

IBERCAJA RENTA FIJA EMPRESAS, FI

Nº Registro CNMV: 5507

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
Pricewaterhousecoopers 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: 26/02/2021

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 exclusivo para empresas, negocios e instituciones que invertirá en renta fija pública y privada a corto plazo. La cartera será mayoritariamente de calidad crediticia media y alta y estará muy diversificada en cuanto a emisores, países de los mismos y sectores económicos en los que desempeñen su actividad. La duración media de la cartera será inferior a 24 meses. Área geográfica: OCDE, con un máximo del 20% en emergentes.

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 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,72 | 0,13 | 0,72 | 0,43 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,30 | 0,35 | 1,30 | 0,00 |

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

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 14.730.131,91 | 15.477.196,50 |
| Nº de Partícipes | 481 | 507 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | 300 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 86.796 | 5,8924 |
| 2022 | 90.253 | 5,8313 |
| 2021 | 93.314 | 5,9943 |
| 2020 | | |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Periodo | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0,07 | 0,00 | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,07 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,00 | | | 0,00 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 1,05 | 0,59 | 0,46 | 0,55 | -0,62 | -2,72 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,07 | 11-04-2023 | -0,15 | 16-03-2023 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,08 | 28-04-2023 | 0,12 | 02-02-2023 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,56 | 0,41 | 0,69 | 0,75 | 1,15 | 1,02 | | | |
| Ibex-35 | 15,61 | 10,84 | 19,13 | 15,22 | 16,45 | 19,41 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,95 | 0,59 | 1,19 | 2,15 | 1,77 | 1,44 | | | |
| 3%EGB0 + 97% ER01 | 1,80 | 1,35 | 2,17 | 1,89 | 2,40 | 1,98 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,87 | 0,87 | 0,90 | 0,91 | 0,90 | 0,91 | | | |

(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.

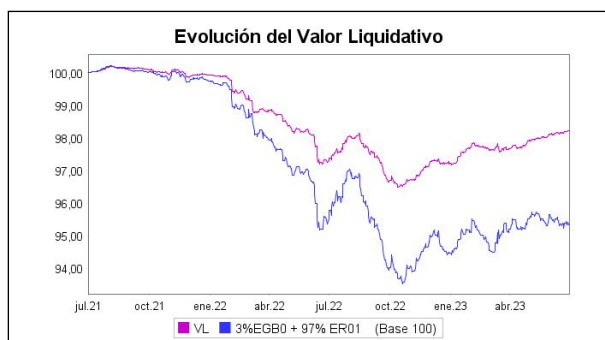
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,08 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,16 | 0,15 | | |

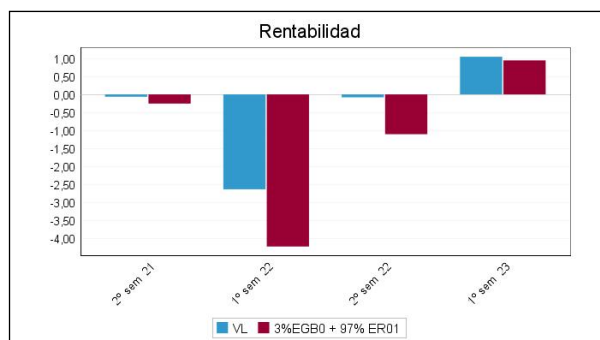
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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 |
| 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 | 84.813 | 97,72 | 84.658 | 93,80 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| * Cartera interior | 3.850 | 4,44 | 2.338 | 2,59 |
| * Cartera exterior | 80.950 | 93,26 | 82.731 | 91,67 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 13 | 0,01 | -410 | -0,45 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.993 | 2,30 | 5.608 | 6,21 |
| (+/-) RESTO | -10 | -0,01 | -13 | -0,01 |
| TOTAL PATRIMONIO | 86.796 | 100,00 % | 90.253 | 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 del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 90.253 | 110.101 | 90.253 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -4,73 | -19,07 | -4,73 | -77,62 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 1,04 | -0,05 | 1,04 | -2.093,57 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,12 | 0,03 | 1,12 | 3.080,69 |
| + Intereses | 0,64 | 0,26 | 0,64 | 122,14 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,81 | -0,18 | 0,81 | -512,95 |
| ± 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) | -0,33 | -0,05 | -0,33 | 473,50 |
| ± 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 | -0,08 | -0,08 | -0,08 | -10,78 |
| - Comisión de gestión | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -11,23 |
| - Comisión de depositario | 0,00 | -0,01 | 0,00 | -11,22 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -3,63 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,73 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + 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 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 86.796 | 90.253 | 86.796 | |

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

3. Inversiones financieras

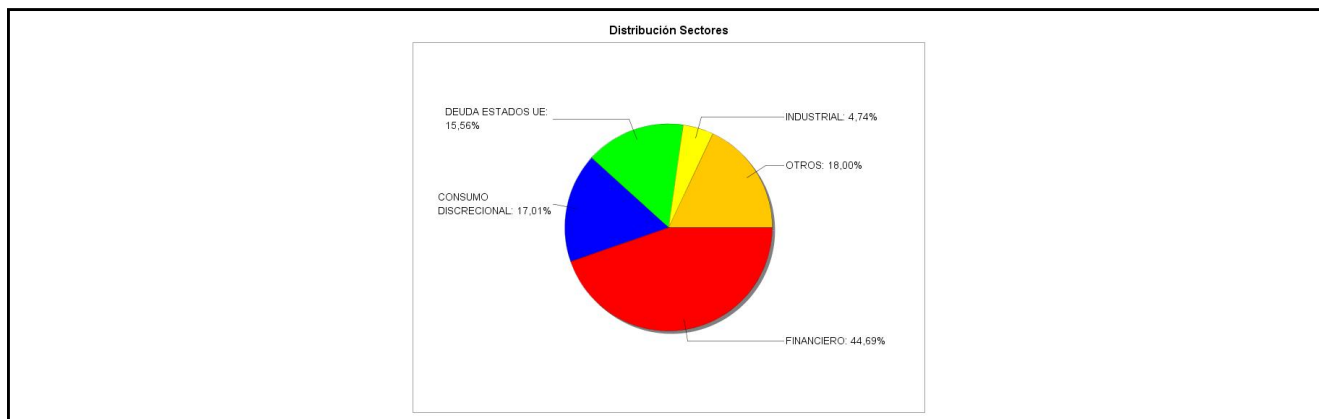
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| 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 | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| 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 | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| 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 | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| 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 | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 84.800 | 97,71 | 85.068 | 94,27 |

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

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

* 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:

- Operaciones repo sobre deuda pública:
Efectivo compra: 700.492,44 Euros (0,75% sobre patrimonio medio)
Efectivo venta: 700.528,52 Euros (0,75% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria:
Importe: 4.650,25 Euros (0,0050% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
Importe: 3.390,00 Euros (0,0036% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2.50 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.

En este coyuntura, a pesar del fuerte repunte de los tramos más cortos, el elevado devengo de las carteras fruto de un mayor entorno de tipos, unido al buen comportamiento de los diferenciales de crédito ha permitido que Ibercaja Ahorro Renta Fija cierre el semestre en terreno positivo. La reducida duración de la cartera y la elevada diversificación de la misma ha favorecido que la volatilidad en estos meses haya sido relativamente limitada teniendo cuenta el complejo entorno en el que nos hemos movido

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estados UE, Consumo Discrecional y Financiero, y lo hemos bajado en Utilities, Consumo Estable y Energía. Por países, hemos aumentado la exposición a Italia, Francia y Canadá y la hemos reducido a EE.UU., Islandia y Portugal.

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. Asimismo, hemos reducido posiciones en nombres de crédito de muy corto plazo, por debajo de 6 meses con poco recorrido al alza. Asimismo, en línea con la estrategia iniciada en la segunda parte de 2022, seguimos incrementando el peso en deuda soberana de corto plazo, no solo deuda periférica (España e Italia) sino también deuda francesa para dotar de mayor diversificación al fondo.

A 30 Junio 2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,84 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,32%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 0,94% frente al 1,05 del fondo. La elevada diversificación del fondo hacia crédito de buena calidad crediticia, ha permitido al fondo tener un mejor comportamiento frente a su índice de referencia.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2023 ascendía a 86.796 miles de euros, registrando una variación en el período

de -3.457 miles de euros, con un número total de 481 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 1,05% una vez ya deducidos sus gastos del 0,08% sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo la del total de fondos de un 3,74%. Al tratarse de un fondo de renta fija no se ha podido beneficiar de las subidas generalizadas de los mercados de renta variable y eso ha hecho que se sitúe por debajo de la media.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entre las operaciones más destacadas merece la pena mencionar la compra de deuda soberana en la zona de 18 meses como BTSP de septiembre 2024 y marzo 2025. Otras compras se han centrado en crédito de buena calidad como BFCM de marzo 2025 o ING de abril 2025.

En el lado de las ventas, destacamos las emisiones financieras como BNP de noviembre 2023 y Lloyds también de noviembre 2023, así como en deuda mencionar la venta, entre otras, de letras soberanas alemanas de enero 2024. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 1.047.175,42 euros.

Los bonos de crédito de más corto plazo han sido los que más han aportado a la evolución del fondo como Islnadsbanki de noviembre 2023 o Blackstone de septiembre 2023.

En el lado de las pérdidas destaca fundamentalmente la aportación negativa de la emisión de Credit Suisse de cupón flotante y vencimiento 2026, afectado por el proceso de rescate de la entidad suiza.

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 -307.651,39 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 97,71% en renta fija y un 2,30% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (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 los últimos 5 años) ha sido de un 0,87%.

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.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Renta Fija Empresas de cara a la segunda parte del año son muy positivas. El fondo mantiene una duración reducida, por debajo de 12 meses, así como una TIR bruta que supera claramente el 4%. En este contexto, el fondo se va a ir beneficiando de las progresivas reinversiones a tipos cada vez más atractivos, a la vez que su reducida duración le va a permitir capear los episodios de volatilidad que se puedan

producir en el escenario económico a nivel mundial.

La gestión va a basarse en mantener un perfil de riesgo bajo mediante la infraponderación de deuda high yield que se puede ver penalizada por las dificultades de acceso al crédito. En la medida que las expectativas sobre subidas de tipos adicionales se vayan moderando, el fondo irá incrementado progresivamente su duración hasta situarla en niveles próximos a 12 meses, su nivel de referencia.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,59 2024-05-31 | EUR | 0 | 0,00 | 959 | 1,06 |
| ES0000012E85 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,25 2024-07-30 | EUR | 0 | 0,00 | 669 | 0,74 |
| ES00000121G2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 4,80 2024-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 513 | 0,57 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 2.142 | 2,37 |
| ES0L02406079 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,73 2024-06-07 | EUR | 966 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| ES0L02405105 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,24 2024-05-10 | EUR | 1.930 | 2,22 | 0 | 0,00 |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,59 2024-05-31 | EUR | 954 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 3.850 | 4,43 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES05051134K4 - PAGARE EL CORTE INGLESI 0,93 2023-04-18 | EUR | 0 | 0,00 | 195 | 0,22 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 195 | 0,22 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| 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 | | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| 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 | | 3.850 | 4,43 | 2.338 | 2,59 |
| IT0005534281 - BONO ESTADO ITALIANO 3,40 2025-03-28 | EUR | 496 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCÉS 2,25 2024-05-25 | EUR | 0 | 0,00 | 992 | 1,10 |
| IT0005499311 - BONO ESTADO ITALIANO 1,75 2024-05-30 | EUR | 0 | 0,00 | 978 | 1,08 |
| IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 3,05 2024-12-15 | EUR | 935 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 3,02 2024-12-15 | EUR | 748 | 0,86 | 0 | 0,00 |
| IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 3,17 2024-12-15 | EUR | 0 | 0,00 | 466 | 0,52 |
| IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,43 2024-12-15 | EUR | 0 | 0,00 | 466 | 0,52 |
| IT0005386245 - BONO ESTADO ITALIANO 0,35 2025-02-01 | EUR | 1.408 | 1,62 | 0 | 0,00 |
| IT0005001547 - BONO ESTADO ITALIANO 3,75 2024-09-01 | EUR | 1.000 | 1,15 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 4.588 | 5,28 | 2.904 | 3,22 |
| IT0005532988 - BONO ESTADO ITALIANO 3,24 2024-02-14 | EUR | 483 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| FR0127613497 - BONO ESTADO FRANCÉS 3,14 2024-01-24 | EUR | 679 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| FR0014001N46 - BONO ESTADO FRANCÉS 2,64 2024-02-25 | EUR | 966 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCÉS 2,25 2024-05-25 | EUR | 988 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| IT0005499311 - BONO ESTADO ITALIANO 1,75 2024-05-30 | EUR | 1.951 | 2,25 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 5.066 | 5,84 | 0 | 0,00 |
| FR00140019F5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,63 2024-12-02 | EUR | 1.004 | 1,16 | 0 | 0,00 |
| XS2613658470 - BONO ABN AMRO 3,75 2025-04-20 | EUR | 992 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| FR0013509726 - BONO BPCE SA 0,63 2025-04-28 | EUR | 937 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| XS2447561403 - BONO BMW FINANCE 0,50 2025-02-22 | EUR | 472 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA 1,63 2025-01-07 | EUR | 957 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| XS2028899727 - BONO MITSUBISHI UFJ 0,34 2024-07-19 | EUR | 952 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| XS1651444140 - BONO EUROFINS SCIENTIFIC 2,13 2024-07-25 | EUR | 487 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS1771838494 - BONO ING GROEP NV 1,13 2025-02-14 | EUR | 952 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| XS2430285077 - BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 0,06 2025-01-13 | EUR | 468 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS1560863802 - BONO BANK OF AMERICA 1,38 2025-02-07 | EUR | 1.958 | 2,26 | 0 | 0,00 |
| XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17 | EUR | 1.420 | 1,64 | 0 | 0,00 |
| XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21 | EUR | 973 | 1,12 | 961 | 1,07 |
| BE0002631126 - BONO KBC GROUP NV 1,13 2024-01-25 | EUR | 0 | 0,00 | 684 | 0,76 |
| XS1485597329 - BONO HSBC HOLDINGS 0,88 2024-09-06 | EUR | 953 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| XS1790990474 - BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,38 2025-03-13 | EUR | 477 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS2406549464 - BONO DANSKE BANK 0,01 2024-11-10 | EUR | 1.472 | 1,70 | 0 | 0,00 |
| FR0014006XE5 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,01 2025-03-07 | EUR | 2.046 | 2,36 | 0 | 0,00 |
| XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25 | EUR | 0 | 0,00 | 974 | 1,08 |
| XS1380334141 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 2024-03-15 | EUR | 0 | 0,00 | 976 | 1,08 |
| XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,60 2024-07-19 | EUR | 473 | 0,54 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 3,42 2024-07-22 | EUR | 940 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| XS1581375182 - BONO A2A SPA 1,25 2024-03-16 | EUR | 0 | 0,00 | 982 | 1,09 |
| XS2193734733 - BONO DELL BANK INTL 1,63 2024-06-24 | EUR | 0 | 0,00 | 973 | 1,08 |
| XS2264980363 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN 0,50 2024-04-01 | EUR | 0 | 0,00 | 953 | 1,06 |
| XS2043678841 - BONO GOLDMAN SACHS 0,13 2024-08-19 | EUR | 476 | 0,55 | 473 | 0,52 |
| XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27 | EUR | 0 | 0,00 | 488 | 0,54 |
| XS2031862076 - BONO ROYAL BK CANADA 0,13 2024-07-23 | EUR | 955 | 1,10 | 476 | 0,53 |
| XS1982725159 - BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 2024-04-16 | EUR | 0 | 0,00 | 480 | 0,53 |
| XS1991125896 - BONO CANADIAN IMPERIAL 0,38 2024-05-03 | EUR | 0 | 0,00 | 958 | 1,06 |
| FR0013245586 - BONO STELLANTIS 2,00 2024-03-23 | EUR | 0 | 0,00 | 1.498 | 1,66 |
| XS2009011771 - BONO CAPITAL ONE FINANCI 0,80 2024-06-12 | EUR | 0 | 0,00 | 479 | 0,53 |
| XS1998215393 - BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 2024-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.248 | 1,38 |
| XS2018637913 - BONO SANTANDER CONS FINAN 0,38 2024-06-27 | EUR | 0 | 0,00 | 955 | 1,06 |
| DK0009522732 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2024-01-17 | EUR | 0 | 0,00 | 487 | 0,54 |
| XS2193969370 - BONO UPJOHN FINANCE 1,02 2024-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 474 | 0,53 |
| XS2103230152 - BONO POSCO 0,50 2024-01-17 | EUR | 0 | 0,00 | 963 | 1,07 |
| CH0591979635 - BONO CREDIT SUISSE G 2,38 2026-01-16 | EUR | 0 | 0,00 | 1.311 | 1,45 |
| XS2346591113 - BONO VIRGIN MONEY UK 0,38 2024-05-27 | EUR | 0 | 0,00 | 491 | 0,54 |
| DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24 | EUR | 554 | 0,64 | 0 | 0,00 |
| XS1928480166 - BONO MEDIOBANCA 2,05 2024-01-25 | EUR | 0 | 0,00 | 1.005 | 1,11 |
| XS1987097430 - BONO WELLS FARGO 0,50 2024-04-26 | EUR | 0 | 0,00 | 295 | 0,33 |
| XS2155365641 - BONO LEASEPLAN CORP 3,50 2025-04-09 | EUR | 982 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| XS2150054026 - BONO BARCLAYS 3,38 2025-04-02 | EUR | 493 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| XS2126058168 - BONO SANTANDER UK GROUP 0,39 2025-02-28 | EUR | 873 | 1,01 | 0 | 0,00 |
| XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10 | EUR | 0 | 0,00 | 971 | 1,08 |
| XS2089368596 - BONO INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04 | EUR | 471 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS2075185228 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 0,90 2024-11-19 | EUR | 948 | 1,09 | 0 | 0,00 |
| XS2030530450 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 1,00 2024-07-19 | EUR | 958 | 1,10 | 480 | 0,53 |
| XS2027364244 - BONO LOGICOR FINANCING 0,75 2024-07-15 | EUR | 768 | 0,89 | 738 | 0,82 |
| XS2022425297 - BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2024-07-04 | EUR | 478 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS1917601582 - BONO HSBC HOLDINGS 1,50 2024-12-04 | EUR | 492 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| FR0013413556 - BONO ELIS SA 1,75 2024-04-11 | EUR | 0 | 0,00 | 591 | 0,65 |
| XS1956973967 - BONO BBVA 1,13 2024-02-28 | EUR | 0 | 0,00 | 980 | 1,09 |
| XS1944390241 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 2024-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 996 | 1,10 |
| XS1939356645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 2024-04-01 | EUR | 0 | 0,00 | 1.498 | 1,66 |
| XS1936805776 - BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01 | EUR | 0 | 0,00 | 808 | 0,90 |
| FR0013393774 - BONO RCI BANQUE SA 2,00 2024-07-11 | EUR | 486 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS1792505866 - BONO GENERAL MOTORS FIN 1,69 2025-03-26 | EUR | 478 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01 | EUR | 0 | 0,00 | 1.285 | 1,42 |
| XS1652512457 - BONO DS SMITH PLC 1,38 2024-07-26 | EUR | 479 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 27.825 | 32,07 | 26.928 | 29,85 |
| XS1987142673 - BONO BANK NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30 | EUR | 968 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| BE0002631126 - BONO KBC GROUP NV 1,13 2024-01-25 | EUR | 684 | 0,79 | 0 | 0,00 |
| XS1434170426 - BONO SYSCO CORPORATION 1,25 2023-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 991 | 1,10 |
| XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17 | EUR | 986 | 1,14 | 983 | 1,09 |
| BE0002266352 - BONO KBC GROUP NV 0,75 2023-10-18 | EUR | 0 | 0,00 | 490 | 0,54 |
| XS1380334141 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 2024-03-15 | EUR | 981 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| XS1457608013 - BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26 | EUR | 0 | 0,00 | 888 | 0,98 |
| XS1517196272 - BONO NATIONAL AUSTRALIA 0,63 2023-11-10 | EUR | 0 | 0,00 | 983 | 1,09 |
| XS1581375182 - BONO A2A SPA 1,25 2024-03-16 | EUR | 993 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| XS2193734733 - BONO DELL BANK INTL 1,63 2024-06-24 | EUR | 988 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| XS2264980363 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN 0,50 2024-04-01 | EUR | 963 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| BE6311694010 - BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2024-02-06 | EUR | 486 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27 | EUR | 492 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| XS1982725159 - BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 2024-04-16 | EUR | 488 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS0981632804 - BONO RAIFFEISEN BANK 6,00 2023-10-16 | EUR | 1.083 | 1,25 | 1.063 | 1,18 |
| XS1991125896 - BONO CANADIAN IMPERIAL 0,38 2024-05-03 | EUR | 1.443 | 1,66 | 0 | 0,00 |
| FR0013245586 - BONO STELLANTIS 2,00 2024-03-23 | EUR | 1.514 | 1,74 | 0 | 0,00 |
| XS1998215393 - BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 2024-05-15 | EUR | 1.256 | 1,45 | 0 | 0,00 |
| XS2018637913 - BONO SANTANDER CONS FINAN 0,38 2024-06-27 | EUR | 965 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| DK0009522732 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2024-01-17 | EUR | 494 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| XS2193969370 - BONO UPJOHN FINANCE 1,02 2024-06-23 | EUR | 473 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS2103230152 - BONO POSCO 0,50 2024-01-17 | EUR | 984 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20 | EUR | 196 | 0,23 | 191 | 0,21 |
| FR0013153160 - BONO LAGARDERE 2,75 2023-04-13 | EUR | 0 | 0,00 | 510 | 0,57 |
| XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19 | EUR | 0 | 0,00 | 487 | 0,54 |
| XS2153410977 - BONO SATO OY.J 2,25 2023-04-07 | EUR | 0 | 0,00 | 515 | 0,57 |
| FR0013201597 - BONO RCI BANQUE SA 0,50 2023-09-15 | EUR | 0 | 0,00 | 543 | 0,60 |
| XS2054209320 - BONO WINTERSHALL DEA 0,45 2023-09-25 | EUR | 500 | 0,58 | 491 | 0,54 |
| XS1401114811 - BONO MOL HUNGARIAN OIL 2,63 2023-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 1.556 | 1,72 |
| XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27 | EUR | 0 | 0,00 | 1.233 | 1,37 |
| DE000HCB0AY6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 2023-11-23 | EUR | 1.883 | 2,17 | 1.855 | 2,06 |
| DE000CZ40NG4 - BONO COMMERZBANK 1,25 2023-10-23 | EUR | 0 | 0,00 | 1.306 | 1,45 |
| XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27 | EUR | 1.369 | 1,58 | 1.325 | 1,47 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12 | EUR | 1.795 | 2,07 | 1.747 | 1,94 |
| XS1928480166 - BONO MEDIOBANCA 2,25 2024-01-25 | EUR | 1.019 | 1,17 | 0 | 0,00 |
| XS2190961784 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 2023-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 1.726 | 1,91 |
| XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05 | EUR | 0 | 0,00 | 597 | 0,66 |
| XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23 | EUR | 600 | 0,69 | 589 | 0,65 |
| XS2259867039 - BONO ISLANDSBANK 0,50 2023-11-20 | EUR | 0 | 0,00 | 1.940 | 2,15 |
| XS2258558464 - BONO CA AUTO BANK SPA 0,13 2023-11-16 | EUR | 0 | 0,00 | 1.848 | 2,05 |
| XS1987097430 - BONO WELLS FARGO 0,50 2024-04-26 | EUR | 298 | 0,34 | 0 | 0,00 |
| XS2236283383 - BONO SCANIA CV AB 0,50 2023-10-06 | EUR | 0 | 0,00 | 489 | 0,54 |
| XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15 | EUR | 1.865 | 2,15 | 1.832 | 2,03 |
| XS1292352843 - BONO EESTI ENERGIA 2,38 2023-09-22 | EUR | 1.971 | 2,27 | 1.941 | 2,15 |
| XS1405777316 - BONO BUNGE FINANCE EUROPE 2023-06-16 | EUR | 0 | 0,00 | 1.210 | 1,34 |
| XS2154335363 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19 | EUR | 0 | 0,00 | 530 | 0,59 |
| XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10 | EUR | 988 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04 | EUR | 2.001 | 2,31 | 1.971 | 2,18 |
| XS1823532640 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22 | EUR | 0 | 0,00 | 1.486 | 1,65 |
| XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19 | EUR | 0 | 0,00 | 1.948 | 2,16 |
| FR0013298890 - BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 2023-11-27 | EUR | 1.043 | 1,20 | 1.025 | 1,14 |
| XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13 | EUR | 542 | 0,62 | 535 | 0,59 |
| XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17 | EUR | 0 | 0,00 | 2.317 | 2,57 |
| XS1788515788 - BONO METRO AG 1,13 2023-03-06 | EUR | 0 | 0,00 | 201 | 0,22 |
| XS1897489578 - BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24 | EUR | 0 | 0,00 | 995 | 1,10 |
| XS1989375412 - BONO ROYAL BK CANADA 0,25 2024-05-02 | EUR | 384 | 0,44 | 0 | 0,00 |
| FR0013413556 - BONO ELIS SA 1,75 2024-04-11 | EUR | 597 | 0,69 | 0 | 0,00 |
| XS1956973967 - BONO BBVA 1,13 2024-02-28 | EUR | 988 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15 | EUR | 487 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| XS1944390241 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 2024-01-31 | EUR | 1.011 | 1,16 | 0 | 0,00 |
| XS1939356645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 2024-04-01 | EUR | 1.518 | 1,75 | 0 | 0,00 |
| XS1936805776 - BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01 | EUR | 816 | 0,94 | 0 | 0,00 |
| XS0867612466 - BONO SOCIETE GENERALE SA 2023-06-07 | EUR | 0 | 0,00 | 1.375 | 1,52 |
| XS1517174626 - BONO LLOYDS 1,00 2023-11-09 | EUR | 0 | 0,00 | 1.477 | 1,64 |
| XS1809240515 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19 | EUR | 0 | 0,00 | 995 | 1,10 |
| XS1531174388 - BONO BARCLAYS 1,88 2023-12-08 | EUR | 0 | 0,00 | 1.505 | 1,67 |
| XS1725526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30 | EUR | 0 | 0,00 | 1.103 | 1,22 |
| XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01 | EUR | 1.309 | 1,51 | 0 | 0,00 |
| XS1706921951 - BONO ESSELUNGA 0,88 2023-10-25 | EUR | 1.995 | 2,30 | 1.973 | 2,19 |
| XS1525536840 - BONO ITV PLC 2,00 2023-12-01 | EUR | 509 | 0,59 | 505 | 0,56 |
| XS1485748393 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,96 2023-09-07 | EUR | 0 | 0,00 | 491 | 0,54 |
| PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19 | EUR | 510 | 0,59 | 2.114 | 2,34 |
| XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13 | EUR | 1.034 | 1,19 | 1.022 | 1,13 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 43.472 | 50,09 | 52.899 | 58,61 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| 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 | | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| 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 | | 80.950 | 93,28 | 82.731 | 91,68 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 84.800 | 97,71 | 85.068 | 94,27 |

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 se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 700.492,44

euros y un rendimiento total de 36,08 euros.