUE 0.37 2023-09-12 | EUR    |                  |       | 1.805            | 0,45  |
| DE000A3K0PP5 - RFIIJA TRATON FINANCE L 0.23 2023-07-21 | EUR    |                  |       | 1.003            | 0,25  |
| XS2381633150 - RFIIJA CREDIT SUISSE AG 0.65 2023-09-01 | EUR    |                  |       | 1.804            | 0,45  |
| DE000A2YNV36 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.47 2023-07-28 | EUR    |                  |       | 6.029            | 1,50  |
| XS1882544205 - RFIIJA ING GROEP NV 0.68 2023-09-20     | EUR    |                  |       | 1.712            | 0,43  |
| XS2390692742 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 0.56 2023-09-27 | EUR    |                  |       | 4.115            | 1,02  |
| XS1681855539 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.32 2023-10-05 | EUR    |                  |       | 5.301            | 1,32  |
| XS1691349523 - RFIIJA GOLDMAN SACHS GR 0.43 2023-09-26 | EUR    |                  |       | 11.301           | 2,81  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año         |        | 147.712          | 29,29 | 155.853          | 38,78 |
| XS2001270995 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 0.62 2022-11-24 | EUR    | 2.297            | 0,46  |                  |       |
| XS1801906279 - RFIIJA MIZUHO FINANCIAL 0.36 2023-04-10 | EUR    | 7.759            | 1,54  | 1.352            | 0,34  |
| IT0005163602 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  0.10 2023-03-17 | EUR    | 2.276            | 0,45  | 2.282            | 0,57  |
| IT0005188831 - RFIIJA UNICREDIT SPA 1.69 2023-06-30    | EUR    | 1.538            | 0,30  | 1.538            | 0,38  |
| IT0005199267 - RFIIJA UNICREDIT SPA 1.89 2023-06-30    | EUR    | 4.640            | 0,92  | 4.638            | 1,15  |
| IT0005239253 - RFIIJA MEDIOBANCA SPA 1.00 2023-01-12   | EUR    | 1.251            | 0,25  |                  |       |
| XS1907118464 - RFIIJA AT AND T INC 1.61 2023-09-05     | EUR    | 6.541            | 1,30  |                  |       |
| DE000A19UNN9 - RFIIJA MERCEDES BENZ GR 0.11 2023-01-11 | EUR    | 2.000            | 0,40  | 1.999            | 0,50  |
| DE000A2E4ZJ8 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 1.42 2022-12-01 | EUR    | 5.396            | 1,07  | 5.399            | 1,34  |
| DE000A2YNV36 - RFIIJA DEUTSCHE PFANDBR 1.11 2023-07-28 | EUR    | 6.019            | 1,19  |                  |       |
| DE000A3K0PP5 - RFIIJA TRATON FINANCE L 0.74 2023-07-21 | EUR    | 1.999            | 0,40  |                  |       |
| XS1310493744 - RFIIJA JPMORGAN CHASE  1.50 2022-10-26  | EUR    | 7.010            | 1,39  | 2.008            | 0,50  |
| FR0013309317 - RFIIJA BPCE SA 0.36 2023-01-11          | EUR    | 10.107           | 2,00  | 7.611            | 1,89  |
| FR0013321791 - RFIIJA SOCIETE GENERALE 1.21 2023-03-06 | EUR    | 6.806            | 1,35  | 6.809            | 1,69  |
| FR0013446580 - RFIIJA CARREFOUR BANQUE 1.49 2023-09-12 | EUR    | 1.803            | 0,36  |                  |       |
| XS1823532996 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 1.01 2023-05-22   | EUR    | 4.165            | 0,83  | 4.169            | 1,04  |
| XS0840932544 - RFIIJA CIE DE ST GOBAIN 3.60 2022-10-10 | EUR    | 2.002            | 0,40  |                  |       |
| XS2242176258 - RFIIJA DE VOLKSBANK NV 0.60 2022-10-07  | EUR    | 1.600            | 0,32  | 1.602            | 0,40  |
| XS1843449809 - RFIIJA TAKEDA PHARMACEU 1.49 2022-11-21 | EUR    | 6.303            | 1,25  | 6.317            | 1,57  |
| XS2243951758 - RFIIJA TOYOTA MOTOR FIN 0.57 2022-10-14 | EUR    | 2.500            | 0,50  | 2.500            | 0,62  |
| XS2352609213 - RFIIJA FCA BANK SPA IRE 1.59 2023-06-10 | EUR    | 4.697            | 0,93  | 4.705            | 1,17  |
| XS2353018141 - RFIIJA BALDER FINLAND O 1.59 2023-06-14 | EUR    | 2.020            | 0,40  | 2.045            | 0,51  |
| XS1756434194 - RFIIJA BNP PARIBAS SA 0.40 2023-01-19   | EUR    | 8.102            | 1,61  | 6.603            | 1,64  |
| XS2258429815 - RFIIJA VOLKSWAGEN LEAS 0.91 2022-11-16  | EUR    | 7.697            | 1,53  | 5.502            | 1,37  |
| XS2259865926 - RFIIJA SCANIA CV AB 0.00 2022-11-23     | EUR    | 1.696            | 0,34  |                  |       |
| XS2065690005 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  0.64 2022-10-14 | EUR    | 1.000            | 0,20  | 1.001            | 0,25  |
| XS1767087940 - RFIIJA ACEA SPA 0.64 2023-02-08         | EUR    | 3.298            | 0,65  | 100              | 0,02  |
| XS1767930826 - RFIIJA FORD MOTOR CREDI 1.20 2022-12-07 | EUR    | 6.439            | 1,28  | 3.234            | 0,80  |
| XS1374993712 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  2.32 2023-03-03 | EUR    | 2.310            | 0,46  | 2.317            | 0,58  |
| XS1577427872 - RFIIJA INTESA SANPAOLO  2.37 2023-03-15 | EUR    | 5.020            | 0,99  | 3.019            | 0,75  |
| XS2381633150 - RFIIJA CREDIT SUISSE AG 1.62 2023-09-01 | EUR    | 4.305            | 0,85  |                  |       |
| XS1681855539 - RFIIJA HSBC HOLDINGS PL 0.32 2022-10-05 | EUR    | 8.100            | 1,60  |                  |       |
| XS1882544205 - RFIIJA ING GROEP NV 1.91 2023-09-20     | EUR    | 5.737            | 1,14  |                  |       |
| XS1787278008 - RFIIJA CREDIT AGRICOLE  1.36 2023-03-06 | EUR    | 4.106            | 0,81  | 4.111            | 1,02  |
| XS2390692742 - RFIIJA VOLVO TREASURY A 1.90 2023-09-27 | EUR    | 4.114            | 0,82  |                  |       |
| XS1795253134 - RFIIJA CITIGROUP INC 1.57 2023-03-21    | EUR    | 2.803            | 0,56  | 2.804            | 0,70  |
| FR0013309606 - RFIIJA RCI BANQUE SA 0.34 2023-01-12    | EUR    | 9.853            | 1,95  | 8.846            | 2,20  |
| XS1944384350 - RFIIJA VOLKSWAGEN BANK  1.03 2022-08-01 | EUR    |                  |       | 9.608            | 2,39  |
| XS2232115001 - RFIIJA DIGITAL DUTCH FI 0.32 2022-09-23 | EUR    |                  |       | 3.481            | 0,87  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año       |        | 165.308          | 32,80 | 105.605          | 26,26 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                              |        | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL RENTA FIJA                                       |        | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR                 |        | 324.748          | 64,41 | 263.456          | 65,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS                          |        | 494.220          | 98,00 | 356.455          | 88,68 |

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.