

IBERCAJA RENTA FIJA 2027, FI

Nº Registro CNMV: 5017

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 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: 03/06/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija, cuya filosofía consiste en construir una cartera estable y diversificada mayoritariamente de renta fija privada con calidad crediticia media y con vencimiento de la misma en torno a 6 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (diciembre 2027). Tras el vencimiento, se invertirá en liquidez y simultáneas a día sobre deuda pública zona euro con rating mínimo equivalente al del R. España.

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 | 0,00 | 0,00 | 0,16 | 1,28 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,08 | -0,17 | -0,13 | -0,26 |

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 | 17.921.309,24 | 17.073.578,01 | 3.469 | 3.367 | EUR | 0,00 | 0,00 | 300 | NO |
| CLASE B | 50.500.437,73 | 42.669.402,61 | 14.690 | 15.092 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6 | NO |
| CLASE C | 4.570.925,83 | 3.941.379,39 | 114 | 107 | EUR | 0,00 | 0,00 | 150000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 93.596 | 65.091 | 61.292 | 71.742 |
| CLASE B | EUR | 264.286 | 193.268 | | |
| CLASE C | EUR | 23.919 | 12.230 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 5,2226 | 6,4232 | 6,5391 | 6,4273 |
| CLASE B | EUR | 5,2333 | 6,4248 | | |
| CLASE C | EUR | 5,2329 | 6,4247 | | |

(*)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 | | 0,12 | 0,00 | 0,12 | 0,36 | 0,00 | 0,36 | patrimonio | 0,01 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,18 | 0,00 | 0,18 | patrimonio | 0,01 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE C | | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,19 | 0,00 | 0,19 | patrimonio | 0,01 | 0,03 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -18,69 | -3,15 | -9,77 | -6,96 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 17-08-2022 | -1,60 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 22-07-2022 | 1,37 | 22-07-2022 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 6,51 | 7,01 | 6,72 | 5,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ibex-35 | 20,56 | 16,45 | 19,79 | 24,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 1,11 | 1,77 | 0,61 | 0,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3%EGB0 + 97% ER03 | 6,60 | 7,55 | 6,45 | 5,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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.

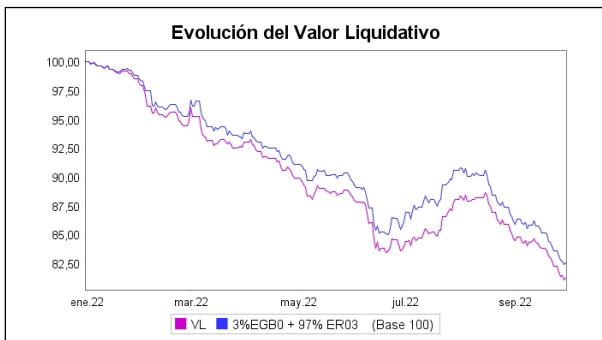
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 0,39 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,08 | 0,43 | 0,46 | 0,46 | 0,46 |

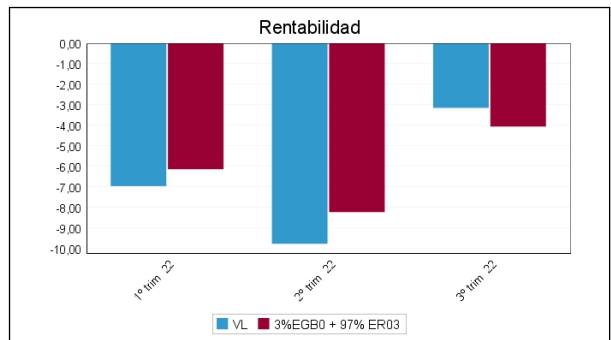
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 19/11/2021 el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -18,54 | -3,09 | -9,71 | -6,90 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 17-08-2022 | -1,60 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 22-07-2022 | 1,37 | 22-07-2022 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 6,51 | 7,01 | 6,72 | 5,69 | 0,00 | 0,00 | | | |
| Ibex-35 | 20,56 | 16,45 | 19,79 | 24,95 | 0,00 | 0,00 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 1,11 | 1,77 | 0,61 | 0,41 | 0,00 | 0,00 | | | |
| 3%EGB0 + 97% ER03 | 6,60 | 7,55 | 6,45 | 5,70 | 0,00 | 0,00 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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.

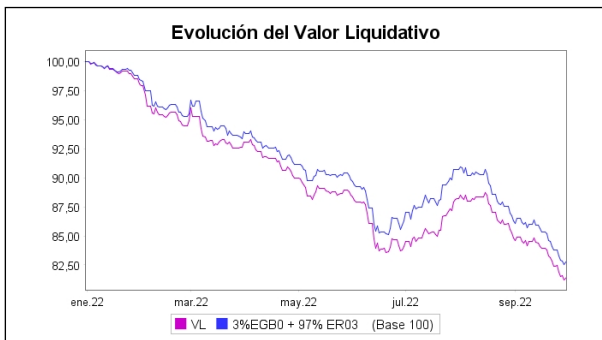
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,21 | 0,07 | 0,07 | 0,07 | 0,04 | 0,05 | | | |

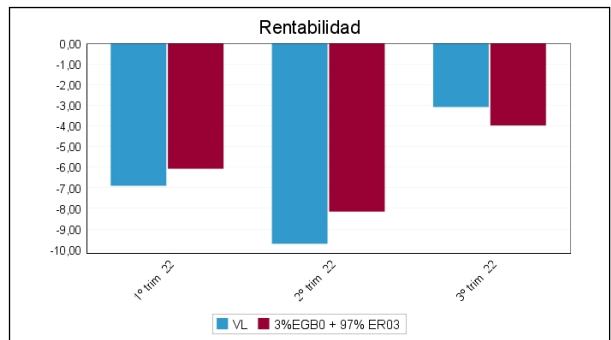
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 19/11/2021 el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -18,55 | -3,09 | -9,72 | -6,91 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,85 | 17-08-2022 | -1,60 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,37 | 22-07-2022 | 1,37 | 22-07-2022 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 6,51 | 7,01 | 6,72 | 5,69 | 0,00 | 0,00 | | | |
| Ibex-35 | 20,56 | 16,45 | 19,79 | 24,95 | 0,00 | 0,00 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 1,11 | 1,77 | 0,61 | 0,41 | 0,00 | 0,00 | | | |
| 3%EGB0 + 97% ER03 | 6,60 | 7,55 | 6,45 | 5,70 | 0,00 | 0,00 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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.

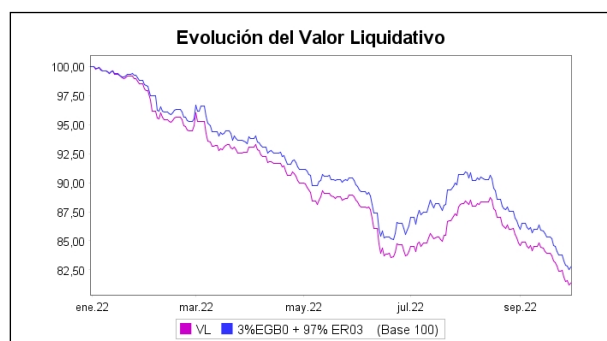
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,22 | 0,07 | 0,07 | 0,07 | 0,04 | 0,05 | | | |

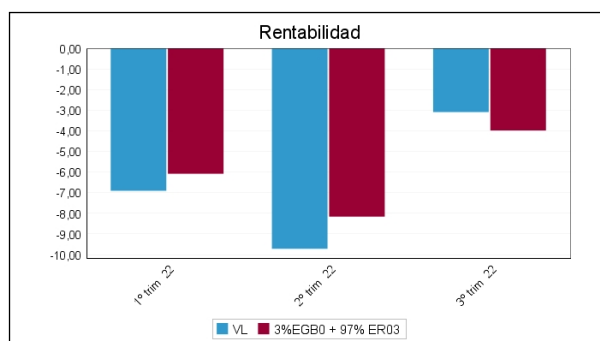
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 7.539.666 | 214.477 | -1,48 |
| Renta Fija Internacional | 752.716 | 39.651 | 2,27 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 4.195.278 | 99.226 | -1,28 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 1.308.162 | 51.480 | -2,22 |
| Renta Variable Euro | 40.106 | 3.043 | -9,45 |
| Renta Variable Internacional | 3.468.487 | 228.620 | -2,22 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 502.947 | 19.016 | -2,73 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 11.730 | 482 | -5,27 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 2.304.260 | 60.706 | -0,67 |
| 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 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 20.123.353 | 716.701 | -1,43 |

*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 | 376.980 | 98,74 | 336.059 | 97,76 |
| * Cartera interior | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| * Cartera exterior | 368.422 | 96,50 | 327.665 | 95,31 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 2.439 | 0,64 | 1.979 | 0,58 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 4.936 | 1,29 | 7.818 | 2,27 |
| (+/-) RESTO | -113 | -0,03 | -103 | -0,03 |
| TOTAL PATRIMONIO | 381.802 | 100,00 % | 343.774 | 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) | 343.774 | 374.895 | 270.590 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 13,97 | 1,58 | 51,82 | 786,04 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -3,41 | -10,21 | -20,84 | -66,64 |
| (+) Rendimientos de gestión | -3,32 | -10,13 | -20,58 | -67,21 |
| + Intereses | 0,39 | 0,36 | 1,05 | 10,39 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -3,61 | -10,48 | -21,36 | -65,57 |
| ± 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) | -0,11 | 0,00 | -0,28 | 2.055,21 |
| ± 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 | -0,09 | -0,09 | -0,25 | 1,85 |
| - Comisión de gestión | -0,08 | -0,08 | -0,23 | 1,48 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,03 | 0,87 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -10,79 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 47,45 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,92 |
| + 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 | 5,92 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 381.802 | 343.774 | 381.802 | |

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

3. Inversiones financieras

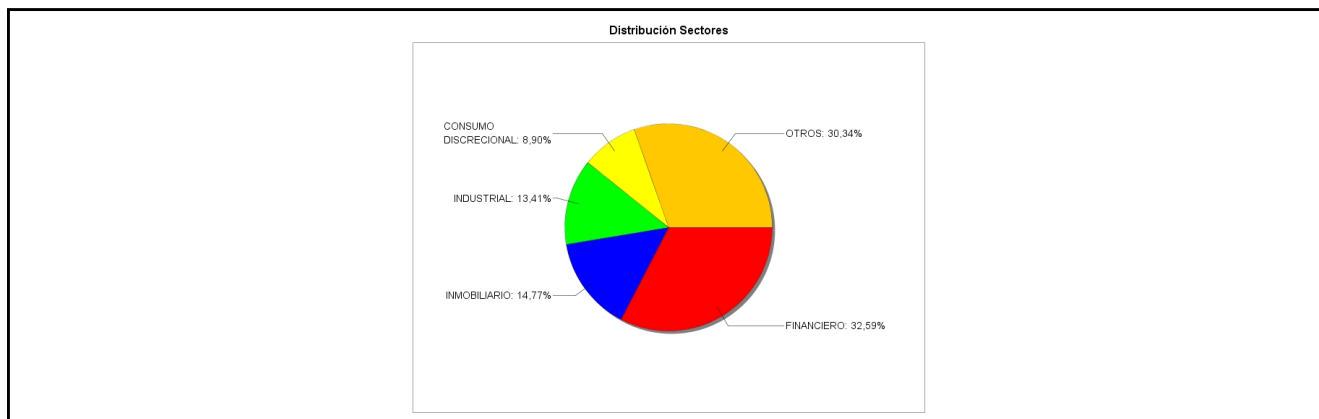
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| 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 | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| 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 | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| 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 | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| 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 | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 374.543 | 98,09 | 334.080 | 97,18 |

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.ORANO 2,75% A:080328 | C/ Compromiso | 888 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 888 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 888 | |

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

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

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC 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: 31.712,12 Euros (0,0088% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 780,00 Euros (0,0002% 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.

Trimestre complicado en los mercados financieros, donde empezamos con un sentimiento más positivo y subidas relevantes en el mes de julio. Sin embargo, los mensajes tensionadores de los Bancos Centrales en los países desarrollados llevó al mercado a caer a mínimos del año durante agosto y septiembre. La inflación continúa en niveles elevados comparados con los objetivos de los bancos centrales y durante el trimestre no han mostrado señales de relajación, especialmente en Europa donde la tendencia ha continuado al alza.

Los movimientos que hemos tenido este trimestre son los siguientes: la FED ha subido 75 puntos básicos dos veces en el periodo hasta alcanzar el 3,00%-3,25%; El Banco Central Europeo realizó dos subidas también, una de 50 puntos básicos y otra de 75 (la mayor de su historia) hasta el 1,25%; y, por último, el Banco de Inglaterra los subió hasta el 2,25%, es decir, 100 puntos básicos en dos subidas del mismo calado. Si bien es cierto que estas medidas se realizan para reducir la inflación ésta continúa elevada con lo que los mercados continúan descontando futuras bajadas de importante calado de aquí a final de año. Estas políticas están llevando a una contracción de la economía especialmente más fuerte en Europa que en Estados Unidos.

La rentabilidad del bono americano a 10 años repuntó con fuerza durante el trimestre desde el 3,01% de finales de año al 3,83% de septiembre. En Europa, el movimiento ha sido similar y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del 1,336% al 2,108%.

Las políticas de los Bancos Centrales y los riesgos de recesión han arrastrado al crédito a repuntar de forma generalizada, especialmente en aquellos bonos con mayor riesgo y nivel de apalancamiento. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el trimestre en 119,189, incrementándose hasta cerrar en 135,208. Para la deuda high yield, el spread comenzó el trimestre en 583,918 puntos, incrementándose hasta los 643,743. Debido a estos movimientos en los diferenciales de crédito, Ibercaja Renta Fija 2027 acaba con un resultado negativo en el periodo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Financiero, Sanidad e Inmobiliario, y lo hemos bajado en Consumo Estable, Energía e Industrial. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Reino Unido y Rumanía y la hemos reducido a Italia, EE.UU. y Luxemburgo. La gestión en el trimestre ha consistido en ir comprando posiciones con mayor potencial y diversificar la cartera buscando nuevos emisores en los que no había inversión y así conseguir un mejor perfil de riesgo, aumentando la calidad crediticia de la cartera. Los actuales niveles de rentabilidades han ofrecido unas oportunidades únicas desde hacía tiempo.

A 30 Septiembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,09 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,44%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del -4,06% (Clase A) y del -3,98% (Clase B) y del -3,98% (Clase C), frente a la rentabilidad del -3,15% de la clase A y del -3,09% de la clase B y del -3,09% de la clase C. La mejor selección de los valores ha permitido al fondo hacerlo mejor que su índice de referencia.

El benchmark publicado en folleto difiere del calculado y publicado en este informe en el 3% de la Simultánea mes, calculando ese porcentaje con el Índice EGB0 en su lugar.

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

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 93.596 miles de euros, variando en el período en 1.528 miles de euros, y un total de 3.469 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 264.286 miles de euros, variando en el período en 33.863 miles de euros, y un total de 14.690 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 23.919 miles de euros, variando en el período en 2.636 miles de euros, y un total de 114 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -3,15% y del -3,09% de la clase B y del -3,09% de la clase C, una vez deducidos sus

respectivos gastos del 0,13% de la clase A y del 0,07% de la clase B y 0,07% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B y ha sido inferior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. La negativa evolución de los mercados de renta variable no ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el trimestre debido a los mensajes tensionadores por parte de los Bancos Centrales. Algunas de las compras que se han realizado han sido en EQT 2028, Babcock 2027 o Barclays 2028, entre otros. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Estados Unidos e Italia. Por sectores, financiero, inmobiliario e industrial son los que más pesan dentro de la cartera.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -11.963.500,24 euros. En el trimestre destaca la aportación positiva de Heimstaden 2028, Citycon 2028 y Balder 2028. Por el lado negativo, se encuentran la deuda pública italiana, Vitterra 2028 y Mutuelle Assurance 2027.

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 -382.980,00 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 98,09% en renta fija y un 1,29% 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.

Las perspectivas para la cartera de renta fija de cara a los próximos meses van a estar marcadas por la evolución de los datos de crecimiento y precios que vamos a ir conociendo. El fuerte repunte que hemos visto en los mercados ha hecho que las TIR de la cartera de renta fija se haya elevado de forma considerable, lo que favorece un devengo mayor y por tanto aumenta el potencial de la cartera a medio y largo plazo. A pesar de ello, hay que tener en cuenta que las incertidumbres sobre las tensiones inflacionistas están lejos de desaparecer, y es posible que la volatilidad en el corto plazo se mantenga.

En renta fija privada, las ampliaciones en los diferenciales de crédito han sido generalizadas, y el mercado está haciendo poca distinción por sector o calidad crediticia. En este sentido, creemos que pueden surgir oportunidades interesantes,

especialmente en aquellos nombres de mejor rating y en sectores como el financiero que deberían beneficiarse de un escenario de tipos al alza como el que estamos viviendo en la actualidad. En cualquier caso, la volatilidad va a continuar en el mercado de deuda privada, por lo que la evolución del fondo puede sufrir en el corto plazo.

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 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0213679JR9 - BONO BANKINTER 0,63 2027-10-06 | EUR | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| 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 | | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| 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 | | 6.119 | 1,60 | 6.415 | 1,87 |
| IT0005433690 - BONO ESTADO ITALIANO 0,25 2028-03-15 | EUR | 11.286 | 2,96 | 11.985 | 3,49 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 11.286 | 2,96 | 11.985 | 3,49 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| XS2463988795 - BONO EQT AB 2,38 2028-04-06 | EUR | 1.743 | 0,46 | 0 | 0,00 |
| XS2529233814 - BONO INTESA SANPAOLO 4,75 2027-09-06 | EUR | 5.835 | 1,53 | 0 | 0,00 |
| XS2530444624 - BONO FRESENIUS MEDICAL 3,88 2027-09-20 | EUR | 9.158 | 2,40 | 0 | 0,00 |
| XS1819574929 - BONO ROLLS ROYCE 1,63 2028-05-09 | EUR | 1.425 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| XS2457496359 - BONO AZA SPA 1,50 2028-03-16 | EUR | 931 | 0,24 | 0 | 0,00 |
| XS0834385923 - BONO BHP BILLITON FINA BV 3,25 2027-09-24 | EUR | 986 | 0,26 | 997 | 0,29 |
| FR0013344686 - BONO ENGIE SA 1,38 2028-06-22 | EUR | 881 | 0,23 | 925 | 0,27 |
| FR0013486834 - BONO TEREGA 0,63 2028-02-27 | EUR | 1.749 | 0,46 | 1.806 | 0,53 |
| XS2344735811 - BONO ENI 0,38 2028-06-14 | EUR | 6.267 | 1,64 | 6.652 | 1,93 |
| XS2338955805 - BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 0,13 2027-11-05 | EUR | 5.823 | 1,53 | 6.029 | 1,75 |
| XS2434701616 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,63 2028-01-25 | EUR | 2.921 | 0,77 | 3.093 | 0,90 |
| XS2265371042 - BONO MACQUARIE GROUP 0,35 2028-03-03 | EUR | 1.593 | 0,42 | 1.653 | 0,48 |
| XS2282210231 - BONO SWEDBANK AB 0,20 2028-01-12 | EUR | 8.036 | 2,10 | 8.362 | 2,43 |
| XS2055651918 - BONO ABERTIS 1,13 2028-03-26 | EUR | 14.259 | 3,73 | 14.720 | 4,28 |
| XS1796209010 - BONO GOLDMAN SACHS 2,00 2028-03-22 | EUR | 4.482 | 1,17 | 4.643 | 1,35 |
| XS2433139966 - BONO UNICREDIT SPA 0,93 2028-01-18 | EUR | 4.845 | 1,27 | 5.077 | 1,48 |
| XS2341724172 - BONO MAHLE GMBH 2,38 2028-05-14 | EUR | 1.974 | 0,52 | 1.994 | 0,58 |
| XS2068065163 - BONO INFORMA PLC 1,25 2028-04-22 | EUR | 1.964 | 0,51 | 2.170 | 0,63 |
| XS2383811424 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 1,75 2028-03-09 | EUR | 1.490 | 0,39 | 1.611 | 0,47 |
| CH0483180946 - BONO CREDIT SUISSE G 1,00 2027-06-24 | EUR | 5.870 | 1,54 | 6.142 | 1,79 |
| FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19 | EUR | 8.413 | 2,20 | 8.747 | 2,54 |
| FR0014003Y09 - BONO MUTUELLE ASSURANCE 0,63 2027-06-21 | EUR | 12.648 | 3,31 | 9.926 | 2,89 |
| FR0013453974 - BONO ALTAREA 1,88 2028-01-17 | EUR | 1.504 | 0,39 | 1.601 | 0,47 |
| XS2274816177 - BONO CONTOURGLOBAL 3,13 2028-01-01 | EUR | 1.479 | 0,39 | 1.558 | 0,45 |
| XS1767931121 - BONO B.SANTANDER DER/RF 2,13 2028-02-08 | EUR | 7.250 | 1,90 | 901 | 0,26 |
| XS2228897158 - BONO AKELIUS RESIDENTIAL 1,00 2028-01-17 | EUR | 7.191 | 1,88 | 5.899 | 1,72 |
| XS2346253730 - BONO CAIXABANK 0,75 2028-05-26 | EUR | 5.439 | 1,42 | 4.671 | 1,36 |
| XS2407028435 - BONO MVM ENERGETIKA 0,88 2027-11-18 | EUR | 4.305 | 1,13 | 4.746 | 1,38 |
| XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31 | EUR | 4.739 | 1,24 | 2.433 | 0,71 |
| XS2291340433 - BONO SAGAX EURO MTN 0,75 2028-01-26 | EUR | 6.795 | 1,78 | 7.299 | 2,12 |
| XS2301390089 - BONO ATLANTIA 1,88 2028-02-12 | EUR | 2.803 | 0,73 | 2.896 | 0,84 |
| FR0013522091 - BONO MERCIALYS 4,63 2027-07-07 | EUR | 955 | 0,25 | 993 | 0,29 |
| XS2347284742 - BONO TECHNIP ENERGIES 1,13 2028-05-28 | EUR | 3.558 | 0,93 | 3.717 | 1,08 |
| XS1428953407 - BONO HSBC HOLDINGS 3,13 2028-06-07 | EUR | 2.745 | 0,72 | 2.874 | 0,84 |
| FR0014006W65 - BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02 | EUR | 3.096 | 0,81 | 3.133 | 0,91 |
| XS2398807383 - BONO FINCO BANK 0,50 2027-10-21 | EUR | 4.170 | 1,09 | 4.333 | 1,26 |
| XS1824240136 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,50 2028-05-25 | EUR | 2.647 | 0,69 | 2.751 | 0,80 |
| XS2113911387 - BONO ABERTIS 1,25 2028-02-07 | EUR | 2.624 | 0,69 | 2.710 | 0,79 |
| XS2109608724 - BONO FASTIGHETS AB 1,25 2028-01-28 | EUR | 1.462 | 0,38 | 1.366 | 0,40 |
| FR0013321536 - BONO CARMILA SA 2,13 2028-03-07 | EUR | 781 | 0,20 | 823 | 0,24 |
| XS2399851901 - BONO ZF FINANCE 2,25 2028-05-03 | EUR | 3.238 | 0,85 | 3.239 | 0,94 |
| XS2397252102 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 1,00 2028-04-13 | EUR | 10.463 | 2,74 | 10.376 | 3,02 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR0014000XY6 - BONO CNP ASSURANCES 0,38 2028-03-08 | EUR | 2.323 | 0,61 | 2.460 | 0,72 |
| XS2238777374 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,25 2027-09-29 | EUR | 6.919 | 1,81 | 4.419 | 1,29 |
| XS2384715244 - BONO DXC CAPITAL FUNDING 0,45 2027-09-15 | EUR | 2.114 | 0,55 | 2.145 | 0,62 |
| XS2389688875 - BONO VITERRA FINANCE 1,00 2028-09-24 | EUR | 8.516 | 2,23 | 9.181 | 2,67 |
| FR0014005SR9 - BONO LAGARDERE 1,75 2027-10-07 | EUR | 1.898 | 0,50 | 1.845 | 0,54 |
| XS2384274366 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,65 2028-09-07 | EUR | 2.244 | 0,59 | 2.349 | 0,68 |
| XS2355632741 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,38 2028-06-23 | EUR | 1.840 | 0,48 | 1.923 | 0,56 |
| XS2203802462 - BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14 | EUR | 3.421 | 0,90 | 1.749 | 0,51 |
| XS2081474046 - BONO FAURECIA 2,38 2027-06-15 | EUR | 1.030 | 0,27 | 1.057 | 0,31 |
| XS2209344543 - BONO FAURECIA 3,75 2028-06-15 | EUR | 1.061 | 0,28 | 1.079 | 0,31 |
| XS2338355014 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2028-05-04 | EUR | 3.039 | 0,80 | 3.172 | 0,92 |
| XS1765875718 - BONO ASTM SPA 1,63 2028-02-08 | EUR | 7.574 | 1,98 | 7.731 | 2,25 |
| XS2345035963 - BONO WABTEC TRANSPORTA 1,25 2027-12-03 | EUR | 4.462 | 1,17 | 4.519 | 1,31 |
| XS2351301499 - BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14 | EUR | 2.335 | 0,61 | 2.415 | 0,70 |
| XS2348237871 - BONO CELLNEX FINANCE 1,50 2028-06-08 | EUR | 3.609 | 0,95 | 3.607 | 1,05 |
| XS2296203123 - BONO LUFTHANSA 3,75 2028-02-11 | EUR | 953 | 0,25 | 969 | 0,28 |
| XS1698218523 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,38 2027-10-12 | EUR | 1.344 | 0,35 | 3.030 | 0,88 |
| XS2325525241 - BONO LOUIS DREYFUS CO 1,63 2028-04-28 | EUR | 5.323 | 1,39 | 5.601 | 1,63 |
| XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22 | EUR | 1.591 | 0,42 | 1.683 | 0,49 |
| XS232250708 - BONO ORAGON FINANCE 1 2,88 2028-04-30 | EUR | 3.421 | 0,90 | 2.780 | 0,81 |
| XS2228892860 - BONO GLENCORE CAP FIN DAC 1,13 2028-03-10 | EUR | 5.709 | 1,50 | 5.779 | 1,68 |
| XS2326548562 - BONO HAPAG LLOYD 2,50 2028-04-15 | EUR | 1.036 | 0,27 | 1.027 | 0,30 |
| XS2325696628 - BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,13 2028-03-31 | EUR | 819 | 0,21 | 869 | 0,25 |
| FR00140020L8 - BONO RENAULT S.A 2,50 2028-04-01 | EUR | 1.958 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| XS2310411090 - BONO CITYCON TREASURY 1,63 2028-03-12 | EUR | 5.269 | 1,38 | 5.177 | 1,51 |
| XS2286044024 - BONO CBRE GI OPEN END 0,50 2028-01-27 | EUR | 9.472 | 2,48 | 9.928 | 2,89 |
| XS1678970291 - BONO BARCLAYS 2,00 2028-02-07 | EUR | 2.462 | 0,64 | 0 | 0,00 |
| XS1405784015 - BONO KRAFT HEINZ 2,25 2028-05-25 | EUR | 2.724 | 0,71 | 2.839 | 0,83 |
| XS2308298962 - BONO DE VOLKSBANK 0,38 2028-03-03 | EUR | 3.993 | 1,05 | 4.127 | 1,20 |
| XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03 | EUR | 10.358 | 2,71 | 7.944 | 2,31 |
| XS2281473111 - BONO HEMSO TREASURY 4,88 2028-01-19 | EUR | 1.524 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| XS2010039977 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,50 2027-10-23 | EUR | 2.282 | 0,60 | 2.292 | 0,67 |
| XS2240978085 - BONO VOLVO CAR AB 2,50 2027-10-07 | EUR | 1.829 | 0,48 | 1.907 | 0,55 |
| XS2201946634 - BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2027-07-13 | EUR | 9.098 | 2,38 | 9.530 | 2,77 |
| XS2193982803 - BONO UPJOHN FINANCE 1,36 2027-06-23 | EUR | 12.333 | 3,23 | 8.720 | 2,54 |
| XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22 | EUR | 2.656 | 0,70 | 2.760 | 0,80 |
| FR0013524865 - BONO ELO SA 3,25 2027-07-23 | EUR | 8.844 | 2,32 | 8.804 | 2,56 |
| XS2117485677 - BONO CEPSA FINANCE SA 0,75 2028-02-12 | EUR | 8.503 | 2,23 | 8.472 | 2,46 |
| XS2079105891 - BONO ZIMMER BIOMET 1,16 2027-11-15 | EUR | 4.417 | 1,16 | 4.566 | 1,33 |
| FR0013449998 - BONO ELIS SA 1,63 2028-04-03 | EUR | 1.571 | 0,41 | 1.590 | 0,46 |
| XS2051664675 - BONO BABCOK INTL 1,38 2027-09-13 | EUR | 1.638 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| XS2027364327 - BONO LOGICOR FINANCING 1,63 2027-07-15 | EUR | 838 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| XS2020581752 - BONO IAG 1,50 2027-07-04 | EUR | 981 | 0,26 | 1.011 | 0,29 |
| XS1734066811 - BONO PVH CORP 3,13 2027-12-15 | EUR | 6.679 | 1,75 | 7.149 | 2,08 |
| XS1602130947 - BONO LEVI STRAUSS 3,38 2027-03-15 | EUR | 4.589 | 1,20 | 4.609 | 1,34 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 357.138 | 93,53 | 315.680 | 91,82 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| 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 | | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| 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 | | 368.424 | 96,49 | 327.665 | 95,31 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 374.543 | 98,09 | 334.080 | 97,18 |

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)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total