

IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 3932

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/11/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles, mayoritariamente con calificación crediticia media-alta y con una duración media de la cartera en el entorno de 12 meses. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

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	0,38	0,28	0,66	0,72
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,32	-0,32	0,00	-0,29

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	50.478.561,68	51.936.837,96	8.742	8.506	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	84.600.143,42	97.162.447,67	25.560	27.604	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	344.167	378.802	449.366	931.638
CLASE B	EUR	584.491	750.406	1.303.790	909.871

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	6,8181	7,0298	7,0638	7,0772
CLASE B	EUR	6,9089	7,1000	7,1107	7,1007

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,33	0,00	0,33	0,65	0,00	0,65	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,16	0,00	0,16	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,24							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	05-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,15	27-10-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		0,88							
Ibex-35		15,22							
Letra Tesoro 1 año		2,15							
3%EGB0 + 97% ER01		1,89							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,76	0,76

(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 semestral de los últimos 5 años



El 15 de julio de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,33							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	05-10-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,15	27-10-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		0,88							
Ibex-35		15,22							
Letra Tesoro 1 año		2,15							
3%EGB0 + 97% ER01		1,89							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,11	0,11	0,11	0,10	0,42	0,43	0,42	0,75

(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 semestral de los últimos 5 años



El 15 de julio de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "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 Semestral media**
Renta Fija Euro	7.718.517	220.448	-0,44
Renta Fija Internacional	705.949	39.027	0,34
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.094.408	98.005	0,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.278.590	50.935	0,62
Renta Variable Euro	40.310	3.024	4,15
Renta Variable Internacional	3.449.534	227.229	0,75
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	494.146	19.002	-4,06
Garantizado de Rendimiento Variable	11.521	481	-4,20
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.247.374	57.786	1,79
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.040.349	715.937	0,13

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	912.575	98,27	1.007.340	97,63
* Cartera interior	61.380	6,61	57.681	5,59
* Cartera exterior	852.845	91,84	953.632	92,43
* Intereses de la cartera de inversión	-1.650	-0,18	-3.972	-0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.529	1,78	24.909	2,41
(+/-) RESTO	-446	-0,05	-478	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	928.659	100,00 %	1.031.772	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.031.772	1.129.208	1.129.208	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,65	-6,73	-16,25	31,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,65	-2,20	-2,92	-72,79
(+) Rendimientos de gestión	-0,38	-1,94	-2,39	-81,98
+ Intereses	0,35	0,10	0,44	207,10
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,68	-2,03	-2,77	-69,51
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	-0,01	-0,06	521,44
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,26	-0,54	-5,50
- Comisión de gestión	-0,22	-0,21	-0,43	-5,22
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-6,66
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	8,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,97
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	16,27
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	16,27

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	928.659	1.031.772	928.659	

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

3. Inversiones financieras

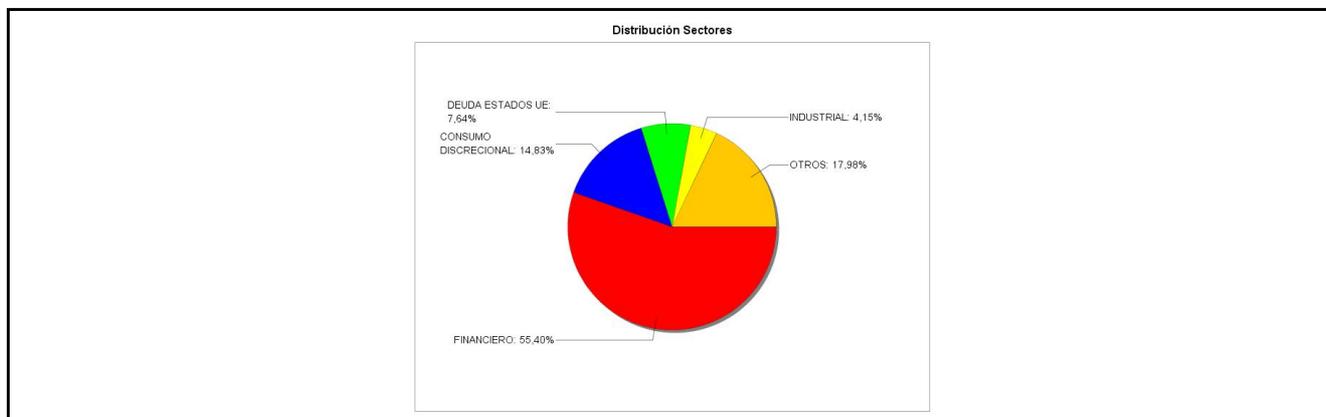
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	61.380	6,61	57.681	5,60
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	61.380	6,61	57.681	5,60
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	61.380	6,61	57.681	5,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	914.225	98,49	1.011.313	98,03

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 15 de julio de 2022, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de IBERCAJA BP RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3932), al objeto de modificar la política de inversión.

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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPA/IA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 267.903,35 miles de euros que supone el 28,69% sobre el patrimonio del fondo.

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Comisión de depositaria:

Importe: 504.952,50 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.910,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1.98 Euros (0.0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

La volatilidad ha vuelto a ser la nota predominante en los mercados a lo largo de la segunda mitad de 2022. La prolongación del conflicto bélico iniciado a comienzos de año se ha prolongado sin una visión clara de su conclusión, lo que está generando fuertes incertidumbres en la economía a nivel mundial, así como tensiones relevantes en los precios. De esta manera, a pesar de los temores de desaceleración económica y la previsión de que muchas economías entren en recesión en 2023, las principales autoridades monetarias no solo han mantenido su discurso claramente tensionador, sino que han acelerado el ritmo de subidas en el tipo de intervención durante el grueso del segundo semestre de este año 2022.

Los últimos datos de precios han permitido que la Reserva Federal modere algo su discurso, tendencia que debería continuar en 2023, no así en el caso del BCE, donde la preocupación por las fuertes subidas de precios siguen marcando el mensaje de la principal autoridad monetaria europea.

Esta coyuntura ha generado un repunte en las rentabilidades de todas las curvas europeas especialmente intenso en los tramos más cortos, lo que ha castigado con fuerza a los fondos monetarios de perfil más conservador como Ibercaja Ahorro Renta Fija. De esta manera, a pesar de su reducida duración, finaliza el año en torno a 10 meses, acumula en este periodo de tiempo un considerable retorno negativo, poco habitual en esta tipología de fondos más conservadores.

En lo que a renta fija privada se refiere, las incertidumbres han derivado inevitablemente en un incremento en la aversión al riesgo que hemos visto estos meses y que ha hecho que los diferenciales de crédito hayan ampliado de forma relevante, aunque los nombres de peor calidad crediticia y mayor duración han sufrido en mayor medida, los nombres de buen rating y de corto plazo tampoco han escapado a las caídas generalizadas en los bonos y esto ha hecho que el fondo Ahorro Renta Fija ahondara en terreno negativo

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del semestre la gestión del fondo se ha basado en tratar de aprovechar la coyuntura vivida en los mercados. En general hemos aprovechado el fuerte repunte de tipos vivido en la parte corta de la curva, para tomar posiciones en nombre de vencimientos reducidos, en torno a 18 meses y buena calidad crediticia, los cuales creemos que serán los primeros en recuperar una vez que el escenario se despeje, reduciendo asimismo peso en nombres de muy corto plazo y con poco recorrido. Asimismo, hemos incrementado el peso en deuda pública a corto aprovechando el fuerte movimiento de las curvas soberanas, fundamentalmente España e Italia

A 31 diciembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,99 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,45%.

c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

A fecha 31 diciembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 344.167 miles de euros, variando en el período en -12.534 miles de euros, y un total de 8.742 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 584.491 miles de euros, variando en el período en -90.580 miles de euros, y un total de 25.560 partícipes. IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA FI modificó su política de inversión el 15 de Julio de 2022. Dado que este fondo no posee datos homogéneos para todo el periodo, no pueden ser calculados ni su rentabilidad ni sus gastos.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Destacamos las compras en crédito de Arion diciembre 2024, GS agosto 24 o BNP agosto 24. En deuda pública han predominado las compras de los bonos italianos noviembre y diciembre 24 y el bono español octubre 24.

Por su parte, hemos vendido Renault enero 2023, CaixaBank enero 23, Banca Intesa marzo 2023 o Sabadell marzo 23 entre otros, nombres cortos con poco recorrido hasta vencimiento.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -3.808.248,57 euros.

Los bonos de crédito de más corto plazo han sido los que más han aportado a la evolución del fondo en el semestre, destacando Informa de julio 2023, Ford de diciembre 2024 y Harley de mayo 2023. En el lado de las pérdidas nos encontramos con la emisión de Credit Suisse de cupón flotante y vencimiento enero 2026, lastrado como consecuencia de las dudas sobre la solidez de las cuentas de la entidad financiera suiza. También destaca la aportación negativa de la deuda soberana tanto española como italiana de vencimiento finales de 24 debido al repunte de tipos que ha penalizado a estas emisiones de mayor duración relativa

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -547.825,82 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo, el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,14%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,49% en renta fija y un 1,78% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Ahorro Renta Fija de cara a 2023 han mejorado de forma ostensible. El fuerte repunte que hemos vivido en los tramos más cortos de la curva ha hecho que el potencial del fondo se haya incrementado de forma considerable. Al tratarse de un fondo monetario de corto plazo, los vencimientos se producen de forma recurrente y las reinversiones se están realizando a tipos cada vez más atractivos. El fondo va a mantener una duración reducida, en torno a 10-12 meses, que permite acotar el posible riesgo de repunte de tipos adicional. Además, las reinversiones se van a realizar en crédito de calidad crediticia media-alta, en nombres que se hayan visto castigados por el sentimiento general de mercado pero que presenten buenos fundamentales, y que deberían ser los primeros en recuperar una vez que las incertidumbres se atenúen. También vamos a incrementar el peso en deuda pública excesivamente tensionada, en especial en los tramos cortos.

Las cuentas anuales contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,25 2024-07-30	EUR	17.182	1,85	14.763	1,43
ES00000126B2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 2024-10-31	EUR	12.005	1,29	0	0,00
ES00000121G2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 4,80 2024-01-31	EUR	0	0,00	10.627	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		29.187	3,14	25.389	2,46
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0313679K13 - BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	9.802	1,06	9.884	0,96
ES0313307201 - BONO CAIXABANK 0,88 2024-03-25	EUR	5.479	0,59	5.529	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.281	1,65	15.413	1,50
ES0205045018 - BONO CRITERIA CAIXA 1,50 2023-05-10	EUR	16.912	1,82	16.879	1,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.912	1,82	16.879	1,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		61.380	6,61	57.681	5,60
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		61.380	6,61	57.681	5,60
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		61.380	6,61	57.681	5,60
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2024-12-15	EUR	2.798	0,30	0	0,00
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,27 2024-12-15	EUR	4.665	0,50	0	0,00
IT0005439275 - BONO ESTADO ITALIANO 1,76 2024-04-15	EUR	0	0,00	4.882	0,47
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,26 2024-01-30	EUR	0	0,00	9.831	0,95
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,26 2024-01-30	EUR	0	0,00	6.882	0,67
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,30 2024-01-30	EUR	0	0,00	19.667	1,91
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,22 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.914	0,48
IT0005282527 - BONO ESTADO ITALIANO 1,45 2024-11-15	EUR	24.147	2,60	0	0,00
IT0005001547 - BONO ESTADO ITALIANO 3,75 2024-09-01	EUR	10.136	1,09	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		41.745	4,49	46.176	4,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1079726334 - BONO BANK OF AMERICA 2,38 2024-06-19	EUR	2.962	0,32	0	0,00
XS2563348361 - BONO LEASYS SPA 4,38 2024-12-07	EUR	2.401	0,26	0	0,00
XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21	EUR	7.691	0,83	0	0,00
XS1557096267 - BONO DEUTSCHE TELEK INT F 0,88 2024-01-30	EUR	3.419	0,37	0	0,00
XS1614198262 - BONO GOLDMAN SACHS 1,38 2024-05-15	EUR	4.895	0,53	0	0,00
XS2004880832 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10	EUR	3.816	0,41	0	0,00
FR0013432770 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,13 2024-02-05	EUR	4.805	0,52	0	0,00
XS1989375503 - BONO MORGAN STANLEY 0,64 2024-07-26	EUR	10.804	1,16	0	0,00
XS2051660335 - BONO SNAM SPA 1,61 2024-05-12	EUR	3.786	0,41	0	0,00
XS1963849440 - BONO DANSKE BANK 1,63 2024-03-15	EUR	7.792	0,84	0	0,00
XS1808338542 - BONO BNP PARIBAS 1,00 2024-04-17	EUR	10.670	1,15	0	0,00
DE000A19UR61 - BONO VONOVIA FINANCE 0,75 2024-01-15	EUR	7.897	0,85	0	0,00
XS2197342129 - BONO OP CORPORATE BANK 0,13 2024-07-01	EUR	4.733	0,51	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2063659945 - BONO SANTANDER CO BANK AG 0,25 2024-10-15	EUR	3.906	0,42	0	0,00
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LONJ 2,13 2024-05-31	EUR	2.378	0,26	2.483	0,24
XS1871439342 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	0	0,00	3.969	0,38
XS1314318301 - BONO PROCTER & GAMBLE 1,13 2023-11-02	EUR	0	0,00	4.996	0,48
XS1883911924 - BONO DNB BANK 0,60 2023-09-25	EUR	0	0,00	9.906	0,96
XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17	EUR	0	0,00	4.451	0,43
XS1883278183 - BONO LANSFORSKRINGAR 0,88 2023-09-25	EUR	0	0,00	4.461	0,43
BE0002266352 - BONO KBC GROUP NV 0,75 2023-10-18	EUR	0	0,00	2.171	0,21
XS1403264374 - BONO MCDONALD'S CORP 1,00 2023-11-15	EUR	0	0,00	3.978	0,39
XS1857683335 - BONO TD BANK 0,63 2023-07-20	EUR	0	0,00	4.970	0,48
XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	4.883	0,53	4.900	0,47
XS1458405898 - BONO BANK OF AMERICA 0,75 2023-07-26	EUR	0	0,00	2.981	0,29
XS2328980979 - BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	3.798	0,41	3.860	0,37
XS1547407830 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-10-10	EUR	0	0,00	3.965	0,38
XS1380334141 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 2024-03-15	EUR	10.262	1,11	4.494	0,44
XS1457608013 - BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	0	0,00	3.956	0,38
XS2043678841 - BONO GOLDMAN SACHS 0,13 2024-08-19	EUR	8.962	0,97	4.285	0,42
BE6311694010 - BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2024-02-06	EUR	3.886	0,42	3.935	0,38
XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27	EUR	8.741	0,94	5.408	0,52
XS2031862076 - BONO ROYAL BK CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	4.765	0,51	4.807	0,47
XS2338355105 - BONO GOLDMAN SACHS 0,01 2024-04-30	EUR	4.437	0,48	4.423	0,43
XS1982725159 - BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 2024-04-16	EUR	5.378	0,58	5.439	0,53
XS1998215393 - BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 2024-05-15	EUR	11.480	1,24	3.901	0,38
XS2018637913 - BONO SANTANDER CONS FINAN 0,38 2024-06-27	EUR	0	0,00	6.773	0,66
XS1395010397 - BONO MONDI FINANCE PLC 1,50 2024-04-15	EUR	2.471	0,27	2.464	0,24
XS1554373248 - BONO FRESENIUS FIN IRELAN 1,50 2024-01-30	EUR	2.985	0,32	3.000	0,29
DK0009522732 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2024-01-17	EUR	2.940	0,32	2.953	0,29
XS1551306951 - BONO INTESA SANPAOLO 1,38 2024-01-18	EUR	4.989	0,54	4.976	0,48
XS1014610254 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	9.194	0,99	9.202	0,89
XS2332254015 - BONO FCA BANK IRELAND 2,52 2024-04-16	EUR	8.745	0,94	0	0,00
XS2332254015 - BONO FCA BANK IRELAND 0,04 2024-04-16	EUR	1.903	0,20	1.931	0,19
XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	EUR	0	0,00	8.039	0,78
XS1884706885 - BONO BANQUE INTER LUX 1,50 2023-09-28	EUR	0	0,00	12.592	1,22
XS2387929834 - BONO BANK OF AMERICA 0,82 2026-09-22	EUR	0	0,00	13.072	1,27
XS2322254165 - BONO GOLDMAN SACHS 0,83 2026-03-19	EUR	0	0,00	4.477	0,43
CH0591979635 - BONO CREDIT SUISSE G 2,38 2026-01-16	EUR	16.595	1,79	18.323	1,78
XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	0	0,00	3.438	0,33
XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	0	0,00	6.603	0,64
DE000HCB0AY6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 2023-11-23	EUR	0	0,00	17.270	1,67
XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	EUR	0	0,00	10.070	0,98
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	0	0,00	14.421	1,40
XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	EUR	0	0,00	16.525	1,60
XS2206380573 - BONO AMCO ASSET MANAGE 1,50 2023-07-17	EUR	0	0,00	16.366	1,59
XS1565699763 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15	EUR	0	0,00	1.991	0,19
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	0	0,00	13.842	1,34
XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10	EUR	15.063	1,62	15.283	1,48
XS2115156270 - BONO B.SANTANDER DER/RF 0,12 2025-02-11	EUR	0	0,00	2.995	0,29
XS1694219780 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 2024-10-11	EUR	1.811	0,20	0	0,00
DE000A2YNZV0 - BONO MERCEDES INTL FINAN 0,28 2024-02-08	EUR	2.876	0,31	2.906	0,28
XS1823532640 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22	EUR	0	0,00	7.948	0,77
FR0013298890 - BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 2023-11-27	EUR	0	0,00	3.068	0,30
XS2051914963 - BONO FCA BANK IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	3.742	0,40	0	0,00
XS2027364244 - BONO LOGICOR FINANCING 0,75 2024-07-15	EUR	7.571	0,82	7.812	0,76
XS197868298 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2024-04-09	EUR	3.924	0,42	3.979	0,39
XS1998025008 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,47 2024-05-30	EUR	10.150	1,09	0	0,00
XS2002491517 - BONO NATWEST MARKETS 1,00 2024-05-28	EUR	9.750	1,05	9.855	0,96
XS1691909920 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,96 2024-10-16	EUR	4.089	0,44	0	0,00
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	9.729	1,05	9.744	0,94
XS1989375412 - BONO ROYAL BK CANADA 0,25 2024-05-02	EUR	7.560	0,81	0	0,00
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	5.017	0,54	4.862	0,47
XS1717591884 - BONO B.SANTANDER DER/RF 0,40 2024-11-21	EUR	0	0,00	12.985	1,26
FR0013405537 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2024-08-28	EUR	4.806	0,52	0	0,00
XS1956973967 - BONO BBVA 1,13 2024-02-28	EUR	14.419	1,55	10.617	1,03
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	EUR	13.849	1,49	13.879	1,35
XS1946004451 - BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	1.951	0,21	0	0,00
XS1944390241 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 2024-01-31	EUR	4.591	0,49	4.621	0,45
FR0013245859 - BONO ENGIE SA 0,88 2024-03-27	EUR	5.811	0,63	0	0,00
XS1939356645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 2024-04-01	EUR	13.401	1,44	7.527	0,73
XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	EUR	0	0,00	11.516	1,12
FR0013385515 - BONO CREDIT AGRIC SA LOND 0,75 2023-12-05	EUR	0	0,00	8.923	0,86
XS1896851224 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2023-10-24	EUR	0	0,00	2.985	0,29
XS1821814982 - BONO FORD MOTOR CREDIT 0,32 2023-11-15	EUR	0	0,00	8.880	0,86
FR0013322146 - BONO RCI BANQUE SA 2,57 2025-03-12	EUR	13.366	1,44	13.380	1,30
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,68 2024-12-01	EUR	8.452	0,91	8.183	0,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013292687 - BONO RCI BANQUE SA 2,30 2024-11-04	EUR	9.820	1,06	9.788	0,95
XS1633845158 - BONO LLOYDS 0,61 2024-06-21	EUR	0	0,00	4.194	0,41
XS1551678409 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	0	0,00	6.113	0,59
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	0	0,00	10.667	1,03
XS1492691008 - BONO CELANESE US HOLDINGS 1,13 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.077	0,10
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	EUR	0	0,00	10.310	1,00
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	0	0,00	5.587	0,54
XS1487315860 - BONO SANTANDER UK GROUP 1,13 2023-09-08	EUR	0	0,00	5.030	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		370.121	39,89	510.779	49,51
XS1434170426 - BONO SYSCO CORPORATION 1,25 2023-06-23	EUR	2.974	0,32	2.978	0,29
XS1871439342 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	3.961	0,43	0	0,00
XS1314318301 - BONO PROCTER & GAMBLE 1,13 2023-11-02	EUR	4.959	0,53	0	0,00
XS1883911924 - BONO DNB BANK 0,60 2023-09-25	EUR	9.837	1,06	0	0,00
XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17	EUR	4.434	0,48	0	0,00
XS1883278183 - BONO LANSFORSKRINGAR 0,88 2023-09-25	EUR	4.426	0,48	0	0,00
BE0002266352 - BONO KBC GROUP NV 0,75 2023-10-18	EUR	4.615	0,50	0	0,00
XS1403264374 - BONO MCDONALD'S CORP 1,00 2023-11-15	EUR	3.959	0,43	0	0,00
XS1857683335 - BONO TD BANK 0,63 2023-07-20	EUR	4.955	0,53	0	0,00
XS1458405898 - BONO BANK OF AMERICA 0,75 2023-07-26	EUR	2.973	0,32	0	0,00
XS1457608013 - BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	3.948	0,43	0	0,00
XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	EUR	7.997	0,86	0	0,00
XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	3.407	0,37	0	0,00
XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	6.625	0,71	0	0,00
DE000HCB0AY6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 2023-11-23	EUR	16.890	1,82	0	0,00
XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	EUR	10.256	1,10	0	0,00
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	14.332	1,54	0	0,00
XS1814402878 - BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2023-05-02	EUR	14.067	1,51	21.079	2,04
XS2190961784 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,88 2023-06-23	EUR	15.908	1,71	15.914	1,54
XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	EUR	9.890	1,07	0	0,00
XS2206380573 - BONO AMCO ASSET MANAGE 1,50 2023-07-17	EUR	16.255	1,75	0	0,00
XS1565699763 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15	EUR	2.010	0,22	0	0,00
XS1799061558 - BONO DANSKE BANK 0,88 2023-05-22	EUR	16.132	1,74	16.074	1,56
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	13.861	1,49	0	0,00
XS1382368113 - BONO NATWEST GROUP 2,50 2023-03-22	EUR	12.201	1,31	22.650	2,20
XS2154335363 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19	EUR	18.976	2,04	18.729	1,82
XS2109806369 - BONO FCA BANK IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	0	0,00	2.997	0,29
XS1088515207 - BONO FIAT CHRYSLER FINAN 4,75 2022-07-15	EUR	0	0,00	20.008	1,94
XS1823532640 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22	EUR	7.945	0,86	0	0,00
XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	20.681	2,23	20.572	1,99
FR0013298890 - BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 2023-11-27	EUR	3.067	0,33	0	0,00
FR0013448669 - BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	0	0,00	3.474	0,34
XS125358388 - BONO KRAFT HEINZ 2,00 2023-06-30	EUR	14.174	1,53	14.131	1,37
XS1807182495 - BONO INTESA SANPAOLO 1,75 2023-04-12	EUR	12.807	1,38	17.870	1,73
XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	3.634	0,39	3.588	0,35
XS1843436574 - BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,75 2023-05-21	EUR	4.765	0,51	4.769	0,46
FR0013281888 - BONO VALEO 0,38 2022-09-12	EUR	0	0,00	10.234	0,99
XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	EUR	11.539	1,24	0	0,00
FR0013385515 - BONO CREDIT AGRIC SA LOND 0,75 2023-12-05	EUR	8.837	0,95	0	0,00
XS1896851224 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2023-10-24	EUR	2.964	0,32	0	0,00
XS1517174626 - BONO LLOYDS 1,00 2023-11-09	EUR	5.397	0,58	0	0,00
XS1809240515 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	4.890	0,53	4.865	0,47
XS1821814982 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,49 2023-11-15	EUR	9.013	0,97	0	0,00
DE000A2E4ZJ8 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 2022-12-01	EUR	0	0,00	2.026	0,20
XS1806457211 - BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,88 2023-04-12	EUR	4.052	0,44	4.041	0,39
XS1794196615 - BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20	EUR	0	0,00	13.051	1,26
XS1767930826 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2022-12-07	EUR	0	0,00	3.267	0,32
XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	13.763	1,48	13.727	1,33
FR0013309606 - BONO RCI BANQUE SA 0,34 2023-01-12	EUR	0	0,00	14.267	1,38
XS1731105612 - BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	6.669	0,72	29.797	2,89
XS1730873731 - BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	EUR	3.008	0,32	3.012	0,29
XS1725526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	9.730	1,05	9.702	0,94
IT0005163602 - BONO INTESA SANPAOLO 0,10 2023-03-17	EUR	0	0,00	13.763	1,33
IT0005199267 - BONO UNICREDIT SPA 1,89 2023-06-30	EUR	9.991	1,08	17.481	1,69
XS1693260702 - BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	0	0,00	4.039	0,39
XS1199964575 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	EUR	16.996	1,83	16.937	1,64
XS1679158094 - BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	EUR	0	0,00	16.248	1,57
XS0802995166 - BONO ABN AMRO 7,13 2022-07-06	EUR	0	0,00	3.612	0,35
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	10.841	1,17	0	0,00
XS1492691008 - BONO CELANESE US HOLDINGS 1,13 2023-09-26	EUR	1.090	0,12	0	0,00
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	EUR	10.351	1,11	0	0,00
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	5.662	0,61	0	0,00
XS1361115402 - BONO EASYJET PLC 1,75 2023-02-09	EUR	5.286	0,57	5.222	0,51
XS1265778933 - BONO CELLNEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	EUR	0	0,00	16.874	1,64
XS1169832810 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	3.977	0,43	9.678	0,94

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		440.979	47,50	396.676	38,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		852.845	91,88	953.632	92,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		914.225	98,49	1.011.313	98,03

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

Con carácter general, la retribución del personal de la Sociedad Gestora está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija toma como referencia la clasificación profesional y otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, calidad de los trabajos, etc.

Para el equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación del benchmark de referencia de cada IIC y el posicionamiento en rankings sectoriales de rentabilidad de las IIC, fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos objetivo, comunicados previamente.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2022 ha sido de 2.056 miles de € (del que corresponde a retribución variable 407 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 45, de los que 37 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 372 miles de € de salario fijo y de 102 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (11), ha correspondido 539 miles de € de remuneración fija y 210 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página www.ibercajagestion.com. La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).