

IBERCAJA ESPAÑA-ITALIA JUNIO 2024, FI

Nº Registro CNMV: 5757

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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: 21/04/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija a corto plazo que invierte mayoritariamente en deuda pública española e italiana. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (junio 2024). La duración media de la cartera va disminuyendo conforme avanza la vida del producto. Área: Zona Euro, mayoritariamente España e Italia.

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	2023	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,52		3,52	

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	71.468.036,42		11.157		EUR	0,00		50	NO
CLASE C	26.101.176,77		744		EUR	0,00		150000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	430.871			
CLASE C	EUR	157.404			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	6,0289			
CLASE C	EUR	6,0305			

(*)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		0,18	0,00	0,18	0,18	0,00	0,18	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

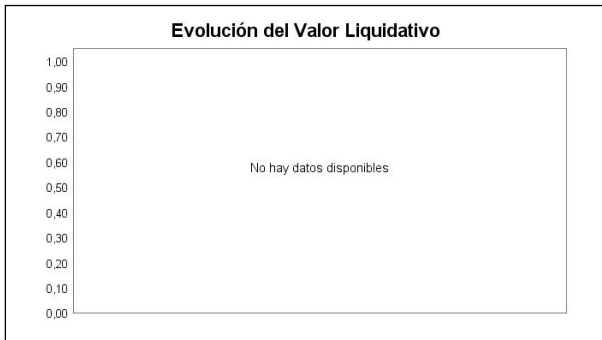
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,15							

(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



A) Individual CLASE C .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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

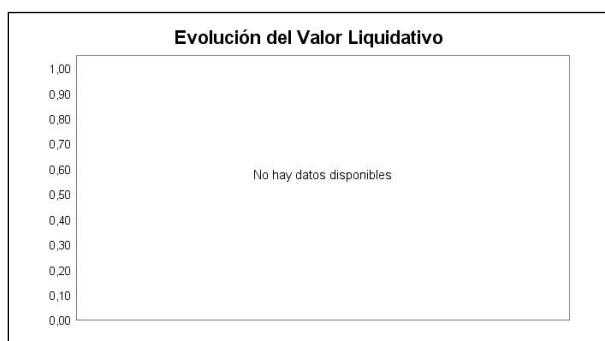
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,11							

(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



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	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
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	90.344	428	1,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	22.472.719	750.918	3,74

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	536.241	91,15		
* Cartera interior	201.312	34,22		
* Cartera exterior	333.569	56,70		
* Intereses de la cartera de inversión	1.361	0,23		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	52.210	8,88		
(+/-) RESTO	-176	-0,03		
TOTAL PATRIMONIO	588.276	100,00 %		100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	306,76		306,76	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,03		0,03	
(+) Rendimientos de gestión	0,17		0,17	
+ Intereses	0,81		0,81	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,62		-0,62	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03		-0,03	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,14		-0,14	
- Comisión de gestión	-0,12		-0,12	
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	588.276		588.276	

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

3. Inversiones financieras

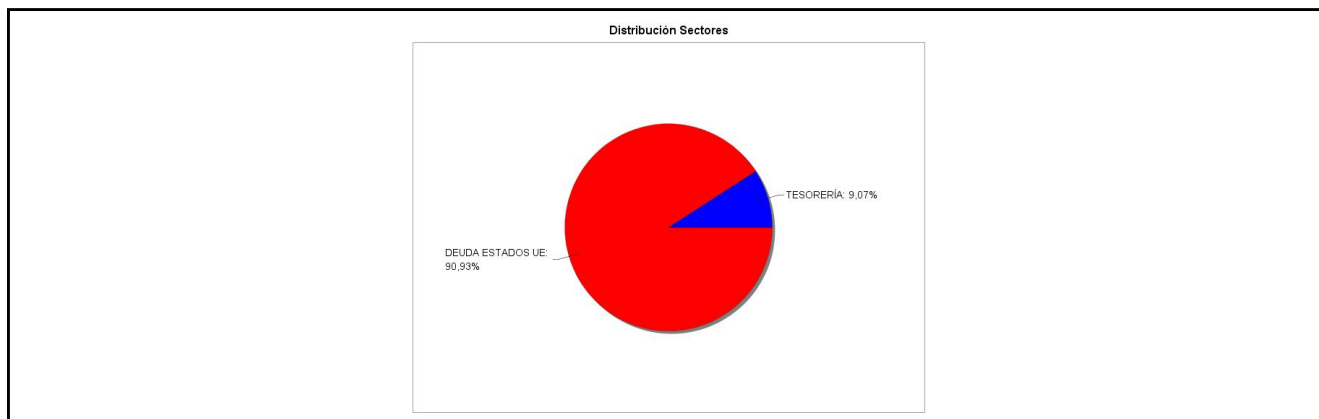
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	201.320	34,22		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	201.320	34,22		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	201.320	34,22		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	333.573	56,70		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	333.573	56,70		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	333.573	56,70		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	534.892	90,92		

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:140624	C/ Compromiso	4.823	Inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:140624	C/ Compromiso	9.648	Inversión
LETRA DEL TESORO CC A:070624	C/ Compromiso	8.699	Inversión
LETRA DEL TESORO CC A:070624	C/ Compromiso	7.733	Inversión
Total subyacente renta fija		30903	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		30903	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.</p> <p>* 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:</p> <p>- Comisión de depositaria:</p> <p>Importe: 17.241,24 Euros (0,0090% sobre patrimonio medio)</p> <p>- Comisión pagada por liquidación de valores:</p> <p>Importe: 2.130,00 Euros (0,0011% sobre patrimonio medio)</p>

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2.18 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 marcar la evolución de los mercados financieros en la primera mitad de 2023. A las incertidumbres con las que acabábamos 2022, temores de desaceleración económica y las tensiones inflacionistas fundamentalmente, se ha unido los efectos que ambos elementos están teniendo sobre la economía a nivel mundial. De esta manera, en marzo se producía la crisis del sector financiero norteamericano que se llevó por delante varias entidades financieras de tamaño medio y tuvo un efecto contagio en Europa con la crisis de Credit Suisse, finalmente adquirida por UBS.

En este contexto de incertidumbre, los bancos centrales, aunque han suavizado su senda de subidas de tipos han mantenido su lenguaje tensionador ante unos datos de precios que, aunque se moderan, se mantienen lejos del objetivo marcado.

Este mensaje tensionador ha tenido como consecuencia que en los mercados de renta fija hayamos visto un mayor repunte en los tramos cortos, frente a los tramos medios y largo que se han mantenido relativamente anclados, intensificando o generando inversiones en las curvas de tipos de interés.

Merece la pena destacar la solidez en el comportamiento del crédito corporativo. A pesar de todo lo que hemos comentado, los diferenciales se han mantenido sostenidos, y exceptuando el episodio de volatilidad vivido en marzo, en general hemos asistido a una favorable evolución de la deuda privada.

El fondo Ibercaja España-Italia Junio 2024, al invertir la mayoría de su cartera en deuda pública de estos países ha visto como el repunte de los tramos cortos ha condicionado su evolución. No obstante, la reducida duración del fondo y el mayor devengo derivado de unos tipos más altos ha hecho que el efecto sobre el fondo haya sido limitado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo nace en abril de 2023, durante el periodo de suscripción el fondo está recibiendo considerables flujos de suscripciones que se están materializando en las compras de bonos y letras fundamentalmente españolas e italianas, pero también francesas y alemanas de vencimiento mayo y junio 2024

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 30 Junio 2023, el patrimonio de la clase A ascendía a 430.871 miles de euros, variando en el periodo en 430.871 miles de euros, y un total de 11.157 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 157.404 miles de euros, variando en el periodo en 157.404 miles de euros, y un total de 744 partícipes.

IBERCAJA ESPAÑA-ITALIA JUNIO 2024 FI es un fondo de nueva creación siendo la fecha de registro en la CNMV el 21 de Abril de 2023. Dado que este fondo no posee datos para todo el periodo no pueden ser calculados ni la rentabilidad ni los gastos del periodo.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entre la compras más relevantes destacan las letras y bonos italianos de vencimiento mayo y junio 2024 así como las

letras españolas de vencimiento también mayo y junio 2024.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 318.525,58 euros.

Los bonos de deuda italiana de vencimiento mayo y julio 2024 han sido las posiciones que más han aportado a la evolución del fondo en el periodo.

En el lado negativo se encuentra la letra española de vencimiento junio 2024 que ha sido la posición que ha penalizado la evolución del fondo en el periodo.

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 -49.186,42 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 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 90,92% en renta fija y un 8,88% 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.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Al tratarse de un fondo de rentabilidad objetivo invertido en deuda pública de muy corto plazo, la volatilidad hasta su vencimiento debería ser muy limitada. A mediados de junio del próximo año se producirá el vencimiento de la totalidad de la cartera y los partícipes obtendrán la rentabilidad que se les ha ido comunicando durante el periodo de suscripción del producto.

La gestión del fondo en las segunda parte del año se va a basar en mantener una cartera diversificada y estable de deuda mayoritariamente española e italiana, aunque también francesa y puntualmente alemana si las condiciones de mercado así lo aconsejan, haciendo una gestión activa del peso entre los distintos países para proporcionar una mayor potencial a la cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
ESOL02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,68 2024-06-07	EUR	6.762	1,15		
ESOL02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,65 2024-06-07	EUR	4.829	0,82		
ESOL02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,64 2024-06-07	EUR	6.758	1,15		
ESOL02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,67 2024-06-07	EUR	12.550	2,13		
ESOL02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,63 2024-06-07	EUR	5.791	0,98		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,62 2024-06-07	EUR	5.791	0,98		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,61 2024-06-07	EUR	9.648	1,64		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,61 2024-06-07	EUR	7.719	1,31		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,51 2024-06-07	EUR	9.647	1,64		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,53 2024-06-07	EUR	6.752	1,15		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,50 2024-06-07	EUR	14.468	2,46		
ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,47 2024-06-07	EUR	9.643	1,64		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,44 2024-05-10	EUR	5.802	0,99		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,47 2024-05-10	EUR	7.734	1,31		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,37 2024-05-10	EUR	1.933	0,33		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,34 2024-05-10	EUR	4.832	0,82		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,36 2024-05-10	EUR	4.832	0,82		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,38 2024-05-10	EUR	1.933	0,33		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,37 2024-05-10	EUR	5.797	0,99		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,38 2024-05-10	EUR	3.864	0,66		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,36 2024-05-10	EUR	3.863	0,66		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,35 2024-05-10	EUR	5.795	0,99		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,33 2024-05-10	EUR	6.760	1,15		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,33 2024-05-10	EUR	11.587	1,97		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,30 2024-05-10	EUR	3.862	0,66		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,31 2024-05-10	EUR	4.826	0,82		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,29 2024-05-10	EUR	4.826	0,82		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,25 2024-05-10	EUR	4.826	0,82		
ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,24 2024-05-10	EUR	9.649	1,64		
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,38 2024-05-31	EUR	2.896	0,49		
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,17 2024-05-31	EUR	770	0,13		
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,15 2024-05-31	EUR	2.793	0,47		
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,11 2024-05-31	EUR	1.733	0,29		
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,17 2024-05-31	EUR	48	0,01		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		201.320	34,22		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		201.320	34,22		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		201.320	34,22		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		201.320	34,22		
IT0005367492 - BONO ESTADO ITALIANO 1,75 2024-07-01	EUR	17.445	2,97		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		17.445	2,97		
FR0127921080 - BONO ESTADO FRANCES 3,67 2024-06-12	EUR	4.831	0,82		
FR0127921080 - BONO ESTADO FRANCES 3,64 2024-06-12	EUR	2.898	0,49		
FR0127921080 - BONO ESTADO FRANCES 3,66 2024-06-12	EUR	10.625	1,81		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2024-06-14	EUR	9.644	1,64		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2024-06-14	EUR	6.750	1,15		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,82 2024-06-14	EUR	9.642	1,64		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2024-06-14	EUR	7.713	1,31		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,82 2024-06-14	EUR	7.712	1,31		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-06-14	EUR	9.637	1,64		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-06-14	EUR	7.708	1,31		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-06-14	EUR	5.781	0,98		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-06-14	EUR	5.780	0,98		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,71 2024-06-14	EUR	2.408	0,41		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,71 2024-06-14	EUR	3.852	0,65		
IT0005549388 - BONO ESTADO ITALIANO 3,70 2024-06-14	EUR	11.556	1,96		
FR0127921072 - BONO ESTADO FRANCES 3,66 2024-05-15	EUR	3.873	0,66		
FR0127921072 - BONO ESTADO FRANCES 3,46 2024-05-15	EUR	9.669	1,64		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,62 2024-05-14	EUR	11.295	1,92		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2024-05-14	EUR	7.722	1,31		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,55 2024-05-14	EUR	9.650	1,64		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,53 2024-05-14	EUR	4.824	0,82		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,57 2024-05-14	EUR	7.717	1,31		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2024-05-14	EUR	4.823	0,82		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,61 2024-05-14	EUR	4.821	0,82		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2024-05-14	EUR	3.856	0,66		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,52 2024-05-14	EUR	4.819	0,82		
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,49 2024-05-14	EUR	9.636	1,64		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005545469 - BONO ESTADO ITALIANO 3,48 2024-05-14	EUR	7.708	1,31		
DE0001104883 - BONO ESTADO ALEMAN 0,20 2024-06-14	EUR	19	0,00		
FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCES 2,25 2024-05-25	EUR	11.689	1,99		
IT0005499311 - BONO ESTADO ITALIANO 1,75 2024-05-30	EUR	107.449	18,27		
DE0001102358 - BONO ESTADO ALEMAN 1,50 2024-05-15	EUR	20	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		316.128	53,73		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		333.573	56,70		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		333.573	56,70		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		333.573	56,70		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		534.892	90,92		

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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).