

Santander Renta Fija Privada, Fi.

Nº Registro CNMV: 1998

Informe Semestral del Segundo semestre de 2025

Gestora

SANTANDER ASSET MANAGEMENT,
S.A.,SGIIC

Depositario

CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.

Auditor

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora

GRUPO SANTANDER

Grupo Depositario

CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario

A1

Fondo por compartimentos:

NO

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 (MADRID) (915 123 123)

Correo electrónico

comsanassetm@gruposantander.com

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

Información Compartimento

Fecha de registro: 21-01-2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión:

Santander Renta Fija Privada es un fondo con vocación de Renta Fija Euro. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El fondo invierte el 100% de la exposición total, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un 10%), en activos de renta fija pública y/o privada (incluye depósitos). Se invertirá en condiciones normales entre el 80% y 100% de la exposición total en activos de renta fija privada, aunque por circunstancias del mercado se pueda disminuir la inversión, sin que sea inferior al 50% de la exposición total. No se descarta inversiones minoritarias en emisores públicos. No se invierte en titulizaciones. Las emisiones serán de alta calidad crediticia (rating mínimo A-/A3) y mediana calidad (mínimo BBB-/Baa3) según las principales agencias de rating o indicadores de referencia de mercado. Si las emisiones no están calificadas,

se atenderá al rating del emisor. No obstante, hasta un 5% de la exposición total podrá invertirse en emisores o emisiones de baja calidad (inferior a BBB-/Baa3), o incluso sin rating. La duración media de la cartera oscilará entre 1- 6 años. La exposición a riesgo divisa no superará el 5%. Tanto los emisores de los activos, como los mercados en los que se negocian las emisiones, serán fundamentalmente países zona euro y minoritariamente otros países OCDE (resto de Europa o EEUU). No se invierte en países emergentes. Las IIC en las que invierte son IIC financieras de Renta Fija, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Large Cap Corporate.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y Cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método de compromiso.

Divisa de denominación
EUR

Una información más detallada sobre la política de inversión del compartimento se puede encontrar en su folleto informativo.

2. Datos económicos

	Período actual	Período anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,28	0,41	0,69	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,34	1,96	1,65	3,06

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.b) 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
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior		
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A	1.003.066,10	1.030.807,17	3.815	3.937	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M	121.707,03	117.976,39	225	216	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO
Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera	16.094.769,75	16.047.626,65	165.804	151.266	EUR	0,00	0,00	1 participación	NO

Patrimonio (en miles)

Clase	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A	EUR	101.823	112.398	122.710	122.120
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M	EUR	12.690	11.164	15.700	4.385
Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera	EUR	1.803.495	1.872.968	1.809.849	721.513

Valor liquidativo de la participación

Clase	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A	EUR	101,5115	99,8224	96,7614	90,4131
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M	EUR	104,2673	102,2045	98,8419	91,9425
Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera	EUR	112,0547	108,8126	104,1157	96,0582

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de Gestión						Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	Periodo			Acumulada				
	s/ patrimonio	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	s/ resultados	Total		
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A	0,71		0,71	1,40		1,40	Patrimonio	
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M	0,48	0,05	0,53	0,95	0,13	1,08	Mixta	al fondo
Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera	0,08		0,08	0,15		0,15	Patrimonio	

Clase	Comisión de depositario			Base de Cálculo
	% efectivamente cobrado			
	Periodo	Acumulada		
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A	0,03	0,06		Patrimonio
Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M	0,03	0,06		Patrimonio
Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera	0,03	0,05		Patrimonio

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

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase A. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,69	-0,12	0,60	1,43	-0,23	3,16	7,02	-14,99	1,46

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 Años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	08-12-2025	-1,04	05-03-2025	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,35	15-10-2025	0,40	15-01-2025	1,44	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,47	1,57	2,06	2,50	3,42	3,03	4,71	5,90	4,75
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,00	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,29	1,50	2,07	2,08	3,23	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico(iii)	3,92	3,92	3,92	3,92	3,92	5,46	5,46	5,46	3,53

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

(iii) VaR histórico: 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.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

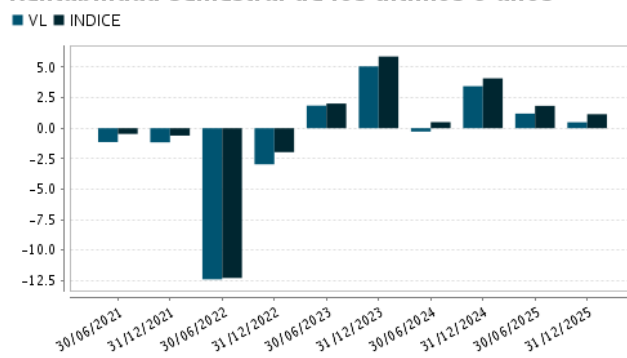
	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
	1,47	0,37	0,37	0,37	0,36	1,51	1,51	1,51	1,51

(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.

Gráficos evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Santander Renta Fija Privada, F.I. - Clase M. **Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	2,02	0,00	0,67	1,46	-0,12	3,40	7,50	-14,61	1,78

	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 Años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidades extremas (i)						
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	08-12-2025	-0,99	05-03-2025	-1,32	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,33	15-10-2025	0,40	15-01-2025	1,44	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,36	1,47	1,92	2,40	3,30	2,94	4,71	5,90	4,73
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,00	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,29	1,50	2,07	2,08	3,23	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico(iii)	3,88	3,88	3,88	3,88	3,88	5,43	5,43	5,58	5,15

(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.

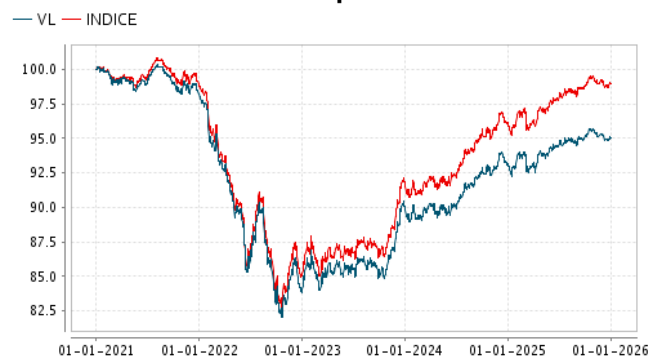
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

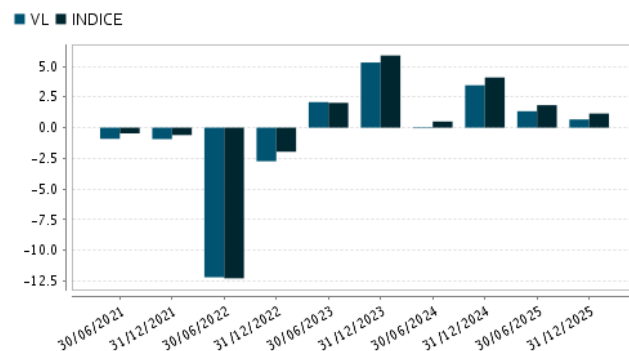
	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
	1,02	0,26	0,26	0,25	0,25	1,06	1,06	1,05	1,06

(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.

Gráficos evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Santander Renta Fija Privada - Clase Cartera. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	2,98	0,20	0,92	1,75	0,08	4,51	8,39	-13,92	2,74

	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 Años	
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	08-12-2025	-1,04	05-03-2025	-1,31	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,35	15-10-2025	0,41	15-01-2025	1,44	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,47	1,57	2,06	2,50	3,42	3,03	4,71	5,90	4,75
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,28	13,89	19,45	34,32
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,00	0,63	0,76	3,41	0,71
Indice Folleto	2,29	1,50	2,07	2,08	3,23	2,93	4,56	5,81	4,18
VaR histórico(iii)	3,82	3,82	3,82	3,82	3,82	5,36	5,60	5,91	5,98

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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: 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 período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

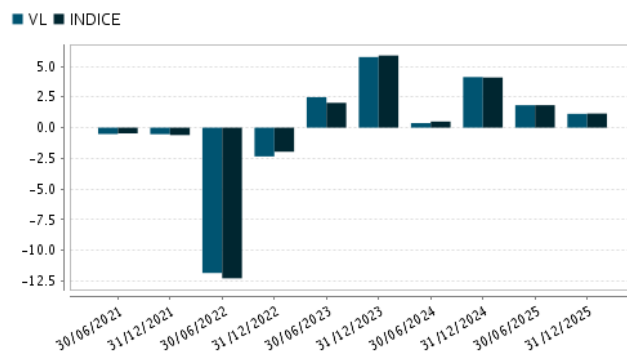
	Trimestral					Anual			
	Acumulado 2025	Ultimo Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
	0,21	0,05	0,05	0,05	0,05	0,21	0,23	0,26	0,27

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.

Gráficos evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes	Rentabilidad periodo media**
Renta Fija Internacional	973.290	144.307	-0,09
Renta Fija Mixta Euro	10.880.976	171.448	1,04
Renta Fija Mixta Internacional	1.104.491	190.539	2,13
Renta Variable Mixta Internacional	377.841	11.015	3,49
Renta Variable Euro	1.466.189	47.295	17,01
Renta Variable Internacional	3.407.043	477.016	9,60
Retorno Absoluto	318.692	144.653	3,45
Global	18.617.119	695.944	4,04
Renta Fija Euro	11.642.158	770.731	0,89
Renta Fijo Euro Corto Plazo	6.750.798	231.942	0,78
IIC que replica un Índice	1.265.663	37.807	20,95
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	7.329.852	218.697	0,74
Total	64.134.111	3.141.394	3,06

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio (%) de cada FI en el periodo.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importe en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.867.774	97,38	1.851.388	97,72
* Cartera interior	151.477	7,90	149.508	7,89
* Cartera exterior	1.677.402	87,46	1.668.966	88,09
* Intereses de la cartera de inversión	38.895	2,03	32.914	1,74
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	45.777	2,39	38.299	2,02
(+/-) RESTO	4.457	0,23	4.839	0,26
PATRIMONIO	1.918.008	100,00	1.894.527	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 período anterior
	Variación período actual	Variación período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO ANTERIOR	1.894.527	1.996.530	1.996.530	
+/- Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,15	-7,04	-6,89	-102,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	1,08	1,72	2,79	-37,40

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación período actual	Variación período anterior	Variación acumulada anual	
(+/-) Rendimientos de gestión	1,23	1,87	3,10	-34,05
+ Intereses	1,67	1,64	3,31	1,62
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,45	0,18	-0,27	-346,24
+/- 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
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,01	0,04	0,05	-73,45
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-102,53
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,15	-0,30	4,31
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,22	0,65
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,05	1,59
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-2,42
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,19
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	68,65
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-97,71
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-14,41
PATRIMONIO ACTUAL	1.918.008	1.894.527	1.918.008	

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 en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período)

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CAIXABANK SA 3.62 2032-09-19	EUR	2.019	0,11	2.024	0,11
RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2035-09-30	EUR			2.463	0,13
RFIJA SANTANDER CONSUM 4.12 2028-05-05	EUR			2.089	0,11
RFIJA FCC AQUALIA SA 2.63 2027-06-08	EUR	1.506	0,08	1.495	0,08
RFIJA BANCO SANTANDER 3.50 2030-01-09	EUR	9.169	0,48	9.199	0,49
RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.50 2030-07-16	EUR	1.222	0,06	1.224	0,06
RFIJA TELEFONICA EMIS 3.70 2032-01-24	EUR	2.030	0,11	2.023	0,11
RFIJA REPSOL EUROPE FI 3.62 2034-09-05	EUR	1.484	0,08	1.479	0,08
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.12 2030-07-15	EUR	1.500	0,08		
RFIJA CAIXABANK SA 4.25 2030-09-06	EUR	1.471	0,08	1.484	0,08
RFIJA AMADEUS IT GROUP 3.38 2030-03-25	EUR	2.014	0,11	1.015	0,05
RFIJA INMOBILIARIA COL 0.75 2029-06-22	EUR	713	0,04	715	0,04
RFIJA CELLNEX TELECOM 1.75 2030-10-23	EUR	2.780	0,14	2.801	0,15
RFIJA FCC SERVICIOS ME 5.25 2029-10-30	EUR	2.567	0,13	2.599	0,14
RFIJA CAIXABANK SA 4.12 2032-02-09	EUR	2.901	0,15	2.917	0,15
RFIJA BANCO SANTANDER 3.25 2029-04-02	EUR	15.640	0,82	6.077	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CAIXABANK SA 4.00 2037-03-05	EUR	3.030	0,16	3.007	0,16
RFIJA MERLIN PROPERTIE 3.50 2033-09-04	EUR	2.943	0,15		
RFIJA RED ELECTRICA FI 3.00 2031-10-06	EUR	2.974	0,16		
RFIJA BANKINTER SA 3.25 2033-11-03	EUR	2.167	0,11		
RFIJA CAIXABANK SA 3.38 2035-06-26	EUR	3.238	0,17	3.244	0,17
RFIJA KUTXABANK SA 4.00 2028-02-01	EUR	2.642	0,14	2.661	0,14
RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.38 2032-11-22	EUR			2.029	0,11
RFIJA AMADEUS IT GROUP 3.50 2029-03-21	EUR	5.401	0,28	5.427	0,29
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.62 2030-06-07	EUR	5.142	0,27	5.170	0,27
RFIJA IBERDROLA FINANZ 4.25 2079-08-28	EUR	2.558	0,13	2.546	0,13
RFIJA IBERDROLA FINANZ 3.50 2035-05-16	EUR	2.190	0,11	2.197	0,12
RFIJA INMOBILIARIA COL 3.25 2030-01-22	EUR	1.002	0,05	1.004	0,05
RFIJA UNICAJA BANCO 3.50 2031-06-30	EUR	1.207	0,06	1.203	0,06
RFIJA NATURGY FINANCE 2.37 2171-12-31	EUR	2.383	0,12	2.359	0,12
RFIJA BANKINTER SA 4.88 2031-09-13	EUR	2.466	0,13	2.489	0,13
RFIJA CAIXABANK SA 0.50 2029-02-09	EUR			2.365	0,12
RFIJA EL CORTE INGLES 4.25 2031-06-26	EUR	1.251	0,07	1.243	0,07
RFIJA EDP SERVICIOS FI 3.12 2031-12-03	EUR	2.470	0,13		
RFIJA INMOBILIARIA COL 3.12 2031-09-23	EUR	2.450	0,13		
RFIJA BANCO SANTANDER 4.62 2027-10-18	EUR			10.281	0,54
RFIJA NATURGY FINANCE 3.62 2034-10-02	EUR	986	0,05	990	0,05
RFIJA BANCO SANTANDER 5.00 2034-04-22	EUR	2.092	0,11	2.110	0,11
RFIJA EDP SERVICIOS FI 4.38 2032-04-04	EUR	2.104	0,11	2.121	0,11
RFIJA FLOENE ENERGIAS 4.88 2028-07-03	EUR	1.977	0,10	1.989	0,11
RFIJA INMOBILIARIA COL 2.50 2029-11-28	EUR	4.053	0,21	4.068	0,21
RFIJA ENAGAS FINANCIAC 3.62 2034-01-24	EUR	3.177	0,17	3.191	0,17
RFIJA MERLIN PROPERTIE 2.38 2027-07-13	EUR			5.704	0,30
RFIJA CAIXABANK SA 4.38 2033-11-29	EUR	2.556	0,13	2.578	0,14
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 4.38 2036-08-29	EUR	3.097	0,16	3.078	0,16
RFIJA CELLNEX TELECOM 1.88 2029-06-26	EUR	4.249	0,22	2.352	0,12
RFIJA CEPSA FINANCE SA 4.12 2031-04-11	EUR	3.049	0,16	3.059	0,16
RFIJA CRITERIA CAIXA S 3.50 2029-10-02	EUR	2.337	0,12	2.343	0,12
RFIJA BANKINTER SA 4.38 2030-05-03	EUR	4.387	0,23	4.422	0,23
RFIJA MERLIN PROPERTIE 1.38 2030-06-01	EUR	4.444	0,23	4.457	0,24
RFIJA BANCO SANTANDER 2.12 2028-02-08	EUR			2.854	0,15
RFIJA NATURGY ENERGY G 3.38 2031-05-21	EUR	3.004	0,16	3.011	0,16
RFIJA BANCO DE SABADEL 3.38 2032-03-10	EUR	1.993	0,10		
RFIJA BANCO DE CREDITO 7.50 2029-09-14	EUR	1.568	0,08	1.592	0,08
RFIJA BANCO SANTANDER 3.25 2032-05-27	EUR	4.975	0,26	4.997	0,26
RFIJA UNICAJA BANCO 0.25 2029-09-25	EUR			2.750	0,15
RFIJA BANCO DE CREDITO 3.50 2031-06-13	EUR	4.998	0,26	5.011	0,26
RFIJA BANCO BILBAO VIZ 3.75 2035-08-26	EUR	3.900	0,20		
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		151.477	7,90	149.508	7,87
RENDA FIJA COTIZADA		151.477	7,90	149.508	7,87
RENDA FIJA		151.477	7,90	149.508	7,87
INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		151.477	7,90	149.508	7,87
PARTICIPACIONES SAN FINANC CRED FUND XEH	EUR	5.032	0,26		
IIC		5.032	0,26		
RFIJA NOVO NORDISK FIN 2.88 2030-08-27	EUR	2.493	0,13	2.509	0,13
RFIJA BELFIUS BANK SA /0.12 2030-01-28	EUR			1.055	0,06
RFIJA FLUVIUS SYSTEM O 3.88 2033-05-09	EUR	3.059	0,16	3.070	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA UNICREDIT SPA 3.10 2031-06-10	EUR	2.992	0,16	3.003	0,16
RFIJA AMERICAN HONDA F 2.85 2028-06-27	EUR	3.007	0,16	3.005	0,16
RFIJA EASYJET FINCO BV 1.88 2028-03-03	EUR	10.406	0,54	8.522	0,45
RFIJA AXA SA 3.88 2049-05-20	EUR			4.020	0,21
RFIJA TRATON FINANCE L 3.75 2030-03-27	EUR			3.769	0,20
RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2028-02-19	EUR	4.890	0,25	4.846	0,26
RFIJA BPCE SA 0.50 2027-09-15	EUR			2.835	0,15
RFIJA SOCIETE GENERALE 0.50 2029-06-12	EUR	2.553	0,13	2.526	0,13
RFIJA BNP PARIBAS SA 0.50 2030-01-19	EUR	5.563	0,29	5.511	0,29
RFIJA UBS GROUP AG 2.88 2030-02-12	EUR	5.979	0,31	3.993	0,21
RFIJA UBS GROUP AG 3.25 2034-02-12	EUR	2.931	0,15	2.941	0,16
RFIJA APRR SA 1.88 2029-01-03	EUR	1.252	0,07	1.253	0,07
RFIJA ORANGE SA 3.62 2031-11-16	EUR	1.028	0,05	1.040	0,05
RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.25 2029-07-11	EUR	1.653	0,09	1.668	0,09
RFIJA LA BANQUE POSTAL 4.00 2028-05-03	EUR	3.084	0,16	3.122	0,16
RFIJA RTE RESEAU DE TR 3.75 2035-07-04	EUR	3.003	0,16	3.023	0,16
RFIJA ENGIE SA 3.88 2031-01-06	EUR	1.441	0,08	1.453	0,08
RFIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2030-06-13	EUR	3.863	0,20	3.886	0,21
RFIJA DANONE SA 3.48 2030-05-03	EUR	5.107	0,27	5.147	0,27
RFIJA BNP PARIBAS HOME 3.58 2031-01-15	EUR	2.024	0,11	2.037	0,11
RFIJA LVMH MOET HENNES 2.62 2029-03-07	EUR			2.999	0,16
RFIJA ESSILOR INTERNAT 2.62 2030-01-10	EUR	2.971	0,15	2.984	0,16
RFIJA CARREFOUR SA 3.75 2033-05-24	EUR	3.507	0,18	3.449	0,18
RFIJA TOTAL CAPITAL SA 3.16 2033-03-03	EUR	2.169	0,11	2.177	0,11
RFIJA SIKA CAPITAL BV 3.75 2030-05-03	EUR	5.124	0,27	5.168	0,27
RFIJA KONINKLIJKE AHOL 3.25 2033-03-10	EUR	6.895	0,36	6.933	0,37
RFIJA CEPSA FINANCE SA 0.75 2028-02-12	EUR	3.775	0,20	3.762	0,20
RFIJA PFIZER NETHERLAN 3.88 2037-05-19	EUR	1.518	0,08	1.541	0,08
RFIJA OMNICOM FINANCE 0.80 2027-07-08	EUR	3.858	0,20	3.856	0,20
RFIJA NOVO NORDISK FIN 3.38 2034-05-21	EUR	1.992	0,10	2.018	0,11
RFIJA FORD MOTOR CREDI 5.12 2029-02-20	EUR	3.042	0,16	3.036	0,16
RFIJA VODAFONE GROUP 2.62 2080-08-27	EUR			1.995	0,11
RFIJA SSE PLC 3.50 2032-03-18	EUR	2.019	0,11	2.026	0,11
RFIJA DIGITAL INTREPID 1.38 2032-07-18	EUR	1.628	0,08	1.634	0,09
RFIJA AT&T INC. 3.15 2036-09-04	EUR	7.507	0,39	7.684	0,41
RFIJA NYKREDIT REALKRE 3.88 2029-07-09	EUR	7.193	0,38	5.163	0,27
RFIJA NYKREDIT REALKRE 3.62 2030-07-24	EUR	2.030	0,11	2.037	0,11
RFIJA LOGICOR FINANCI 1.62 2030-01-17	EUR	2.673	0,14	2.654	0,14
RFIJA JYSKE BANK A/S 4.12 2030-09-06	EUR	2.062	0,11	2.075	0,11
RFIJA SKANDINAVISKA EN 3.12 2031-11-05	EUR			2.998	0,16
RFIJA REN FINANCE BV 0.50 2029-04-16	EUR			1.757	0,09
RFIJA AXA SA 3.38 2034-05-31	EUR	2.982	0,16	3.006	0,16
RFIJA COCA COLA HBC FI 3.12 2032-11-20	EUR	2.949	0,15	2.958	0,16
RFIJA OP CORPORATE BAN 4.00 2028-06-13	EUR	2.995	0,16	3.024	0,16
RFIJA CCEP FINANCE (IR) 1.50 2041-05-06	EUR	3.213	0,17	3.285	0,17
RFIJA VOLKSWAGEN FINAN 3.25 2027-05-19	EUR	2.519	0,13	2.529	0,13
RFIJA SWEDBANK AB 1.30 2027-02-17	EUR			983	0,05
RFIJA PIRAEUS BANK SA 4.62 2029-07-17	EUR	1.040	0,05	1.043	0,06
RFIJA PIRELLI AND C. 3.88 2029-07-02	EUR	2.058	0,11	2.264	0,12
RFIJA SMURFIT KAPPA TR 3.45 2032-11-27	EUR			3.004	0,16
RFIJA SMURFIT KAPPA TR 3.81 2036-11-27	EUR	2.936	0,15	2.984	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2035-06-04	EUR	1.973	0,10	1.979	0,10
RFIJA TERNA RETE ELETT 3.50 2031-01-17	EUR	3.043	0,16	3.059	0,16
RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 3.62 2031-07-15	EUR	2.252	0,12	2.254	0,12
RFIJA LEASYS ITALIA SP 3.88 2027-10-12	EUR	1.021	0,05	1.026	0,05
RFIJA ERSTE GROUP BANK 5.12 2049-10-15	EUR			3.013	0,16
RFIJA METROPOLITAN LIF 3.75 2030-12-05	EUR	1.541	0,08	1.560	0,08
RFIJA CEZ AS 2.38 2027-04-06	EUR	3.984	0,21	3.981	0,21
RFIJA ENI SPA 4.50 2079-04-21	EUR	2.542	0,13	2.523	0,13
RFIJA GOOGLE INC 2.50 2029-05-06	EUR			1.500	0,08
RFIJA ANHEUSER BUSCH I 3.88 2038-05-19	EUR			151	0,01
RFIJA LLOYDS BANKING G 3.50 2030-11-06	EUR	3.559	0,19	3.569	0,19
RFIJA BARCLAYS PLC 3.54 2031-08-14	EUR	3.024	0,16	3.024	0,16
RFIJA DEUTSCHE BAHN FI 0.62 2050-12-08	EUR			729	0,04
RFIJA VERIZON COMMUNIC 3.75 2036-02-28	EUR	2.967	0,15	3.002	0,16
RFIJA VODAFONE INTERNA 3.38 2033-08-01	EUR	4.939	0,26	4.985	0,26
RFIJA COCA COLA CO/THE 3.38 2037-08-15	EUR	971	0,05	981	0,05
RFIJA CONTINENTAL AG 2.88 2028-11-22	EUR	2.001	0,10	2.002	0,11
RFIJA MCDONALD'S CORP 2.62 2029-06-11	EUR	1.726	0,09	1.743	0,09
RFIJA KONINKLIJKE PHIL 4.00 2035-05-23	EUR			1.527	0,08
RFIJA HOLDING D INFRAS 4.25 2030-03-18	EUR	3.128	0,16	3.150	0,17
RFIJA PIRELLI AND C. 4.25 2028-01-18	EUR	5.992	0,31	6.021	0,32
RFIJA SIEMENS FINANCIÉ 2.62 2029-05-27	EUR			1.504	0,08
RFIJA AUTOSTRADÉ LITAL 2.00 2030-01-15	EUR	1.807	0,09	1.826	0,10
RFIJA AT&T INC. 1.60 2028-05-19	EUR	2.765	0,14	2.790	0,15
RFIJA ABN AMRO GROUP N 2.75 2029-06-04	EUR			2.006	0,11
RFIJA CITIGROUP INC 4.11 2036-04-29	EUR			3.070	0,16
RFIJA VODAFONE INTERNA 4.00 2043-02-10	EUR	1.782	0,09	1.846	0,10
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.88 2049-06-17	EUR	5.439	0,28	5.302	0,28
RFIJA JPMORGAN CHASE 3.76 2034-03-21	EUR	2.531	0,13	2.551	0,13
RFIJA CARLSBERG BREWER 4.00 2028-10-05	EUR			1.039	0,05
RFIJA MEDIOBANCA SPA 4.75 2028-03-14	EUR	2.970	0,15	3.003	0,16
RFIJA TERNA RETE ELETT 4.75 2079-04-11	EUR	2.591	0,14	2.584	0,14
RFIJA FRESENIUS 5.12 2030-10-05	EUR			2.755	0,15
RFIJA ASSICURAZIONI GE 4.13 2036-06-18	EUR			2.800	0,15
RFIJA OP CORPORATE BAN 2.88 2030-06-18	EUR	3.973	0,21	3.992	0,21
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 3.50 2031-06-19	EUR			2.513	0,13
RFIJA CAIXA GERAL DE D 5.75 2028-10-31	EUR			1.931	0,10
RFIJA CARLSBERG BREWER 3.25 2032-02-28	EUR	4.974	0,26	1.997	0,11
RFIJA NOVO NORDISK FIN 2.38 2028-05-27	EUR	3.978	0,21	3.996	0,21
RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 3.75 2030-10-02	EUR	2.000	0,10		
RFIJA UNICREDIT SPA 4.60 2030-02-14	EUR	3.147	0,16	3.180	0,17
RFIJA TOTAL CAPITAL IN 3.65 2035-07-01	EUR	4.963	0,26		
RFIJA ALLIANZ SE 4.60 2038-09-07	EUR	5.183	0,27	5.220	0,28
RFIJA DEUTSCHE BANK AG 3.00 2031-02-07	EUR	2.286	0,12		
RFIJA AMPRION GMBH 4.00 2040-09-30	EUR	1.460	0,08		
RFIJA COMMERZBANK AG 3.12 2030-06-06	EUR	1.600	0,08	1.597	0,08
RFIJA DEUTSCHE BANK AG 1.75 2030-11-19	EUR	4.724	0,25	4.693	0,25
RFIJA BANQUE FEDERATIV 0.62 2028-11-03	EUR	5.274	0,27	9.737	0,51
RFIJA SUEZ 1.88 2027-05-24	EUR	4.817	0,25	4.853	0,26
RFIJA INDIGO GROUP 4.50 2030-04-18	EUR	2.089	0,11	2.105	0,11
RFIJA BNP PARIBAS SA 4.75 2032-11-13	EUR	2.124	0,11	2.149	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA BANQUE STELLANTI 3.50 2027-07-19	EUR	3.029	0,16	3.044	0,16
RFIJA APRR SA 3.12 2034-01-06	EUR	5.038	0,26	5.075	0,27
RFIJA SANOFI SA 2.75 2031-03-11	EUR	1.482	0,08	1.489	0,08
RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.00 2030-05-07	EUR	4.962	0,26	9.986	0,53
RFIJA BPCE SA 3.12 2030-09-05	EUR	4.992	0,26		
RFIJA SCHNEIDER ELECTR 3.62 2037-09-02	EUR	2.979	0,16		
RFIJA BPCE SA 3.62 2033-10-01	EUR	1.489	0,08		
RFIJA LA MONDIALE SAM 4.38 2035-10-20	EUR	2.804	0,15		
RFIJA RTE RESEAU DE TR 3.88 2037-11-24	EUR	1.990	0,10		
RFIJA BARCLAYS PLC 4.35 2035-05-08	EUR	1.034	0,05	1.038	0,05
RFIJA NN GROUP NV 6.00 2043-11-03	EUR	2.137	0,11	2.122	0,11
RFIJA ITALGAS SPA 3.50 2034-03-06	EUR	1.674	0,09	1.680	0,09
RFIJA VOLKSWAGEN FINAN 4.62 2031-05-03	EUR	1.995	0,10	1.995	0,11
RFIJA BANK OF AMERICA 3.49 2034-03-10	EUR	4.964	0,26	4.991	0,26
RFIJA FORD MOTOR CREDI 4.17 2028-11-21	EUR	4.085	0,21	4.071	0,21
RFIJA ROCHE FINANCE EU 3.59 2036-12-04	EUR	6.512	0,34	6.581	0,35
RFIJA SAMPO OYJ 2.50 2052-09-03	EUR	624	0,03	2.267	0,12
RFIJA SWEDBANK AB 2.88 2029-04-30	EUR	3.487	0,18	3.503	0,18
RFIJA STATKRAFT AS 3.50 2033-06-09	EUR	2.995	0,16	3.042	0,16
RFIJA SANTANDER FINAN 3.35 2030-03-25	EUR	5.047	0,26	5.064	0,27
RFIJA MEDTRONIC INC 3.65 2029-10-15	EUR	2.931	0,15	2.953	0,16
RFIJA FRESENIUS MEDICA 3.12 2028-12-08	EUR	3.028	0,16	3.034	0,16
RFIJA MAGNUM ICC FINAN 3.25 2031-11-26	EUR	2.475	0,13		
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 3.61 2033-12-01	EUR	3.978	0,21		
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.25 2029-02-07	EUR	9.206	0,48	9.236	0,49
RFIJA DANSKE BANK A/S 3.38 2033-12-02	EUR	3.752	0,20		
RFIJA AEROPORTI DI ROM 4.88 2033-07-10	EUR	2.341	0,12	2.352	0,12
RFIJA TALANX AG 4.00 2029-10-25	EUR	6.924	0,36	7.036	0,37
RFIJA CRH SMW FINANCE 4.25 2035-07-11	EUR	2.566	0,13	2.585	0,14
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 3.98 2036-12-18	EUR	1.697	0,09		
RFIJA COCA COLA HBC FI 3.38 2028-02-27	EUR	7.119	0,37	7.155	0,38
RFIJA ENBW INTERNATIONAL 4.00 2036-07-22	EUR	2.030	0,11	2.047	0,11
RFIJA GOOGLE INC 3.38 2037-05-06	EUR	1.452	0,08	1.472	0,08
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 4.12 2035-09-02	EUR	1.499	0,08		
RFIJA CITIGROUP INC 3.75 2032-05-14	EUR	7.104	0,37	7.172	0,38
RFIJA ANGLO AMERICAN C 4.12 2032-03-15	EUR	1.543	0,08	1.539	0,08
RFIJA ENBW ENERGIE BAD 1.38 2081-08-31	EUR	1.907	0,10	1.866	0,10
RFIJA ING GROEP NV 3.50 2030-09-03	EUR	3.549	0,19	3.563	0,19
RFIJA METROPOLITAN LIF 3.62 2034-03-26	EUR	2.980	0,16	3.035	0,16
RFIJA DE VOLKSBANK NV 4.88 2030-03-07	EUR	3.181	0,17	3.217	0,17
RFIJA ASTRAZENECA PLC 3.75 2032-03-03	EUR	3.083	0,16	3.119	0,16
RFIJA SKANDINAVISKA EN 3.00 2032-02-10	EUR	4.958	0,26	4.980	0,26
RFIJA HEINEKEN NV 3.51 2034-05-03	EUR	3.276	0,17		
RFIJA REPSOL EUROPE FI 4.50 2079-06-26	EUR	2.540	0,13	2.534	0,13
RFIJA KBC GROEP NV 4.38 2027-11-23	EUR			3.083	0,16
RFIJA KBC GROEP NV 4.25 2029-11-28	EUR	3.324	0,17	3.351	0,18
RFIJA PROCTER AND GA 0.90 2041-11-04	EUR	664	0,03	690	0,04
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 4.62 2049-03-24	EUR	4.309	0,22	4.321	0,23
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.50 2033-07-15	EUR	3.056	0,16	3.071	0,16
RFIJA TERNA RETE ELETT 3.62 2029-04-21	EUR	1.732	0,09	1.745	0,09
RFIJA ENEL FINANCE INT 3.00 2031-02-24	EUR	2.479	0,13	2.483	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA SCHAEFFLER AG 4.50 2026-08-14	EUR			1.525	0,08
RFIJA MERCEDES BENZ GR 3.25 2030-11-15	EUR			3.023	0,16
RFIJA TRATON FINANCE L 4.50 2026-11-23	EUR			6.068	0,32
RFIJA MERCEDES BENZ GR 2.50 2028-09-05	EUR			4.979	0,26
RFIJA MERCEDES BENZ GR 3.12 2031-09-05	EUR	3.494	0,18	3.483	0,18
RFIJA COMMERZBANK AG 4.62 2031-01-17	EUR	631	0,03	634	0,03
RFIJA COENTREPRISE DE 1.50 2028-07-29	EUR	5.405	0,28	5.404	0,29
RFIJA COENTREPRISE DE 2.12 2032-07-29	EUR	3.613	0,19	3.644	0,19
RFIJA INDIGO GROUP 1.62 2028-04-19	EUR	3.816	0,20	3.821	0,20
RFIJA LA POSTE 0.00 2029-07-18	EUR	4.200	0,22	6.758	0,36
RFIJA BNP PARIBAS SA 3.88 2029-02-23	EUR	6.156	0,32	8.579	0,45
RFIJA THALES SA 3.62 2029-06-14	EUR	6.135	0,32	6.207	0,33
RFIJA SUEZ CO LTD 4.50 2033-11-13	EUR	2.092	0,11	2.120	0,11
RFIJA TELEPERFORMANCE 5.25 2028-11-22	EUR	2.134	0,11	2.136	0,11
RFIJA BANQUE FEDERATIV 4.38 2034-01-11	EUR	2.034	0,11	2.041	0,11
RFIJA RCI BANQUE SA 3.38 2029-07-26	EUR	5.029	0,26	2.218	0,12
RFIJA JOHNSON AND JO 3.55 2044-06-01	EUR	1.882	0,10	1.938	0,10
RFIJA OMV AG 2.88 2049-09-01	EUR	5.749	0,30	5.707	0,30
RFIJA TELEFONAKTIEBOLA 5.38 2028-05-29	EUR	2.144	0,11	2.151	0,11
RFIJA SAGAX AB 4.38 2030-05-29	EUR	1.034	0,05	1.038	0,05
RFIJA JYSKE BANK A/S 2.88 2029-05-05	EUR	2.505	0,13	2.505	0,13
RFIJA UNICREDIT SPA 0.93 2028-01-18	EUR	1.910	0,10	1.855	0,10
RFIJA ENEXIS HOLDING N 3.62 2034-06-12	EUR	1.011	0,05	1.024	0,05
RFIJA MORGAN STANLEY 0.41 2027-10-29	EUR			7.797	0,41
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 3.75 2049-12-28	EUR	9.011	0,47	8.908	0,47
RFIJA ENI SPA 3.38 2049-10-13	EUR	2.965	0,15	2.924	0,15
RFIJA AMERICAN TOWER C 0.88 2029-05-21	EUR	4.422	0,23	2.599	0,14
RFIJA T-MOBILE US INC 3.70 2032-05-08	EUR	3.058	0,16	3.068	0,16
RFIJA ELIA TRANSMISSIO 3.75 2036-01-16	EUR	1.994	0,10	2.005	0,11
RFIJA PROLOGIS EURO FI 0.25 2027-09-10	EUR	10.147	0,53	10.199	0,54
RFIJA MORGAN STANLEY 0.50 2029-10-26	EUR	6.551	0,34	6.494	0,34
RFIJA NN GROUP NV 4.62 2048-01-13	EUR	2.062	0,11	2.080	0,11
RFIJA BLACKSTONE PROPE 1.75 2029-03-12	EUR	2.833	0,15	2.822	0,15
RFIJA TELEFONICA EUROP 5.75 2079-04-15	EUR			3.112	0,16
RFIJA UBS GROUP AG 4.62 2028-03-17	EUR	5.114	0,27	8.285	0,44
RFIJA NATIONAL BANK GR 4.50 2029-01-29	EUR	2.070	0,11	4.164	0,22
RFIJA HEINEKEN NV 3.28 2032-10-29	EUR	1.990	0,10	2.000	0,11
RFIJA ENBW INTERNATIONAL 3.50 2031-07-22	EUR	3.065	0,16	3.075	0,16
RFIJA AIB GROUP PLC 2.25 2028-04-04	EUR			2.987	0,16
RFIJA ALLIANDER NV 3.00 2033-05-06	EUR	2.436	0,13	2.466	0,13
RFIJA SIEMENS FINANCIÉ 3.62 2044-02-22	EUR	1.872	0,10	1.910	0,10
RFIJA BARCLAYS PLC 0.58 2029-08-09	EUR	3.015	0,16	2.991	0,16
RFIJA LEASYS ITALIA SP 3.88 2028-03-01	EUR	1.225	0,06	1.232	0,07
RFIJA BMW FINANCE NV 3.25 2031-05-20	EUR	2.506	0,13	2.511	0,13
RFIJA NATIONAL GRID PL 3.88 2029-01-16	EUR	3.067	0,16	3.086	0,16
RFIJA BMW INTERNATIONAL 3.50 2033-01-22	EUR	3.509	0,18	3.510	0,19
RFIJA JPMORGAN CHASE 3.59 2036-01-23	EUR	1.975	0,10	1.990	0,11
RFIJA AT&T INC. 3.95 2031-04-30	EUR	5.174	0,27	1.247	0,07
RFIJA RWE AG 4.12 2055-06-18	EUR	504	0,03	506	0,03
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 4.79 2032-03-10	EUR			2.149	0,11
RFIJA ANGLO AMERICAN C 5.00 2031-03-15	EUR	1.389	0,07	1.397	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 2.75 2028-06-19	EUR			1.800	0,10
RFIJA EUROGRID GMBH 2.89 2029-10-16	EUR	1.794	0,09		
RFIJA INFRASTRUTTURE W 3.62 2032-10-13	EUR	1.978	0,10		
RFIJA DIGITAL DUTCH FI 3.88 2034-07-15	EUR	3.434	0,18	3.465	0,18
RFIJA FCC SERVICIOS ME 3.72 2031-10-08	EUR	2.000	0,10	2.011	0,11
RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.40 2033-04-20	EUR	1.087	0,06	1.101	0,06
RFIJA ALLIANZ SE 4.85 2054-07-26	EUR	2.115	0,11	2.129	0,11
RFIJA CNP ASSURANCES 0.38 2028-03-08	EUR	3.787	0,20	3.787	0,20
RFIJA BPCE SA 0.50 2028-01-14	EUR	13.318	0,69	13.208	0,70
RFIJA SOCIETE GENERALE 5.25 2032-09-06	EUR	2.076	0,11	2.098	0,11
RFIJA CNP ASSURANCES 5.25 2053-07-18	EUR	3.202	0,17	3.243	0,17
RFIJA CREDIT AGRICOLE 5.88 2033-10-25	EUR	3.499	0,18	3.491	0,18
RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.75 2034-02-03	EUR	1.806	0,09	1.831	0,10
RFIJA ACCOR SA 3.88 2031-03-11	EUR	1.537	0,08	1.539	0,08
RFIJA SCHNEIDER ELECTR 3.38 2036-09-03	EUR	2.740	0,14	2.771	0,15
RFIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2031-04-01	EUR	3.014	0,16	3.019	0,16
RFIJA SOCIETE GENERALE 3.00 2027-02-12	EUR	3.009	0,16	3.027	0,16
RFIJA RCI BANQUE SA 3.50 2028-01-17	EUR	9.110	0,47	6.098	0,32
RFIJA AEROPORTS DE PAR 3.75 2036-03-20	EUR	2.990	0,16	3.014	0,16
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.31 2032-05-06	EUR	3.681	0,19	3.703	0,20
RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 3.32 2032-06-17	EUR	2.981	0,16	2.993	0,16
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.64 2035-07-17	EUR	2.967	0,15		
RFIJA ORANGE SA 3.50 2034-11-13	EUR	4.442	0,23		
RFIJA GENERAL MOTORS F 4.00 2030-07-10	EUR	3.093	0,16	3.080	0,16
RFIJA CTP BV 3.62 2031-03-10	EUR	1.995	0,10	1.985	0,10
RFIJA TESCO CORPORATE 3.38 2032-05-06	EUR	5.481	0,29	1.198	0,06
RFIJA STEDIN HOLDING N 3.00 2032-11-03	EUR	1.960	0,10		
RFIJA PFIZER NETHERLAN 4.25 2045-05-19	EUR	2.986	0,16	3.087	0,16
RFIJA ALPHA BANK SOCIE 3.12 2031-10-30	EUR	1.385	0,07		
RFIJA ENI SPA 2.00 2049-05-11	EUR	2.957	0,15	2.946	0,16
RFIJA A2A SPA 3.25 2032-05-24	EUR	5.941	0,31		
RFIJA GENERAL MOTORS F 3.10 2029-08-04	EUR	1.002	0,05		
RFIJA JYSKE BANK A/S 5.12 2035-05-01	EUR	1.053	0,05	1.056	0,06
RFIJA MORGAN STANLEY 3.52 2031-05-22	EUR	2.021	0,11	2.032	0,11
RFIJA HEIMSTADEN BOSTA 3.75 2031-03-10	EUR	1.787	0,09		
RFIJA MCDONALD'S CORP 3.50 2032-05-21	EUR	3.020	0,16	3.029	0,16
RFIJA INTESA SANPAOLO 5.12 2031-08-29	EUR	1.423	0,07	1.436	0,08
RFIJA VODAFONE GROUP 4.12 2055-09-12	EUR	1.893	0,10		
RFIJA BELFIUS BANK SA 3.12 2031-01-30	EUR	1.493	0,08	1.505	0,08
RFIJA INFINEON TECHNOL 1.62 2029-06-24	EUR	4.286	0,22	4.278	0,23
RFIJA KONINKLIJKE AHOL 3.50 2028-04-04	EUR	4.057	0,21	4.087	0,22
RFIJA EDP ENERGIAS D 4.50 2055-05-27	EUR	2.538	0,13	2.509	0,13
RFIJA UNICREDIT SPA 3.88 2028-06-11	EUR			6.860	0,36
RFIJA GENERAL MILLS IN 3.91 2029-04-13	EUR	2.061	0,11	2.075	0,11
RFIJA NATIONAL GRID GA 4.25 2030-04-05	EUR	1.045	0,05	1.048	0,06
RFIJA AIB GROUP PLC 5.25 2031-10-23	EUR	2.174	0,11	2.193	0,12
RFIJA GENERAL MILLS IN 3.65 2030-10-23	EUR	1.534	0,08	1.537	0,08
RFIJA DEUTSCHE BANK AG 3.00 2029-06-16	EUR	4.997	0,26	2.001	0,11
RFIJA ENGIE SA 5.95 2111-03-16	EUR	320	0,02	313	0,02
RFIJA MONDELEZ INTERNA 0.25 2028-03-17	EUR			1.808	0,10
RFIJA ALLIANDER NV 3.00 2034-10-07	EUR			2.191	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CAPGEMINI SA 1.12 2030-06-23	EUR	3.682	0,19	3.693	0,19
RFIJA SOCIETE GENERALE 1.00 2030-11-24	EUR			4.962	0,26
RFIJA BPCE SA 1.50 2042-01-13	EUR	1.977	0,10	1.950	0,10
RFIJA CREDIT MUTUEL 3.00 2030-11-28	EUR			4.057	0,21
RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 3.57 2034-09-09	EUR	1.988	0,10	2.010	0,11
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2029-01-26	EUR	1.812	0,09	1.820	0,10
RFIJA ACCOR SA 3.50 2033-03-04	EUR	1.468	0,08	2.940	0,16
RFIJA APRR SA 2.88 2031-01-14	EUR	1.975	0,10	1.984	0,10
RFIJA JYSKE BANK A/S 5.00 2028-10-26	EUR	8.404	0,44	8.503	0,45
RFIJA TELEFONICA EMIS 4.18 2033-11-21	EUR	2.463	0,13	2.464	0,13
RFIJA AMERICAN TOWER C 3.90 2030-05-16	EUR			4.142	0,22
RFIJA NATWEST GROUP PL 2.75 2027-11-04	EUR	4.308	0,22	4.319	0,23
RFIJA DIAGEO FINANCE P 3.12 2031-02-28	EUR	2.005	0,10	2.016	0,11
RFIJA AT&T INC. 4.05 2037-06-01	EUR	2.711	0,14	2.736	0,14
RFIJA STEDIN HOLDING N 3.62 2031-06-20	EUR	1.026	0,05	1.032	0,05
RFIJA A1 TOWERS HOLDIN 5.25 2028-07-13	EUR	5.300	0,28	5.327	0,28
RFIJA ESB FINANCE LTD 4.00 2032-05-03	EUR	4.153	0,22	4.179	0,22
RFIJA EDP FINANCE BV 1.88 2029-09-21	EUR	6.502	0,34	6.527	0,34
RFIJA HERA SPA 3.25 2031-07-15	EUR	2.397	0,12	2.404	0,13
RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.12 2038-05-09	EUR	2.297	0,12	2.312	0,12
RFIJA BANK OF IRELAND 3.62 2032-05-19	EUR			1.411	0,07
RFIJA SHELL INTERNATIO 0.88 2039-11-08	EUR	2.204	0,11	2.250	0,12
RFIJA KONINKLIJKE AHOL 3.88 2036-03-11	EUR	1.011	0,05	1.019	0,05
RFIJA AMERICAN TOWER C 3.62 2032-05-30	EUR			2.016	0,11
RFIJA INTERNATIONAL BU 4.00 2043-02-06	EUR	2.876	0,15	2.954	0,16
RFIJA NATIONWIDE BUILD 3.77 2036-01-27	EUR	2.004	0,10	2.022	0,11
RFIJA PHILIP MORRIS IN 3.25 2032-06-06	EUR	3.455	0,18	3.446	0,18
RFIJA E ON SE 4.12 2044-03-25	EUR	1.472	0,08	1.497	0,08
RFIJA NATIONAL GRID NO 3.63 2031-09-03	EUR	3.249	0,17	3.259	0,17
RFIJA COMPAGNIE DE ST 3.62 2034-04-08	EUR	2.002	0,10	2.022	0,11
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 4.75 2028-03-10	EUR			9.334	0,49
RFIJA VESTEDA FINANCE 0.75 2031-10-18	EUR	4.809	0,25	4.836	0,26
RFIJA BRISA CONCESSAO 2.38 2027-05-10	EUR			3.655	0,19
RFIJA FORTUM OYJ 4.50 2033-05-26	EUR	2.115	0,11	2.132	0,11
RFIJA PROLOGIS INTL FU 3.70 2034-10-07	EUR	4.643	0,24	4.640	0,24
RFIJA VODAFONE INTERNA 2.75 2029-07-03	EUR	2.493	0,13		
RFIJA VODAFONE INTERNA 3.38 2033-07-03	EUR	3.948	0,21		
RFIJA ALLIANZ SE 3.10 2047-07-06	EUR	5.832	0,30	5.835	0,31
RFIJA LANDSBANKINN HF 3.75 2029-10-08	EUR	4.048	0,21	4.057	0,21
RFIJA DANONE SA 3.47 2031-05-22	EUR	3.024	0,16	3.053	0,16
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.75 2034-01-22	EUR	1.318	0,07	1.340	0,07
RFIJA AYVENS SA 3.88 2028-01-24	EUR	9.547	0,50	9.590	0,51
RFIJA ACCOR SA 3.62 2032-09-03	EUR	2.591	0,14		
RFIJA ENGIE SA 3.88 2037-09-11	EUR	1.974	0,10		
RFIJA BPCE ASSURANCES 4.12 2035-10-22	EUR	300	0,02		
RFIJA BANQUE FEDERATIV 3.12 2031-03-11	EUR	2.670	0,14		
RFIJA CITIGROUP INC 2.93 2030-10-22	EUR	1.489	0,08		
RFIJA MORGAN STANLEY 3.15 2031-11-07	EUR	4.955	0,26		
RFIJA COCA COLA CO/THE 3.50 2044-05-14	EUR	2.291	0,12	2.352	0,12
RFIJA CTP BV 3.88 2032-11-21	EUR	4.049	0,21	3.944	0,21
RFIJA UNILEVER CAPITAL 2.88 2032-10-31	EUR	2.943	0,15		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA AXA LOGISTICS EU 3.38 2031-05-13	EUR	498	0,03		
RFIJA GOOGLE INC 4.00 2044-11-06	EUR	1.946	0,10		
RFIJA MCDONALD'S CORP 3.88 2031-02-20	EUR	5.195	0,27	5.212	0,28
RFIJA AMERICAN HONDA F 3.30 2029-03-21	EUR	2.020	0,11	2.018	0,11
RFIJA ROYAL SCHIPHOL G 0.75 2033-04-22	EUR	3.947	0,21	3.992	0,21
RFIJA CEZ AS 4.12 2033-04-30	EUR	2.015	0,11	2.024	0,11
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 2.62 2029-12-04	EUR	3.972	0,21		
RFIJA ANHEUSER BUSCH I 3.95 2044-03-22	EUR	4.283	0,22	4.415	0,23
RFIJA LOGICOR FINANCI 4.62 2028-07-25	EUR	2.082	0,11	2.082	0,11
RFIJA DS SMITH PLC 4.50 2030-07-27	EUR	3.157	0,16	5.291	0,28
RFIJA ING GROEP NV 3.88 2029-08-12	EUR	3.073	0,16	3.093	0,16
RFIJA AEROPORTI DI ROM 3.62 2032-06-15	EUR	1.604	0,08	1.602	0,08
RFIJA COCA COLA CO/THE 3.75 2053-08-15	EUR	1.356	0,07	1.413	0,07
RFIJA HEIDELBERG MATER 3.00 2030-07-10	EUR	4.990	0,26	4.989	0,26
RFIJA AUTOSTRADA LITAL 4.62 2036-02-28	EUR	1.241	0,06	1.231	0,06
RFIJA DANSKE BANK A/S 3.25 2033-01-14	EUR	4.987	0,26	5.012	0,26
RFIJA E ON SE 4.00 2040-01-16	EUR	2.483	0,13	2.500	0,13
RFIJA FRESENIUS 2.75 2029-09-15	EUR	1.190	0,06		
RFIJA FORD MOTOR CREDI 4.45 2032-09-16	EUR	2.031	0,11		
RFIJA ABN AMRO GROUP N 3.00 2032-09-22	EUR	4.711	0,25		
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.25 2036-03-20	EUR	2.674	0,14	2.690	0,14
RFIJA URENCO FINANCE N 3.25 2032-06-13	EUR	2.909	0,15	2.951	0,16
RFIJA SKANDINAVISKA EN 3.20 2033-09-30	EUR	2.969	0,15		
RFIJA MCDONALD'S CORP 4.25 2035-03-07	EUR	2.079	0,11	2.096	0,11
RFIJA AXA SA 3.25 2049-05-28	EUR	7.719	0,40	7.740	0,41
RFIJA LEASYS ITALIA SP 2.88 2027-08-17	EUR	1.212	0,06	1.206	0,06
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 3.45 2030-09-25	EUR	3.030	0,16	3.038	0,16
RFIJA COCA COLA EUROPA 1.50 2027-11-08	EUR			2.023	0,11
RFIJA ALLIANZ SE 4.43 2055-07-25	EUR			2.577	0,14
RFIJA ROBERT BOSCH FIN 3.25 2031-05-28	EUR	2.492	0,13	2.498	0,13
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 0.75 2030-01-18	EUR	6.866	0,36	6.945	0,37
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.38 2027-09-19	EUR			5.040	0,27
RFIJA ENGIE SA 4.25 2043-01-11	EUR	872	0,05	891	0,05
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.88 2031-04-20	EUR	8.272	0,43	8.365	0,44
RFIJA TELEPERFORMANCE 5.75 2031-11-22	EUR	2.178	0,11	2.162	0,11
RFIJA TOTAL CAPITAL SA 3.85 2045-03-03	EUR	2.289	0,12	2.367	0,12
RFIJA INTESA SANPAOLO 0.75 2028-03-16	EUR			1.581	0,08
RFIJA BANK OF IRELAND 4.62 2029-11-13	EUR	2.409	0,13	2.431	0,13
RFIJA NESTLE FINANCE I 3.75 2035-11-14	EUR	2.276	0,12	2.301	0,12
RFIJA BP CAPITAL MARKE 4.32 2035-05-12	EUR	5.967	0,31	5.979	0,32
RFIJA AMERICAN TOWER C 1.00 2032-01-15	EUR			2.554	0,13
RFIJA MEDTRONIC INC 4.15 2043-10-15	EUR	1.967	0,10	2.020	0,11
RFIJA TELENOR ASA 3.38 2032-04-01	EUR	2.211	0,12	2.229	0,12
RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 3.12 2031-10-15	EUR	1.966	0,10	1.983	0,10
RFIJA RWE AG 3.62 2032-01-10	EUR	7.134	0,37	7.175	0,38
RFIJA AMERICAN TOWER C 0.45 2027-01-15	EUR			1.336	0,07
RFIJA NATIONAL GRID NO 3.72 2034-11-25	EUR	2.985	0,16	2.989	0,16
RFIJA ANHEUSER BUSCH I 3.45 2031-09-22	EUR	1.019	0,05	1.025	0,05
RFIJA COCA COLA CO/THE 1.25 2031-03-08	EUR	1.903	0,10	1.914	0,10
RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.50 2031-11-15	EUR	3.194	0,17	3.225	0,17
RFIJA SEGRO CAPITAL SA 1.88 2030-03-23	EUR	1.386	0,07	1.380	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA DEUTSCHE BAHN FI 3.38 2038-01-29	EUR	2.541	0,13	2.574	0,14
RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 3.85 2030-07-24	EUR	3.246	0,17	3.271	0,17
RFIJA DEUTSCHE BAHN FI 1.12 2051-05-29	EUR	2.591	0,14	2.770	0,15
RFIJA CTP BV 4.75 2030-02-05	EUR	7.259	0,38	7.229	0,38
RFIJA DNB BANK ASA 3.12 2031-05-20	EUR	5.001	0,26	5.003	0,26
RFIJA COCA COLA EUROPA 3.12 2031-06-03	EUR	1.995	0,10	2.002	0,11
RFIJA UNICREDIT SPA 4.45 2029-02-16	EUR	9.515	0,50	2.611	0,14
RFIJA FCC AQUALIA SA 3.75 2032-06-11	EUR	2.493	0,13	2.487	0,13
RFIJA BELFIUS BANK SA 3.38 2031-02-20	EUR	3.991	0,21	4.006	0,21
RFIJA UNILEVER FINANCE 3.25 2031-02-23	EUR			1.017	0,05
RFIJA INFINEON TECHNOL 2.88 2030-02-13	EUR	2.975	0,16	2.990	0,16
RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.62 2027-03-17	EUR	4.993	0,26	5.044	0,27
RFIJA CAIXA GERAL DE D 0.38 2027-09-21	EUR			5.456	0,29
RFIJA ING GROEP NV 3.00 2031-08-17	EUR	2.971	0,15	4.945	0,26
RFIJA FORD MOTOR CREDI 3.62 2028-07-27	EUR	2.017	0,11	2.004	0,11
RFIJA AMPRION GMBH 3.85 2039-08-27	EUR	1.928	0,10	1.956	0,10
RFIJA COMMERZBANK AG 3.12 2030-11-26	EUR	1.294	0,07		
RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.50 2047-10-27	EUR	8.433	0,44	8.520	0,45
RFIJA CREDIT AGRICOLE 2.00 2030-07-17	EUR	5.023	0,26	5.044	0,27
RFIJA BPCE SA 4.00 2034-01-20	EUR	1.113	0,06	1.120	0,06
RFIJA BNP PARIBAS SA 2.88 2030-05-06	EUR	5.778	0,30	5.009	0,26
RFIJA EDF 4.62 2045-05-07	EUR	1.938	0,10	1.962	0,10
RFIJA COVIVO 3.62 2034-06-17	EUR	1.463	0,08	1.476	0,08
RFIJA SCHNEIDER ELECTR 2.62 2029-09-02	EUR	3.486	0,18		
RFIJA LA BANQUE POSTAL 3.50 2032-12-02	EUR	2.975	0,16		
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.12 2031-07-03	EUR	4.963	0,26		
RFIJA HENNES AND MAU 3.40 2033-10-31	EUR	1.461	0,08		
RFIJA UNIBAIL RODAMCO 1.50 2029-05-29	EUR	1.879	0,10	1.886	0,10
RFIJA OMV AG 3.12 2033-11-10	EUR	4.872	0,25		
RFIJA HEINEKEN NV 2.99 2031-07-14	EUR	3.267	0,17		
RFIJA SWISSCOM FINANCE 3.50 2031-11-29	EUR	5.083	0,27	5.112	0,27
RFIJA SWEDBANK AB 3.25 2029-09-24	EUR	2.521	0,13	2.528	0,13
RFIJA COCA COLA CO/THE 0.38 2033-03-15	EUR	4.069	0,21		
RFIJA BANK OF IRELAND 5.00 2031-07-04	EUR	1.073	0,06	1.081	0,06
RFIJA PIRAEUS BANK SA 3.38 2031-12-02	EUR	2.486	0,13		
RFIJA VERIZON COMMUNIC 4.25 2030-10-31	EUR	5.268	0,27	5.307	0,28
RFIJA VODAFONE INTERNA 3.75 2034-12-02	EUR	2.003	0,10	3.035	0,16
RFIJA SWEDBANK AB 2.88 2030-02-08	EUR	2.498	0,13	2.509	0,13
RFIJA ASSICURAZIONI GE 4.08 2035-07-16	EUR	1.989	0,10	2.013	0,11
RFIJA COMPAGNIE DE ST 3.25 2029-08-09	EUR	2.528	0,13	2.538	0,13
RFIJA SYDBANK A/S 5.12 2028-09-06	EUR	2.907	0,15	2.948	0,16
RFIJA ESB FINANCE LTD 3.75 2043-01-25	EUR	2.883	0,15	2.962	0,16
RFIJA MEDTRONIC INC 2.95 2030-10-15	EUR	1.497	0,08		
RFIJA PIRAEUS BANK SA 3.00 2028-12-03	EUR	900	0,05	900	0,05
RFIJA BECTON DICKINSON 3.55 2029-09-13	EUR	3.050	0,16	3.079	0,16
RFIJA BP CAPITAL MARKE 1.47 2041-09-21	EUR	532	0,03	539	0,03
RFIJA SIEMENS FINANCI 3.50 2036-02-24	EUR	4.957	0,26	5.032	0,27
RFIJA ESB FINANCE LTD 4.00 2028-10-03	EUR	2.988	0,16	3.001	0,16
RFIJA ERSTE GROUP BANK 3.25 2033-01-14	EUR	4.973	0,26	5.011	0,26
RFIJA ERSTE GROUP BANK 3.25 2031-06-26	EUR			5.041	0,27
RFIJA BAT INTERNATIONAL 4.12 2032-04-12	EUR	3.075	0,16	3.079	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA BP CAPITAL MARKE 3.36 2031-09-12	EUR	3.927	0,20	3.933	0,21
RFIJA NYKREDIT REALKRE 0.75 2027-01-20	EUR			4.576	0,24
RFIJA AMPRION GMBH 3.12 2030-08-27	EUR			5.004	0,26
RFIJA COMMERZBANK AG 3.88 2035-10-15	EUR	1.506	0,08	1.502	0,08
RFIJA TOTAL CAPITAL CA 2.12 2029-09-18	EUR	4.806	0,25	4.861	0,26
RFIJA CIE FINANCEMENT 3.38 2031-09-16	EUR	3.059	0,16	3.092	0,16
RFIJA ENGIE SA 4.50 2042-09-06	EUR			1.028	0,05
RFIJA CREDIT MUTUEL 3.00 2031-02-03	EUR			3.035	0,16
RFIJA ORANO SA 4.00 2031-03-12	EUR	2.044	0,11	2.054	0,11
RFIJA SOCIETE GENERALE 3.38 2030-05-14	EUR	6.535	0,34	6.544	0,35
RFIJA ICADE 4.38 2035-05-22	EUR	1.183	0,06	1.206	0,06
RFIJA NATIONWIDE BUILD 3.00 2030-03-03	EUR	2.999	0,16	3.014	0,16
RFIJA KONINKLIJKE AHOL 0.38 2030-03-18	EUR			1.716	0,09
RFIJA NORDEA BANK ABP 4.12 2028-05-05	EUR			2.093	0,11
RFIJA VERIZON COMMUNIC 0.38 2029-03-22	EUR	3.369	0,18	3.368	0,18
RFIJA ENBW INTERNATIONAL 4.30 2034-05-23	EUR	1.051	0,05	1.055	0,06
RFIJA ENI SPA 4.25 2033-05-19	EUR	1.979	0,10	1.983	0,10
RFIJA OMV AG 2.50 2049-09-01	EUR	1.695	0,09	1.691	0,09
RFIJA MONDI FINANCE PL 3.75 2033-05-18	EUR	2.482	0,13	2.513	0,13
RFIJA ROBERT BOSCH GMB 4.38 2043-06-02	EUR			1.007	0,05
RFIJA TALANX AG 2.25 2047-12-05	EUR	1.975	0,10	1.955	0,10
RFIJA VOLKSWAGEN FIN.S 3.88 2030-09-10	EUR	1.534	0,08	1.534	0,08
RFIJA SAGAX EURO MTN N 1.00 2029-05-17	EUR	1.819	0,09	1.812	0,10
RFIJA VOLKSWAGEN LEAS 3.88 2028-10-11	EUR	5.648	0,29	5.661	0,30
RFIJA ASTRAZENECA PLC 0.38 2029-06-03	EUR			5.277	0,28
RFIJA EUROBANK ERGASIA 3.25 2030-03-12	EUR	1.507	0,08	1.498	0,08
RFIJA MEDTRONIC GLOBAL 1.12 2027-03-07	EUR			6.573	0,35
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 3.91 2034-05-13	EUR			3.046	0,16
RFIJA MCKESSON CORP 1.62 2026-10-30	EUR			4.797	0,25
RFIJA BMW FINANCE NV 2.62 2028-05-20	EUR			3.005	0,16
RFIJA KONINKLIJKE PHIL 4.25 2031-09-08	EUR	4.215	0,22	4.233	0,22
RFIJA BOOKING HOLDINGS 4.00 2044-03-01	EUR	927	0,05	958	0,05
RFIJA UNILEVER CAPITAL 2.75 2030-05-22	EUR			2.989	0,16
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 3.50 2033-01-23	EUR	1.502	0,08	1.513	0,08
RFIJA VOLVO TREASURY A 3.12 2029-08-26	EUR	907	0,05	911	0,05
RFIJA ING GROEP NV 0.38 2028-09-29	EUR	3.654	0,19	3.619	0,19
RFIJA HELVETIA EUROPE 2.75 2041-09-30	EUR	4.723	0,25	4.669	0,25
RFIJA INTERNATIONAL BU 3.15 2033-02-10	EUR	2.954	0,15	2.956	0,16
RFIJA NOVO BANCO SA 3.38 2031-01-22	EUR			5.068	0,27
RFIJA EDP ENERGIAS D 4.75 2054-05-29	EUR	2.072	0,11	2.054	0,11
RFIJA ASTM SPA 3.38 2032-02-16	EUR	4.896	0,26		
RFIJA BANCA MONTE DEI 3.25 2032-02-20	EUR	1.496	0,08		
RFIJA TRATON FINANCE L 3.38 2028-01-14	EUR	1.513	0,08	1.519	0,08
RFIJA DEUTSCHE BANK AG 2.62 2028-08-13	EUR	1.997	0,10		
RFIJA CREDIT AGRICOLE 4.00 2049-06-23	EUR	3.400	0,18	3.369	0,18
RFIJA RTE RESEAU DE TR 3.50 2031-12-07	EUR	2.034	0,11	2.051	0,11
RFIJA SANOFI SA 2.62 2029-06-23	EUR	2.490	0,13	2.499	0,13
RFIJA ORANGE SA 3.75 2037-09-04	EUR	2.945	0,15		
RFIJA CITIGROUP INC 3.49 2034-10-22	EUR	2.453	0,13		
RFIJA ORANGE SA 5.00 2049-10-01	EUR	143	0,01	145	0,01
RFIJA BANK OF AMERICA 2.98 2031-10-30	EUR	4.934	0,26		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA PFIZER NETHERLAN 2.88 2029-05-19	EUR	1.004	0,05	1.008	0,05
RFIJA PFIZER NETHERLAN 3.25 2032-05-19	EUR	5.004	0,26	1.516	0,08
RFIJA PROLOGIS EURO FI 4.62 2033-05-23	EUR	2.126	0,11	2.150	0,11
RFIJA BT FINANCE PLC 3.38 2032-11-17	EUR	1.487	0,08		
RFIJA AXA SA 1.88 2042-07-10	EUR	3.587	0,19	3.560	0,19
RFIJA ENEL FINANCE INT 3.88 2029-03-09	EUR	2.058	0,11	2.078	0,11
RFIJA PHILIP MORRIS IN 0.80 2031-08-01	EUR	1.208	0,06		
RFIJA NATIONAL BANK GR 3.38 2032-11-27	EUR	4.976	0,26		
RFIJA ING BANK NV 2.62 2028-12-01	EUR	2.493	0,13		
RFIJA VERIZON COMMUNIC 3.25 2032-10-29	EUR	3.454	0,18		
RFIJA ENEL FINANCE INT 3.88 2035-01-23	EUR	2.524	0,13	2.536	0,13
RFIJA HEINEKEN NV 3.81 2036-07-04	EUR	1.997	0,10	3.539	0,19
RFIJA ACHMEA BV 4.62 2049-09-24	EUR	996	0,05	986	0,05
RFIJA ARION BANKI HF 3.50 2031-09-02	EUR	1.975	0,10		
RFIJA NATWEST GROUP PL 3.24 2030-05-13	EUR	3.320	0,17	3.327	0,18
RFIJA NORDEA BANK ABP 3.50 2035-09-17	EUR	1.977	0,10		
RFIJA VOLKSWAGEN INTER 7.88 2079-09-06	EUR	2.317	0,12	2.272	0,12
RFIJA TOTAL CAPITAL SA 1.62 2040-05-18	EUR	1.393	0,07	1.452	0,08
RFIJA TOTAL SE 2.12 2049-01-25	EUR	1.600	0,08	1.564	0,08
RFIJA BANK OF AMERICA 1.38 2030-05-09	EUR	3.798	0,20	3.788	0,20
RFIJA RWE AG 4.62 2055-06-18	EUR	506	0,03	505	0,03
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-10-02	EUR	498	0,03		
RFIJA IMPERIAL BRANDS 3.88 2034-02-12	EUR	982	0,05	983	0,05
RFIJA ERSTE GROUP BANK 4.00 2031-01-16	EUR	3.108	0,16	3.129	0,17
RFIJA EUROBANK ERGASIA 4.00 2030-09-24	EUR	1.542	0,08	1.538	0,08
RFIJA UNICREDIT SPA 3.80 2033-01-16	EUR	4.046	0,21	4.037	0,21
RFIJA COMMERZBANK AG 2.62 2028-12-08	EUR			1.001	0,05
RFIJA ROCHE FINANCE EU 3.56 2044-05-03	EUR	1.883	0,10	1.934	0,10
RFIJA CNP ASSURANCES 2.50 2051-06-30	EUR	7.852	0,41	7.790	0,41
RFIJA EIFFAGE SA 1.62 2027-01-14	EUR	7.852	0,41	7.917	0,42
RFIJA ICADE 0.62 2031-01-18	EUR	1.585	0,08	1.601	0,08
RFIJA SCHNEIDER ELECTR 3.50 2032-11-09	EUR	4.083	0,21	4.123	0,22
RFIJA UNIBAIL RODAMCO 4.12 2030-12-11	EUR			2.081	0,11
RFIJA HEIDELBERGCEMENT 4.88 2033-11-21	EUR	6.485	0,34	6.469	0,34
RFIJA STANDARD CHARTER 3.86 2033-03-17	EUR	2.836	0,15	2.839	0,15
RFIJA AIB GROUP PLC 4.62 2035-05-20	EUR	3.126	0,16	3.112	0,16
RFIJA ENEL SPA 2.25 2049-03-10	EUR	7.583	0,40	7.535	0,40
RFIJA BECTON DICKINSON 4.03 2036-06-07	EUR			2.541	0,13
RFIJA INTESA SANPAOLO 4.27 2036-11-14	EUR			3.041	0,16
RFIJA NATIONAL BANK GR 3.50 2030-11-19	EUR	1.520	0,08	1.512	0,08
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 2.50 2026-07-31	EUR			3.577	0,19
RFIJA IBERDROLA INTERN 2.25 2049-04-28	EUR	7.598	0,40	7.519	0,40
RFIJA E ON SE 3.38 2031-01-15	EUR			4.091	0,22
RFIJA DE VOLKSBANK NV 4.12 2035-11-27	EUR			2.525	0,13
RFIJA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR			8.962	0,47
RFIJA SSE PLC 1.75 2030-04-16	EUR	6.405	0,33	6.430	0,34
RFIJA DIAGEO CAP 1.50 2029-06-08	EUR	956	0,05	957	0,05
RFIJA REN FINANCE BV 3.50 2032-02-27	EUR	3.443	0,18	2.218	0,12
RFIJA ENEL FINANCE INT 4.25 2079-04-14	EUR	2.029	0,11	2.022	0,11
RFIJA NESTLE FINANCE I 3.50 2045-01-14	EUR	938	0,05	959	0,05
RFIJA ING GROEP NV 2.12 2031-05-26	EUR			9.939	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA EQUINOR ASA 1.38 2032-05-22	EUR	5.030	0,26	5.104	0,27
RFIJA INTERNATIONAL BU 3.62 2031-02-06	EUR	1.950	0,10	1.963	0,10
RFIJA ENEL FINANCE INT 4.00 2031-02-20	EUR			3.119	0,16
RFIJA RICHEMONT INTERN 2.00 2038-03-26	EUR	2.411	0,13	2.453	0,13
RFIJA KBC GROEP NV 3.50 2032-01-21	EUR	2.017	0,11	2.028	0,11
RFIJA DE VOLKSBANK NV 3.00 2031-03-26	EUR			4.051	0,21
RFIJA E ON SE 3.12 2030-03-05	EUR	2.217	0,12	2.236	0,12
RFIJA CTP BV 3.62 2032-04-13	EUR	2.474	0,13		
RFIJA BANCO BPM SPA 3.12 2031-10-23	EUR	1.483	0,08		
RFIJA AMERICAN HONDA F 3.50 2031-06-27	EUR	1.999	0,10	3.501	0,18
RFIJA DEUTSCHE BANK AG 4.50 2035-07-12	EUR	5.223	0,27	5.226	0,28
RFIJA COMMERZBANK AG 5.25 2029-03-25	EUR	6.415	0,33	6.502	0,34
RFIJA EDF 3.25 2032-05-07	EUR	2.975	0,16	2.970	0,16
RFIJA ORANGE SA 2.75 2029-05-19	EUR	1.998	0,10	2.003	0,11
RFIJA RENAULT SA 3.88 2030-09-30	EUR	1.511	0,08		
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.25 2032-08-25	EUR	4.941	0,26		
RFIJA CAPGEMINI SA 3.12 2031-09-25	EUR	1.868	0,10		
RFIJA PERNOD RICARD SA 3.75 2037-02-04	EUR	1.765	0,09		
RFIJA SOCIETE GENERALE 3.50 2032-03-01	EUR	2.985	0,16		
RFIJA AMERICAN TOWER C 4.62 2031-05-16	EUR	2.452	0,13		
RFIJA BOOKING HOLDINGS 3.62 2035-11-07	EUR	2.450	0,13		
RFIJA FERRARI NV 3.62 2030-05-21	EUR	3.572	0,19	3.589	0,19
RFIJA EL CORTE INGLES 3.50 2033-07-24	EUR	983	0,05		
RFIJA VERIZON COMMUNIC 4.00 2056-06-15	EUR	2.490	0,13		
RFIJA AIB GROUP PLC 3.75 2033-03-20	EUR	5.077	0,26	5.070	0,27
RFIJA A2A SPA 5.00 2079-09-11	EUR	3.096	0,16	3.104	0,16
RFIJA MAGNUM ICC FINAN 2.75 2029-02-26	EUR	1.593	0,08		
RFIJA THERMO FISHER SC 3.63 2035-12-01	EUR	2.992	0,16		
RFIJA GENERAL MILLS IN 3.60 2032-04-17	EUR	4.020	0,21	4.021	0,21
RFIJA ANHEUSER BUSCH I 3.75 2037-03-22	EUR	2.484	0,13	2.520	0,13
RFIJA AUTOSTRADE LITAL 2.00 2028-12-04	EUR	4.765	0,25	4.785	0,25
RFIJA NATWEST GROUP PL 3.00 2030-09-03	EUR	4.963	0,26		
RFIJA EON INTERNATIONA 3.00 2031-09-03	EUR	4.967	0,26		
RFIJA IREN SPA 4.50 2079-04-23	EUR	508	0,03	506	0,03
RFIJA BELFIUS BANK SA 3.25 2032-09-09	EUR	4.458	0,23		
RFIJA DIAGEO FINANCE P 3.25 2032-10-03	EUR	3.776	0,20		
RFIJA LANDSBANKINN HF 3.62 2032-11-03	EUR	1.476	0,08		
RFIJA EDP ENERGIAS D 4.38 2055-12-02	EUR	1.690	0,09		
RFIJA BELFIUS BANK SA 4.12 2029-09-12	EUR	8.379	0,44	8.447	0,45
RFIJA KBC GROEP NV 4.75 2035-04-17	EUR	2.096	0,11	2.094	0,11
RFIJA IREN SPA 3.62 2033-09-23	EUR	1.398	0,07	1.404	0,07
RFIJA TENNET HOLDING B 2.37 2049-10-22	EUR			1.102	0,06
RFIJA ROBERT BOSCH FIN 2.75 2028-05-28	EUR	2.000	0,10	2.006	0,11
RFIJA UNIBAIL RODAMCO 0.62 2027-05-04	EUR			2.727	0,14
RFIJA BPCE SA 4.00 2032-11-29	EUR	3.932	0,20	3.994	0,21
RFIJA BPCE SFH SA 3.00 2031-01-15	EUR			3.037	0,16
RFIJA RTE RESEAU DE TR 2.88 2028-10-02	EUR			2.013	0,11
RFIJA LLOYDS BANK PLC 4.12 2027-05-30	EUR			1.341	0,07
RFIJA AMERICAN HONDA F 3.95 2032-03-19	EUR			1.020	0,05
RFIJA BALDER FINLAND O 2.00 2031-01-18	EUR			1.188	0,06
RFIJA CCEP FINANCE (IR) 0.88 2033-05-06	EUR			2.183	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA PHILIP MORRIS IN 3.75 2031-01-15	EUR	2.552	0,13	2.579	0,14
RFIJA JPMORGAN CHASE 3.67 2028-06-06	EUR	5.078	0,26	5.115	0,27
RFIJA INTESA SANPAOLO 5.25 2030-01-13	EUR	1.083	0,06	1.100	0,06
RFIJA UBS SWITZERLAND 3.15 2031-06-21	EUR	5.038	0,26	5.093	0,27
RFIJA DNB BANK ASA 4.50 2028-07-19	EUR			3.010	0,16
RFIJA LOGICOR FINANCI 4.25 2029-07-18	EUR	1.552	0,08	1.548	0,08
RFIJA BECTON DICKINSON 3.52 2031-02-08	EUR			3.067	0,16
RFIJA VERIZON COMMUNIC 1.85 2040-05-18	EUR	1.899	0,10	1.938	0,10
RFIJA SIEMENS FINANCI 3.62 2036-05-27	EUR			2.015	0,11
RFIJA BRITISH TELECOMM 3.75 2035-01-03	EUR	1.984	0,10	1.990	0,11
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 3.62 2045-02-03	EUR	2.301	0,12	2.346	0,12
RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR			1.851	0,10
RFIJA TOTAL SE 1.62 2049-01-25	EUR	10.689	0,56	10.558	0,56
RFIJA TESCO CORPORATE 4.25 2031-02-27	EUR			5.276	0,28
RFIJA RAIFFEISEN BANK 3.88 2030-01-03	EUR	2.043	0,11	2.049	0,11
RFIJA T-MOBILE US INC 3.50 2037-02-11	EUR	2.867	0,15	2.884	0,15
RFIJA UNICREDIT SPA 3.20 2031-09-22	EUR	2.978	0,16		
RFIJA CA AUTO BANK SPA 2.75 2028-07-07	EUR	1.200	0,06		
RFIJA EUROBANK SA (ATH) 2.88 2028-07-07	EUR	801	0,04		
RFIJA HERA SPA 4.25 2033-04-20	EUR	625	0,03	628	0,03
RFIJA ORANGE SA 3.25 2035-01-17	EUR	3.391	0,18	3.439	0,18
RFIJA VEOLIA ENVIRONNE 2.97 2031-01-10	EUR	1.982	0,10	1.983	0,10
RFIJA ORANGE SA 3.50 2035-05-19	EUR	1.480	0,08	1.501	0,08
RFIJA RCI BANQUE SA 3.62 2032-11-03	EUR	2.455	0,13		
RFIJA CREDIT MUTUEL AR 3.13 2030-12-05	EUR	1.991	0,10		
RFIJA L OREAL SA 2.75 2030-11-19	EUR	2.489	0,13		
RFIJA ADIDAS AG 2.75 2030-11-06	EUR	3.461	0,18		
RFIJA ING GROEP NV 2.88 2030-11-10	EUR	1.983	0,10		
RFIJA BNI FINANCE BV 3.88 2030-12-01	EUR	3.322	0,17	3.338	0,18
RFIJA WELLS FARGO AND 2.77 2029-07-23	EUR	3.987	0,21		
RFIJA NOVO NORDISK FIN 3.38 2035-02-20	EUR	3.951	0,21		
RFIJA DIGITAL EURO FIN 3.75 2033-01-15	EUR	1.484	0,08		
RFIJA SMURFIT KAPPA TR 3.49 2031-11-24	EUR	3.998	0,21		
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 3.12 2029-12-10	EUR	1.492	0,08		
RFIJA VOLKSWAGEN BANK 3.75 2032-12-10	EUR	1.988	0,10		
RFIJA SVENSKA HANDELSB 3.25 2032-08-19	EUR	3.478	0,18		
RFIJA HSBC HOLDINGS PL 3.31 2030-05-13	EUR	2.014	0,10		
RFIJA ASTRAZENECA FINA 3.12 2030-08-05	EUR	5.052	0,26		
RFIJA HEINEKEN NV 4.12 2035-03-23	EUR	1.973	0,10	1.990	0,11
RFIJA UNICREDIT SPA 3.30 2029-07-16	EUR	3.539	0,18	3.544	0,19
RFIJA GENERAL MILLS IN 3.85 2034-04-23	EUR			2.022	0,11
RFIJA CARREFOUR SA 2.62 2027-12-15	EUR			985	0,05
RFIJA ZURICH FINANCE (1.62 2039-06-17	EUR	1.500	0,08	1.524	0,08
RFIJA SOCIETE GENERALE 1.12 2031-06-30	EUR	1.984	0,10	1.964	0,10
RFIJA RCI BANQUE SA 4.88 2028-06-14	EUR			3.506	0,19
RFIJA CREDIT AGRICOLE 3.00 2032-12-11	EUR	3.964	0,21	4.009	0,21
RFIJA ALLIANDER NV 4.50 2079-06-27	EUR			1.026	0,05
RFIJA COMPAGNIE DE ST 2.75 2028-04-04	EUR			2.015	0,11
RFIJA DEUTSCHE BAHN FI 3.88 2042-10-13	EUR			1.023	0,05
RFIJA ENEXIS HOLDING N 3.25 2033-04-09	EUR			1.512	0,08
RFIJA ENEL FINANCE INT 3.38 2028-07-23	EUR			2.044	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CITIGROUP INC 0.50 2027-10-08	EUR			4.881	0,26
RFIJA EASYJET PLC 3.75 2031-03-20	EUR	5.078	0,26	5.091	0,27
RFIJA UBS GROUP AG 1.00 2027-06-24	EUR			1.971	0,10
RFIJA NETFLIX INC 3.88 2029-11-15	EUR	2.288	0,12	2.313	0,12
RFIJA PEPSICO INC 0.75 2033-10-14	EUR			3.966	0,21
RFIJA COOPERATIEVE RAB 3.55 2035-10-08	EUR	4.928	0,26		
RFIJA TESCO CORPORATE 3.50 2033-10-13	EUR	2.720	0,14		
RFIJA MEDIOBANCA SPA 3.12 2031-08-22	EUR	2.975	0,16		
RFIJA AMPRION GMBH 2.75 2029-09-30	EUR	1.390	0,07		
RFIJA BANQUE FEDERATIV 4.12 2029-03-13	EUR	5.265	0,27		
RFIJA CARREFOUR SA 2.88 2028-12-08	EUR	1.001	0,05		
RFIJA AIR LIQUIDE FINA 2.62 2029-11-05	EUR	1.590	0,08		
RFIJA BMS IRELAND CAP 3.36 2033-11-10	EUR	1.780	0,09		
RFIJA COLGATE PALMOLIV 3.25 2035-11-10	EUR	1.461	0,08		
RFIJA ISLANDSBANKI HF 3.75 2032-11-11	EUR	2.773	0,14		
RFIJA NYKREDIT REALKRE 3.50 2033-01-12	EUR	3.560	0,19		
RFIJA FRESENIUS MEDICA 3.25 2030-11-24	EUR	1.997	0,10		
RFIJA GIVAUDAN FINANCE 2.88 2029-09-09	EUR	998	0,05		
RFIJA ELIA TRANSMISSIO 3.50 2035-10-08	EUR	983	0,05		
RFIJA CAIXA GERAL DE D 3.00 2031-10-07	EUR	3.962	0,21		
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.643.201	85,63	1.633.975	86,31
RFIJA P3 GROUP SARL 0.88 2026-01-26	EUR			7.844	0,41
RFIJA DS SMITH PLC 0.88 2026-09-12	EUR	8.946	0,47		
RFIJA ASSICURAZIONI GE 4.12 2026-05-04	EUR	2.126	0,11	2.137	0,11
RFIJA SELP FINANCE SAR 1.50 2025-11-20	EUR			2.079	0,11
RFIJA EDP ENERGIAS D 1.70 2080-07-20	EUR			1.501	0,08
RFIJA DEUTSCHE PFANDBR 0.10 2026-02-02	EUR	2.670	0,14	2.701	0,14
RFIJA CTP BV 0.62 2026-09-27	EUR	1.877	0,10		
RFIJA SCHAEFFLER AG 2.75 2025-10-12	EUR			4.918	0,26
RFIJA SCHAEFFLER AG 4.50 2026-08-14	EUR	1.523	0,08		
Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		17.141	0,90	21.180	1,11
RFIJA MOLSON COORS BRE 3.80 2032-06-15	EUR	7.102	0,37	7.154	0,38
RFIJA ASSICURAZIONI GE 3.55 2034-01-15	EUR	4.901	0,26	4.922	0,26
RFIJA SOCIETE NATIONAL 3.12 2034-05-25	EUR			2.166	0,11
Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		12.003	0,63	14.243	0,75
RENDA FIJA COTIZADA		1.672.346	87,16	1.669.399	88,17
RENDA FIJA		1.672.346	87,16	1.669.399	88,17
INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.677.379	87,42	1.669.399	88,17
INVERSIONES FINANCIERAS		1.828.855	95,32	1.818.907	96,04

Inversiones Dudosas, Morosas o en Litigio

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

* Para los valores negociados habrá que señalar si se negocian en Bolsa o en otro mercado oficial.

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

DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DURACIÓN

● 0 a 0.5 Años ● 0.5 a 1.5 Años ● 1.5 a 3 Años ● 3 a 5 Años ● +5 Años



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

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MARKIT ITRX EUROPE 12/30 LSA 44 5Y	Emisión de opciones "put"	1.000	Inversión
Total Otros Subyacentes		1.000	
TOTAL OBLIGACIONES		1.000	

4. Hechos relevantes

	Si	No
a. Suspensión temporal 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 ningun tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Si	No
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (superior al 20%)	X	
b. Modificaciones del 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 entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X

	Si	No
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

Santander Asset Management SA SGIIC, con NIF A28269983 y con domicilio social en el Paseo de la Castellana, 24, 28046, Madrid (la Gestora), le informa que como consecuencia de su actividad de gestión de instituciones de inversión colectiva trata datos personales de los titulares de los fondos de inversión que gestiona (en adelante, los Interesados).

La Gestora tratará los datos identificativos y económicos de los Interesados que le haya comunicado el respectivo comercializador a través del cual los Interesados hayan suscrito el fondo de inversión correspondiente. Los datos se tratarán con la finalidad principal de posibilitar la contratación, mantenimiento y seguimiento de la relación contractual asociada a los productos contratados. La legitimidad de la Gestora para el tratamiento

es, por tanto, la ejecución del contrato suscrito a través de la orden de suscripción. No se realizarán cesiones de datos salvo obligación legal, que fuese necesario para la ejecución del contrato o previo consentimiento del interesado.

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

Participes significativos: 416.787.703,8 - 23,11%

Adicionalmente, en el periodo se han realizado 31 operaciones de compra en el mercado primario de valores emitidos por terceras entidades, no pertenecientes al grupo de la entidad gestora, por un importe total de 80.96 millones de euros, en las que alguna entidad perteneciente al grupo de la entidad gestora ha participado como entidad colocadora, aseguradora, directora o asesora.

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 CREDITO.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el segundo semestre del año, los diferenciales de crédito han seguido reduciéndose, con el índice ERL0 estrechando 12pb, cerrando el año a niveles de 78pb, con un retorno positivo para el periodo que ha venido sobre todo de este de este movimiento y también del carry. Por otro lado, hemos asistido a tipos de interés más altos, principalmente en los tramos más altos, que ha afectado negativamente el mercado y el fondo en los últimos meses del año. Por el lado del BCE, hemos tenido mantenimiento de los niveles de tipos, con la última bajada del depósito en junio del 2025, hasta del 2% desde el 2.25%, con el banco central, cómodo con el nivel actual de tipos. El mercado de crédito europeo sigue bastante soportado por flujos de entrada muy fuertes a la clase de activos, que ha permitido que un mercado primario también bastante fuerte, que ha sido muy bien absorbido por parte de los inversores. Durante el semestre, el fondo a seguido la tónica del periodo anterior estando muy involucrado en el mercado primario, como fuente primordial de Alpha, con el objetivo de capturar las primas de nueva emisión. El fondo terminó el periodo invertido al 97.4%, con una media de

rating de BBB+, con una duración de tipos de 4.51 años y una duración de spread de 4.68 años, muy en línea con su benchmark de referencia. Sectorialmente el fondo baja en términos de aportación a duración en sectores como Autos, Transportation y Seguros, subiendo Servicios Financieros, Telecomunicaciones y Consumer Goods. El sector Financiero (sobre todo bancos) ha sido el que más ha aportado en términos de retorno, seguido de Autos y Utilities, por otro lado, los que menos ha aportado han sido Media, Services y Tecnología debido a su bajo peso. Geográficamente los que más han contribuido han sido, Francia, EE. UU., Holanda y España. En términos de emisores han liderado en Autos, Volkswagen, en bancos Credit Agricole y Unicredit en Real Estate CTP, y en Utilities Enel y EDP. De cara a 2026, creemos que los diferenciales de crédito deberían seguir estables dentro de un rango acotado tras fuerte estrechamiento en 2025, soportados todavía por la fuerte demanda en la clase de activos.

10. Información sobre las políticas de remuneración

Santander Asset Management, SA, SGIIC, dispone de una política remunerativa propia que puede consultarse en la propia página web de la entidad Gestora (<https://www.santanderassetmanagement.es/informacion-corporativa/>). Esta política es específica para la compañía y está adaptada al sector de gestión de activos, la normativa específica que regula a nuestra entidad y, además, se adhiere en la medida de lo posible a la política de remuneración del Grupo Santander. Dicha política aplica a todos sus empleados y promueve la gestión adecuada y eficaz de los riesgos dentro de la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona.

Dicha política remunerativa consiste en una retribución fija, en función del nivel de responsabilidad asumido y una retribución variable, vinculada a la consecución de unos objetivos previamente establecidos y a una gestión prudente de los riesgos. Asimismo, la política recoge un sistema especial de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que desarrolla actividades profesionales que pueden incidir de manera significativa en el perfil de riesgo o ejercen funciones de control; facilitándose a continuación de forma detallada información sobre datos cuantitativos y de carácter cualitativo sobre dicha política.

1. Datos cuantitativos:

En virtud del artículo 46.bis.1 de la Ley 35/2003, la Gestora publicará, como complemento a la información ya recogida en este informe semestral en relación a la política de remuneración de la Gestora, en las cuentas anuales del ejercicio 2025 de cada uno de los fondos de inversión que administra información sobre la cuantía total de la remuneración devengada durante el ejercicio 2025 por la Gestora, en agregado para toda la plantilla así como el desglose de las remuneraciones de empleados con especial relevancia en el perfil de riesgo de las IIC, incluyendo altos cargos, y entre remuneración fija y variable.

La plantilla activa a 31/12/2025 de Santander Asset Management, SA, SGIIC y de SAM SGIIC, S.A. Germany branch contó con una remuneración anual fija (Salario Anual bruto) de 16.951.013 Euros al final del ejercicio 2025. El total número de empleados de Santander Asset Management SA SGIIC y de su sucursal en Alemania a 31/12/2025 es de 242 siendo todos ellos elegibles para recibir retribución variable correspondiente al ejercicio 2025 (cuya cuantía se informará, como se ha indicado anteriormente, en las cuentas anuales de los fondos de inversión de 2025).

En referencia a la alta dirección, el número de empleados en esta categoría asciende a 9 personas, siendo su retribución total fija (salario) de 1.580.832 Euros.

El número de empleados en la gestora considerados como colectivo identificado en España asciende a 21 personas empleadas, siendo su total de retribución fija (Salario Anual Bruto) 2.913.167,64 Euros al final del ejercicio 2025.

Resumen retribuciones totales de la plantilla devengadas correspondientes al ejercicio 2025 (estos datos incluyen: Santander Asset Management, S.A, S.G.I.I.C. y su sucursal en Alemania.):

En relación con la remuneración del personal, los altos cargos percibieron una remuneración fija total de 1.580.832 euros, con aportaciones al plan de empleo por importe de 123.612 euros. Asimismo, la remuneración pagada por incentivos a largo plazo en el ejercicio ascendió a 139.957 euros, siendo el número de beneficiarios de 9 personas.

Por su parte, el resto de empleados recibió una remuneración fija total de 15.370.181 euros, con aportaciones al plan de empleo por un importe de 425.436 euros. La remuneración pagada por incentivos a largo plazo en el ejercicio fue de 294.339 euros, correspondiente a 233 beneficiarios.

En conjunto, la remuneración fija total de la plantilla ascendió a 16.951.013 euros, mientras que las aportaciones al plan de empleo alcanzaron los 617.136 euros. La remuneración total pagada por incentivos a largo plazo en el ejercicio fue de 434.296 euros, con un total de 242 beneficiarios.

Por otra parte, se señala que no existe para los fondos de inversión de la Gestora que dispongan de una comisión de gestión de éxito o resultados, una remuneración variable de los gestores de dichos fondos ligada a este tipo de comisiones de gestión.

2. Contenido cualitativo:

Santander Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. dispone de una política remunerativa, siendo de aplicación al conjunto de empleados, y basada en los principios de competitividad y equidad.

Esta política tiene 5 pilares principales:

- Las remuneraciones serán compatibles con una gestión sana y efectiva del riesgo, recompensando la correcta aplicación de las políticas de riesgos y no incentivando una asunción excesiva de riesgos incompatible con el perfil de riesgo aprobado para la Gestora.
- La remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la compañía, sus valores y objetivos, e incluirá mecanismos para evitar conflictos de interés.
- La remuneración será consistente con las tareas, experiencia y responsabilidad de cada director, responsable o empleado respetando la equidad interna y de mercado.
- Se establece un adecuado equilibrio entre los elementos fijos y variables de las remuneraciones, de forma que se logre la total flexibilidad de la parte variable y no se establezcan incentivos para una asunción excesiva de riesgos.

Estructura de la remuneración:

- Salario Fijo: Todos los puestos en la compañía tienen asignada una referencia salarial basada en las funciones y responsabilidades de cada posición.
- Beneficios: Algunos marcados por convenio colectivo y otros dependen del puesto y responsabilidad (i.e.: aportación a plan de pensiones, etc.).
- Otras compensaciones fijas: Bajo circunstancias especiales, la compañía puede asignar algún tipo de ayuda fija temporal, por ejemplo, en las asignaciones internacionales
- Pagos variables: Los elementos variables serán competitivos en sus mercados de referencia, teniendo en cuenta gestoras comparables en dimensión, complejidad, presencia internacional, activos manejados y perfil de riesgo.

- Bonus Anual: Cada empleado tiene asignado un bono de referencia, así como un tope que vendrá expresado en cantidad fija o porcentaje de salario.
- Otros componentes de remuneración variable: bajo determinadas circunstancias nuestra entidad podría establecer para determinados colectivos, en cada momento otros componentes de remuneración variable a largo plazo bajo el formato de planes de incentivos a largo plazo.

Los componentes variables se determinan cada ejercicio en función de los objetivos fijados y comunicados previamente, que podrán tener en cuenta tanto los resultados financieros de la Gestora, del equipo y de cada individuo, como los objetivos no financieros de cumplimiento normativo, auditoría interna, ajuste al riesgo y contribución a la estrategia de negocio.

Como resultado de esta vinculación con los objetivos, la retribución variable es flexible, siendo posible no pagar ninguna cuantía en aquellos casos en los que los resultados fueran deficientes. Asimismo, la remuneración será compatible con la estrategia a largo plazo de la Compañía, sus valores e intereses, e incluirá provisiones para evitar conflictos de interés.

La Compañía dispone de esquemas de valoración diferenciados para el personal directamente implicado en la gestión de activos y el que no, ponderando en mayor medida en el primer caso los resultados cuantitativos referidos a los fondos gestionados.

Para los objetivos cuantitativos referidos a los gestores el cálculo se basa en el resultado de los valores representativos asignados, bien porque los gestiona directamente y se le atribuye una responsabilidad directa, bien porque participa de manera coordinada en el equipo responsable de su gestión y cuenta con una responsabilidad solidaria. Los resultados de la evolución temporal de estos valores son objeto de comparación contra sí mismo y contra un benchmarking comparativo consensuado al principio del periodo de valoración.

El colectivo identificado ¿aquél cuyo nivel de responsabilidad puede tener un impacto material para la Compañía, así como aquellos empleados cuya remuneración puede crear incentivos inapropiados que sean contrarios a su relación con los clientes- será determinado principalmente en base a las principales obligaciones que emanan de las Directrices de ESMA sobre políticas remunerativas adecuadas con arreglo a la directivas 2011/61/EU y Directiva 2014/91/UE, y adicionalmente, dado que la Gestora pertenece al Grupo Santander, en aquellas partes que la complementen, y le resulte de aplicación también a algún empleado de la Gestora se le podrían aplicar también los criterios de grupo Santander (regulación CRD V). Así, en aplicación del apartado número 6 de las Directrices sobre las políticas remunerativas adecuadas con arreglo a la Directiva OICVM, las sociedades gestoras deben identificar al Colectivo Identificado,

con arreglo a los dispuesto en dichas directrices y ser capaces de demostrar a las autoridades competentes el modo en que valoran y seleccionan dicho personal.

Se incluyen dentro del Colectivo Identificado las siguientes categorías de empleados, salvo si se demuestra que no tienen una incidencia significativa en el perfil de riesgo de la sociedad:

- Miembros ejecutivos y no ejecutivos de órgano de dirección.
- Altos directivos.
- Personal que ejerza función de control.
- Personal responsable al frente de la gestión de inversiones, la administración, la comercialización y los recursos humanos.
- Otros responsables que asuman riesgos.

Adicionalmente, se indica que, para la determinación del Colectivo Identificado, se establecen medidas específicas de ajuste al riesgo, pudiendo incluir:

- La integración de todos los tipos de riesgos, presentes y futuros, en el establecimiento y evaluación de los objetivos de negocio;
- La evaluación de los objetivos de la Gestora, el equipo y el individuo, considerando criterios financieros y no financieros, para determinar el variable;
- La evaluación de los resultados con un horizonte anual y plurianual (a 1 y 3 años);
- La excepcionalidad del variable garantizado, y su limitación en todo caso al primer año de contratación.

Además, para aquellos miembros del colectivo identificado que son susceptibles de diferimiento de acuerdo con la política de Santander Asset Management, se establecen medidas adicionales de gestión del riesgo, incluyendo entre otros aspectos, la reducción y recuperación del variable:

- Diferimiento de al menos un 40% de la retribución variable devengada, durante un período de tres años.
- Posibilidad de que el Comité de Remuneraciones de la Gestora para cada uno de los miembros del colectivo identificado sujetos a diferimiento pueda determinar que parte de la remuneración variable, tanto la inmediata, como la diferida (al menos un 40%) podría abonarse en efectivo (para no generar conflicto de interés), y cual podría realizarse mediante el pago en acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva o instrumentos financieros equivalentes.
- Cláusulas de reducción de la parte diferida del variable (¿cláusulas malus¿), que habilitan al Consejo para reducir o cancelar las partes diferidas y no abonadas del variable en caso de que se produzcan determinadas circunstancias que supongan un perjuicio para los resultados de la Gestora o su sostenibilidad a largo plazo.
- Cláusulas de recuperación del variable abonado (¿cláusulas clawback¿), que habilitan al Consejo para exigir la devolución del variable abonado en caso de que se demuestre una conducta fraudulenta o negligente grave.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swap de rendimiento total

Durante el segundo semestre del 2025 el fondo no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.