

## IBERCAJA PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 1673

Informe Semestral del Segundo Semestre 2018

**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**  
Pricewaterhousecoopers S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2 (Moody's)

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  
50008 - Zaragoza  
976.23.94.84

### Correo Electrónico

[igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 15/12/1998

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija a corto plazo que invierte en valores de emisores públicos y privados de países de la Unión Europea y otros países de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a 18 meses.

#### 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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,23	0,24	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,14	-0,16	-0,15	-0,17

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	86.927.930,41	92.293.979,02	6.302	6.197	EUR	0,00	0,00	600000	NO
CLASE C	8.402.838,59	9.576.595,40	363	416	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE D	6.645.075,47	7.623.846,57	759	852	EUR	0,00	0,00	60000	NO
CLASE DIN	27.445.415,82	30.281.812,36	13.142	14.183	EUR	0,00	0,00	300	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE A	EUR	772.503	866.477	653.114	454.215
CLASE C	EUR	73.125	99.361	112.525	54.794
CLASE D	EUR	56.832	85.936	120.577	40.311
CLASE DIN	EUR	242.013	303.544		

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE A	EUR	8,8867	9,0231	8,9967	8,8721
CLASE C	EUR	8,7024	8,8625	8,8629	8,7661
CLASE D	EUR	8,5524	8,7316	8,7536	8,6795
CLASE DIN	EUR	8,8180	9,0207		

(\*)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		0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio
CLASE C		0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,08	0,15	Patrimonio
CLASE D		0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

CLASE DIN		0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,08	0,15	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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
<b>Rentabilidad IIC</b>	-1,51	-0,31	-0,15	-0,98	-0,08	0,29	1,41	0,12	3,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,13	01-10-2018	-0,58	29-05-2018	-0,41	28-09-2015
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,10	03-10-2018	0,18	31-05-2018	0,31	30-09-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,99	0,88	0,72	1,61	0,22	0,23	0,47	0,69	0,50
<b>Ibex-35</b>	13,57	15,62	10,52	13,24	14,55	12,84	25,78	21,62	18,73
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,30	0,39	0,23	0,36	0,18	0,15	0,45	0,34	0,98
<b>0,27 Rmes + 0,73 LT</b>	0,21	0,11	0,09	0,37	0,13	0,10	0,17	0,23	0,95
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,52	0,52	0,52	0,49	0,40	0,44	0,75	0,94	1,01

(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.

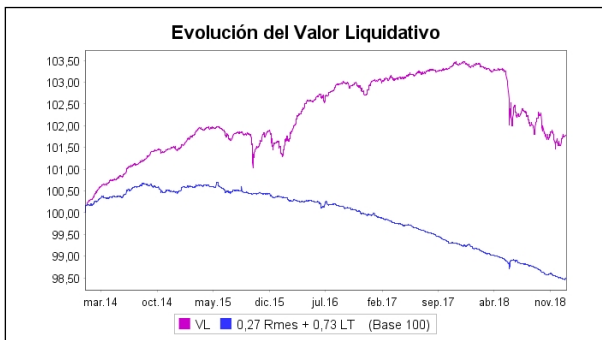
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,41	0,41	0,41

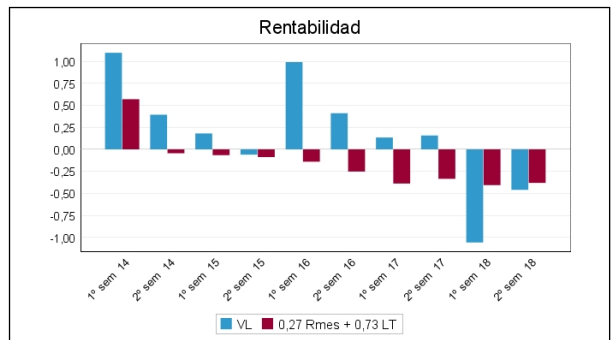
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-1,81	-0,38	-0,23	-1,05	-0,15	0,00	1,10	-0,18	2,90

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	01-10-2018	-0,58	29-05-2018	-0,42	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,10	03-10-2018	0,18	31-05-2018	0,30	30-09-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,99	0,88	0,72	1,61	0,22	0,23	0,47	0,69	0,50
Ibex-35	13,57	15,62	10,52	13,24	14,55	12,84	25,78	21,62	18,73
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,39	0,23	0,36	0,18	0,15	0,45	0,34	0,98
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,21	0,11	0,09	0,37	0,13	0,10	0,17	0,23	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,52	0,52	0,52	0,49	0,40	0,44	0,75	0,81	1,00

(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 periodos 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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,70	0,18	0,18	0,18	0,17	0,70	0,71	0,71	0,71

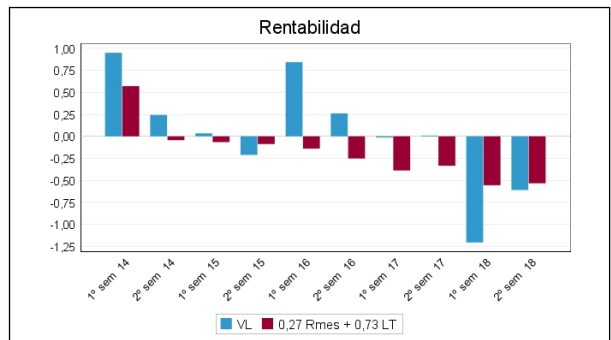
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-2,05	-0,45	-0,29	-1,11	-0,21	-0,25	0,85	-0,43	2,65

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	01-10-2018	-0,58	29-05-2018	-0,42	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,10	03-10-2018	0,18	31-05-2018	0,30	30-09-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,99	0,88	0,72	1,61	0,22	0,23	0,47	0,69	0,50
Ibex-35	13,57	15,62	10,52	13,24	14,55	12,84	25,78	21,62	18,73
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,39	0,23	0,36	0,18	0,15	0,45	0,34	0,98
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,21	0,11	0,09	0,37	0,13	0,10	0,17	0,23	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,52	0,52	0,52	0,50	0,40	0,44	0,75	0,81	1,00

(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.

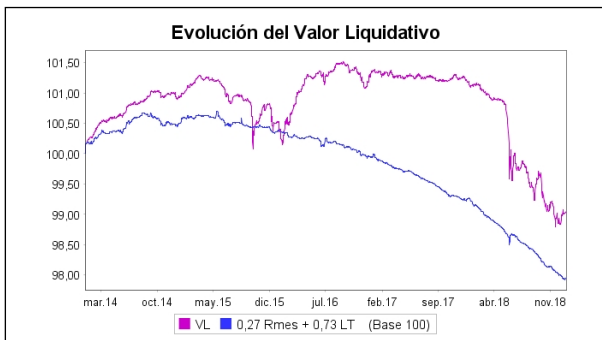
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,95	0,24	0,24	0,24	0,24	0,95	0,96	0,96	0,96

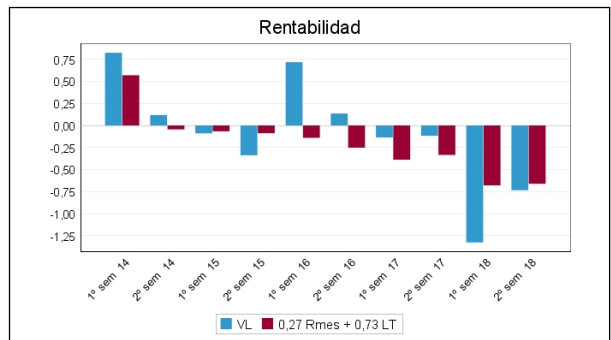
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	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	-2,25	-0,50	-0,34	-1,16	-0,26				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	01-10-2018	-0,58	29-05-2018		
Rentabilidad máxima (%)	0,10	03-10-2018	0,18	31-05-2018		

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,99	0,88	0,72	1,61	0,22				
Ibex-35	13,57	15,62	10,52	13,24	14,55				
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,39	0,23	0,36	0,13				
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,21	0,11	0,09	0,37	0,13				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,62	1,62	1,81						

(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.

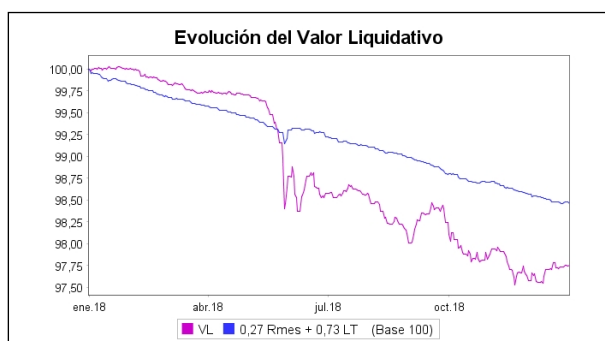
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,15	0,29	0,29	0,29	0,28	0,05			

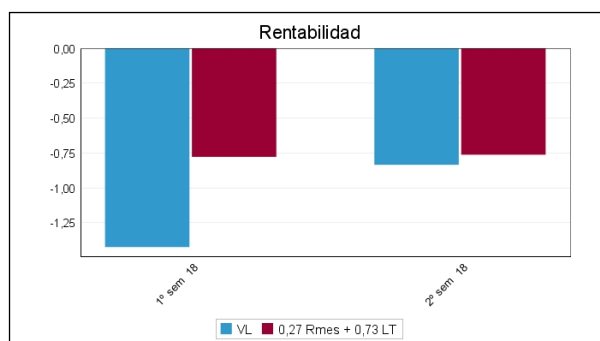
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.585.099	182.118	-0,54
Renta Fija Internacional	811.406	126.907	-0,30
Renta Fija Mixta Euro	1.832.959	65.779	-2,44
Renta Fija Mixta Internacional	665.848	17.643	-2,81
Renta Variable Mixta Euro	306.642	13.680	-3,98
Renta Variable Mixta Internacional	173.912	5.847	-5,55
Renta Variable Euro	81.905	4.876	-10,52
Renta Variable Internacional	2.471.634	382.691	-10,21
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	476.333	17.777	0,20
Garantizado de Rendimiento Variable	136.279	8.675	-1,54
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.441.711	73.006	-0,99
Global	457.028	79.701	-4,34
Total fondos	13.440.755	978.700	-3,04

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.089.154	95,17	1.181.983	95,11
* Cartera interior	46.454	4,06	30.577	2,46
* Cartera exterior	1.048.028	91,57	1.157.401	93,13
* Intereses de la cartera de inversión	-5.328	-0,47	-5.996	-0,48
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	55.957	4,89	61.485	4,95
(+/-) RESTO	-639	-0,06	-687	-0,06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.144.472</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.242.781</b>	<b>100,00 %</b>

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)	1.242.781	1.355.318	1.355.318	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,64	-7,54	-15,18	-6,18
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,57	-1,17	-1,76	-54,44
(+ Rendimientos de gestión	-0,27	-0,86	-1,15	-71,31
+ Intereses	0,15	0,17	0,32	-20,22
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,41	-1,02	-1,45	-62,81
± 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)	0,00	-0,01	-0,02	-61,97
± 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	-0,31	-0,31	-0,62	-7,42
- Comisión de gestión	-0,23	-0,23	-0,46	-8,01
- Comisión de depositario	-0,07	-0,07	-0,15	-5,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	31,54
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-22,67
- 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>1.144.472</b>	<b>1.242.781</b>	<b>1.144.472</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

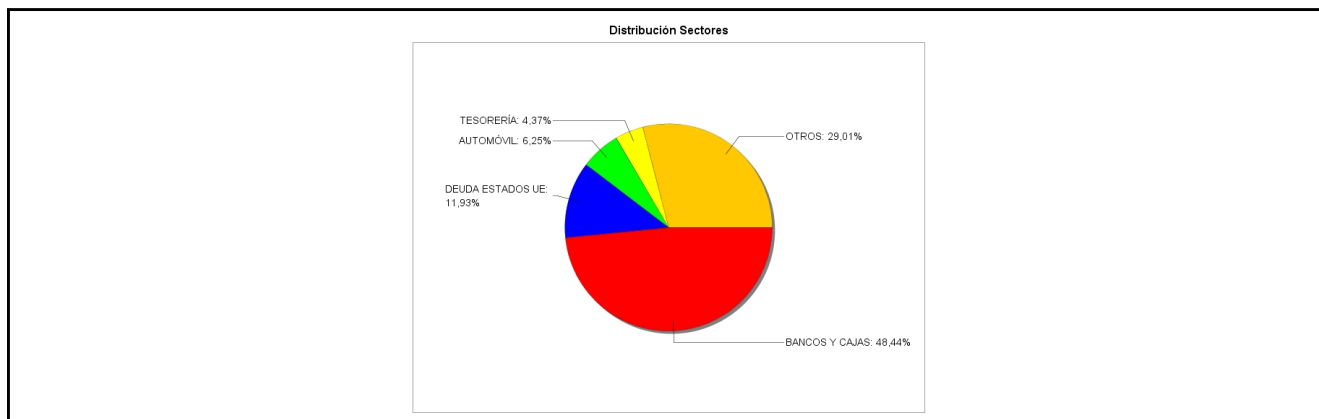
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	46.454	4,07	30.577	2,47
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	46.454	4,07	30.577	2,47
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	46.454	4,07	30.577	2,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
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	1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
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	1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.094.482	95,69	1.187.978	95,57

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:

- Comisión de depositaria:

Importe: 890.671,90 Euros (0,0744% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.590,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Fuerte volatilidad en los mercados financieros a lo largo de la segunda parte del año. La guerra comercial entre EEUU y China y los temores de desaceleración de la economía mundial han sido los dos grandes factores que han determinado este errático comportamiento de los mercados a nivel mundial. En el caso de Europa, se han unido factores adicionales, las incertidumbres relacionadas con el Brexit, el auge de los populismos y por supuesto el enfrentamiento entre Bruselas e Italia a cuenta de los presupuestos de este último que han condicionado la evolución de la deuda soberana de los principales países europeos.

En este complicado entorno, el BCE ha mantenido la prudencia en su política monetaria restrictiva iniciada en 2017, y aunque ha continuado con la reducción de su programa de compra de activos, finalizando el mismo en diciembre de 2018, ha optado por mantener el tipo de intervención en 0%, sustentado en las nulas presiones inflacionistas y para tratar de soportar la economía europea en el escenario de incertidumbres que nos movemos.

El mensaje menos tensionador del BCE ha hecho que los tramos más cortos de la deuda soberana, (donde el fondo Ibercaja Plus mantiene el grueso de su inversión), exceptuando Italia por su casuística particular, se hayan mantenido en niveles relativamente estables. De esta manera, el bono alemán a 2 años que cerraba junio en niveles de -0,665% ha repuntado ligeramente, y sitúa su rentabilidad a cierre de 2018 en el -0,610%. El bono español al mismo plazo por su parte, también se ha mantenido estable pasando del -0,24% a finales de junio al -0,243% con el que ha cerrado 2018. En lo que al mercado de renta fija se refiere, las incertidumbres que estamos comentando han generado volatilidad en los diferenciales, pero el saldo neto del semestre es positivo, soportado por los buenos resultados empresariales.

IBERCAJA PLUS FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del -0,46% (Clase A), de un -0,61% (Clase C), de un -0,73% (Clase D) y de un -0,83% (Clase DIN) una vez ya deducidos los gastos de un 0,20% (Clase A), de un 0,36% (Clase C), de un 0,48% (Clase D) y de un 0,58% (Clase DIN), sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, éste ha registrado una variación del -0,38% (Clase A), de un -0,54% (Clase C), de un -0,66% (Clase D) y de un -0,76% (Clase DIN) durante el mismo período. Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior para todas las clases del fondo, siendo la del total de fondos de un -3,04%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto a su índice de referencia ya que la cartera mantiene un elevado peso en deuda privada, donde hemos visto incrementos en los diferenciales que han penalizado al fondo. Asimismo, el fondo ha acumulado un mejor comportamiento relativo a la media de los fondos de la gestora, ya que no se ha visto castigado por las caídas en los mercados de renta variable por tratarse de un fondo de renta fija.

El fondo se encuentra invertido un 95,69% en renta fija y un 4,89% en liquidez. A lo largo del semestre se ha realizado una gestión activa de las posiciones del fondo para tratar de obtener valor en un entorno de bajos tipos monetarios. Hemos tomado posiciones en bonos de tipo fijo privado a corto plazo para obtener retornos positivos con volatilidad reducida, destacan nombres como Repsol mayo 2020, o Jefferies también de mayo 2020 entre otros. Por otro lado, hemos vendido nombres como Dia o Casino, donde el deterioro de sus cuentas públicas ha llevado a generar una importante desconfianza entre los inversores por lo que hemos preferido reducir posiciones.

Los valores que más han aportado a la rentabilidad de la cartera a lo largo de la segunda parte del año ha sido la deuda italiana de cupón flotante con vencimiento entre 2020 y 2023. Este efecto positivo se ha producido sobre todo en la parte final del año y ha sido fruto de la mejora de sentimiento consecuencia del acuerdo alcanzado entre Bruselas e Italia a cuenta de sus presupuestos. En el lado negativo nos encontramos emisiones de General Motors y financieros como Goldman y Santander UK, cuya ampliación en los diferenciales han afectado negativamente a la evolución del liquidativo. A lo largo del período la inversión ha generado un resultado de -3.183.291,66 euros. A 31 Diciembre 2018 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,69 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,68%.

El patrimonio de la Clase A a fecha 31 Diciembre 2018 ascendía a 772.503 miles de euros, registrando una variación en el período de -51.470 miles de euros, con un número total de 6.302 partícipes a final del período. El de la Clase C ascendía a 73.125 miles de euros, registrando una variación en el período de -10.725 miles de euros, con un número total de 363 partícipes a final del período. El de la Clase D ascendía a 56.832 miles de euros, registrando una variación en el período de -8.853 miles de euros, con un número total de 759 partícipes a final del período. El de la Clase DIN ascendía a 242.013 miles de euros, registrando una variación en el período de -27.259 miles de euros, con un número total de 13.142 partícipes a final del período.

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 -51.821,55 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 0,01.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir 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 0,52%.

La política seguida por Ibercaja Gestión, SGIIC, S.A. en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran la cartera de las Instituciones de Inversión Colectiva es la siguiente: En los supuestos que establece la Ley de IIC, establecidos reglamentariamente, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las juntas generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía. Excepcionalmente, se asistirá directamente a las Juntas Generales de Accionistas, en cuyo caso la Gestora analizará y decidirá en cada caso el sentido del voto. En el caso de existir un posible conflicto de interés entre la sociedad gestora y alguno de los valores que integran las carteras gestionadas, la Unidad de Control y la Dirección de la gestora analizarán el sentido del voto en el contexto del conflicto de interés identificado.

Las previsiones de cara a 2019 para Ibercaja Plus son moderadas. Por un lado, el avance en las negociaciones entre Italia y Bruselas que hemos empezado a vislumbrar a finales de 2018 debería continuar en 2019, con la consiguiente mejora de la percepción del riesgo italiano que se vería reflejado en la evolución del liquidativo del fondo. Si a esto unimos las favorables previsiones de beneficios empresariales que se reflejaran en los diferenciales de crédito, el fondo debería empezar a recuperar gran parte del terreno perdido durante 2018. No obstante, factores como el Brexit, los temores a una desaceleración económica a nivel mundial así como una política monetaria progresivamente más restrictiva en Europa, son factores que pueden condicionar a la baja estas favorables previsiones.

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

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

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

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2018 ha sido de 2.101.326€ (del que corresponde a retribución variable 464.614€). El número de empleados beneficiarios ha sido de 42, de los que 37 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5)

un total de 365.343€ de salario fijo y de 133.964€ de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (10), ha correspondido 608.004€ de remuneración fija y 297.628€ de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

La política remunerativa actualmente vigente (aprobada en marzo de 2018) introdujo modificaciones relativas a la prohibición del establecimiento de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de remuneraciones, incorporación de cláusulas claw-back, aspectos a considerar en la valoración subjetiva del desempeño, así como la aplicación del principio de proporcionalidad al diferimiento de una parte de la retribución variable. La información de la política remunerativa puede consultarse en la página web [fondos.ibercaja.es](http://fondos.ibercaja.es)

La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realizó una evaluación de la aplicación de la política remunerativa durante 2018 concluyendo que la Sociedad cumple las directrices y ~~procedimientos de remuneración contenidos en la misma.~~

## 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
ES0513495SU2 - PAGARE SANTANDER CONS FINAN 0,06 2020-05-12	EUR	4.991	0,44	4.990	0,40
ES0213679196 - BONO BANKINTER 6,38 2019-09-11	EUR	0	0,00	2.927	0,24
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.991	0,44	7.917	0,64
ES0505087330 - PAGARE IM FORTIA 1FONDO TIT 0,12 2019-03-11	EUR	1.800	0,16	0	0,00
ES0513862MB6 - PAGARE B.SABADELL 0,05 2019-11-06	EUR	9.994	0,87	0	0,00
ES03138602O4 - BONO B.SABADELL 0,40 2018-09-20	EUR	0	0,00	1.182	0,10
ES0213679196 - BONO BANKINTER 6,38 2019-09-11	EUR	8.195	0,72	0	0,00
ES0314970239 - BONO CRITERIA CAIXA 2,38 2019-05-09	EUR	21.474	1,88	21.479	1,73
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		41.463	3,63	22.660	1,83
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		46.454	4,07	30.577	2,47
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		46.454	4,07	30.577	2,47
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		46.454	4,07	30.577	2,47
PTOTVJOE0005 - BONO REPUB PORTUGAL 1,90 2022-04-12	EUR	4.684	0,41	4.658	0,37
PTOTVKOE0002 - BONO REPUB PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	3.325	0,29	3.308	0,27
IT0005185456 - BONO CCTS EUJ 0,43 2023-07-15	EUR	42.169	3,68	42.050	3,38
IT0005137614 - BONO CCTS EUJ 0,46 2022-12-15	EUR	65.557	5,73	64.716	5,21
IT0005056541 - BONO CCTS EUJ 0,56 2020-12-15	EUR	20.845	1,82	20.593	1,66
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		136.580	11,93	135.324	10,89
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0012821932 - BONO CAPGEMINI 1,75 2020-07-01	EUR	3.063	0,27	0	0,00
XS0825829590 - BONO HOLCIM US FINAN 2,63 2020-09-07	EUR	4.693	0,41	0	0,00
XS0861594652 - BONO AT&T INC 1,88 2020-12-04	EUR	3.399	0,30	0	0,00
XS0998989098 - BONO DOVER CORP 2,13 2020-12-01	EUR	1.557	0,14	0	0,00
XS0522407351 - BONO BAT INTNAL FINAN PLC 4,00 2020-07-07	EUR	3.177	0,28	0	0,00
XS1884702207 - BONO NATWEST MARKETS 0,59 2021-09-27	EUR	1.332	0,12	0	0,00
XS0741137029 - BONO ENI 4,25 2020-02-03	EUR	4.237	0,37	0	0,00
FR0013005196 - BONO WENDEL 1,88 2020-04-10	EUR	1.942	0,17	0	0,00
XS0493098486 - BONO SES 4,63 2020-03-09	EUR	1.175	0,10	0	0,00
XS0873432511 - BONO FRESENIUS SE 2,88 2020-07-15	EUR	3.118	0,27	0	0,00
XS1731617194 - BONO JOHNSON CONTROLS INT 0,23 2020-12-04	EUR	2.986	0,26	0	0,00
XS1788516083 - BONO NATWEST MARKETS 0,08 2020-03-02	EUR	2.988	0,26	0	0,00
XS1811433983 - BONO BANK OF AMERICA 0,38 2024-04-25	EUR	8.318	0,73	8.516	0,69
XS0497179035 - BONO NORDEA BANK 4,50 2020-03-26	EUR	12.997	1,14	13.005	1,05
XS0496481200 - BONO NATWEST MARKETS 5,50 2020-03-23	EUR	2.991	0,26	2.997	0,24
XS1792505197 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,24 2022-03-26	EUR	3.023	0,26	3.145	0,25
DE000A1R02E0 - BONO HORNBAACH BAUMARKT 3,88 2020-02-15	EUR	2.111	0,18	2.130	0,17
XS1791719534 - BONO GOLDMAN SACHS 0,14 2020-12-16	EUR	3.435	0,30	3.449	0,28
FR0013321791 - BONO SOCIETE GENERALE 0,13 2023-03-06	EUR	2.601	0,23	2.648	0,21
XS1907118464 - BONO AT&T INC 0,53 2023-09-05	EUR	6.149	0,54	6.295	0,51
XS1782508508 - BONO ALD SA 0,02 2021-02-26	EUR	3.912	0,34	3.993	0,32
XS0487711573 - BONO BANK OF IRELAND 10,00 2020-02-12	EUR	5.853	0,51	5.932	0,48
XS0880132989 - BONO SMURFIT KAPPA 4,13 2020-01-30	EUR	4.327	0,38	4.352	0,35
XS0968433135 - BONO WELLS FARGO 2,25 2020-09-03	EUR	2.073	0,18	0	0,00
XS1227609879 - BONO CENTRAL BANK SAVINGS 1,00 2020-05-06	EUR	13.294	1,16	6.220	0,50
XS0954025267 - BONO GE CAPITAL 2,25 2020-07-20	EUR	5.044	0,44	0	0,00
FR0013309606 - BONO RCI BANQUE SA 0,11 2023-01-12	EUR	2.848	0,25	2.962	0,24
XS1729872652 - BONO FORD MOTOR CREDIT 0,05 2021-12-01	EUR	2.795	0,24	2.979	0,24
XS0468940068 - BONO LANDESBANK BERLIN AG 5,88 2019-11-25	EUR	0	0,00	12.370	1,00
XS1717202730 - BONO NATIONAL EXPRESS 0,08 2020-05-15	EUR	8.738	0,76	6.989	0,56
FR0012759744 - BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	2.019	0,18	2.059	0,17
DE000NLB68T0 - BONO NORD LB 0,73 2020-04-16	EUR	2.028	0,18	2.023	0,16
XS1691349523 - BONO GOLDMAN SACHS 0,31 2023-09-26	EUR	11.461	1,00	11.864	0,95
DE000NLB8DJ5 - BONO NORD LB 0,90 2019-08-08	EUR	0	0,00	7.088	0,57
DE000A1TM5X8 - BONO HOCHTIEF AG 3,88 2020-03-20	EUR	12.077	1,06	12.093	0,97
XS1689234570 - BONO B.SANTANDER DER/RF 0,44 2023-03-28	EUR	7.775	0,68	7.924	0,64
DE000BRL7737 - BONO NORD LB 0,92 2019-07-08	EUR	0	0,00	1.510	0,12
DE000NLB89N9 - BONO NORD LB 0,28 2020-02-10	EUR	3.430	0,30	3.495	0,28
XS1642546078 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,13 2021-07-06	EUR	18.592	1,62	18.800	1,51
FR0013260486 - BONO RCI BANQUE SA 0,36 2022-03-14	EUR	7.977	0,70	8.203	0,66

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1619284372 - BONO MYLAN 0,18 2020-05-24	EUR	9.819	0,86	3.307	0,27
XS1615065320 - BONO SANTANDER UK GROUP 0,46 2023-05-18	EUR	9.520	0,83	9.975	0,80
XS1615501837 - BONO MEDIOBANCA 0,48 2022-05-18	EUR	2.779	0,24	2.819	0,23
DE000DL19TQ2 - BONO DEUTSCHE BANK 0,48 2022-05-16	EUR	11.948	1,04	12.061	0,97
XS1608362379 - BONO B.SANTANDER DER/RF 0,68 2023-01-05	EUR	2.960	0,26	3.016	0,24
XS1609252645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,36 2021-05-10	EUR	21.478	1,88	22.138	1,78
XS1602557495 - BONO BANK OF AMERICA 0,46 2023-05-04	EUR	16.277	1,42	16.581	1,33
XS1599167589 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2022-04-19	EUR	7.399	0,65	7.467	0,60
IT0004953615 - BONO INTESA SANPAOLO 2,30 2019-09-18	EUR	0	0,00	3.331	0,27
IT0005090995 - BONO CASSA DEPOSITI 0,19 2022-03-20	EUR	12.764	1,12	12.872	1,04
FR0013250685 - BONO RCI BANQUE SA 0,33 2021-04-12	EUR	3.953	0,35	4.018	0,32
XS1586146851 - BONO SOCIETE GENERALE 0,53 2022-04-01	EUR	3.972	0,35	4.030	0,32
FR0013241130 - BONO BPCE SA 0,74 2022-03-09	EUR	1.001	0,09	1.015	0,08
DK0009514044 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,38 2020-06-16	EUR	3.906	0,34	0	0,00
XS1578916261 - BONO B.SANTANDER DER/RF 0,71 2022-03-21	EUR	2.988	0,26	3.042	0,24
XS1577427526 - BONO GOLDMAN SACHS 0,32 2022-09-09	EUR	17.034	1,49	17.503	1,41
IT0005244774 - BONO CASSA DEPOSITI 0,88 2023-03-09	EUR	963	0,08	961	0,08
IT0005240509 - BONO BANCO MONTE DEI PAAS 0,75 2020-01-25	EUR	21.993	1,92	21.895	1,76
XS1569103259 - BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2020-02-21	EUR	3.495	0,31	3.472	0,28
DE000A2DASK9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,43 2020-02-14	EUR	1.203	0,11	1.204	0,10
DE000DHY4788 - BONO HYPOTHEKEBANK 0,48 2021-02-08	EUR	5.591	0,49	5.605	0,45
XS1562586955 - BONO DVB BANK 0,58 2020-02-10	EUR	1.107	0,10	1.109	0,09
XS1560862580 - BONO BANK OF AMERICA 0,48 2022-02-07	EUR	4.667	0,41	4.691	0,38
XS1558022866 - BONO WELLS FARGO 0,18 2022-01-31	EUR	2.278	0,20	2.301	0,19
DE000A1R0TU2 - BONO BILFINGER SE 2,38 2019-12-07	EUR	0	0,00	12.202	0,98
XS1211292484 - BONO ANGLO AMER CAPI 1,50 2020-04-01	EUR	5.787	0,51	1.743	0,14
IT0005161325 - BONO INTESA SANPAOLO 0,78 2021-02-28	EUR	21.821	1,91	21.917	1,76
DE000NLB86H7 - BONO NORD LB 0,67 2019-11-11	EUR	0	0,00	2.037	0,16
XS1511787407 - BONO MORGAN STANLEY 0,38 2022-01-27	EUR	5.574	0,49	5.621	0,45
XS1505554698 - BONO TELEFONICA EMISIONES 0,32 2020-10-17	EUR	4.517	0,39	0	0,00
XS1143070503 - BONO ICCREA BANCA SPA 1,88 2019-11-25	EUR	0	0,00	2.023	0,16
XS0454984765 - BONO NATWEST MARKETS 5,38 2019-09-30	EUR	0	0,00	3.207	0,26
XS1417876759 - BONO CITIGROUP 0,51 2021-05-24	EUR	3.270	0,29	3.295	0,27
XS1413583839 - BONO OPEL FINANCE INTER 1,17 2020-05-18	EUR	2.037	0,18	2.044	0,16
XS1232188257 - BONO FCE BANK PLC 1 1,11 2020-05-13	EUR	13.140	1,15	0	0,00
XS0953215349 - BONO FIAT CHRYSLER FINANCA 6,75 2019-10-14	EUR	0	0,00	6.200	0,50
XS1267056890 - BONO DVB BANK 1,00 2019-07-29	EUR	0	0,00	5.458	0,44
FR0013155868 - BONO CARREFOUR BANQUE 0,36 2021-04-20	EUR	1.000	0,09	1.007	0,08
XS0497187640 - BONO LLOYDS BANK PLC 6,50 2020-03-24	EUR	15.175	1,33	11.980	0,96
IT0004931389 - BONO INTESA SANPAOLO 2,50 2019-07-10	EUR	0	0,00	2.611	0,21
XS1392460397 - BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2020-04-08	EUR	15.043	1,31	15.181	1,22
XS1385996126 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,25 2019-09-24	EUR	0	0,00	10.068	0,81
XS1169791529 - BONO BPE FINANCIACIONES 2,00 2020-02-03	EUR	11.351	0,99	11.359	0,91
XS0478803355 - BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 7,50 2020-04-03	EUR	15.717	1,37	15.748	1,27
XS1292513105 - BONO FCE BANK PLC 1 0,66 2019-09-17	EUR	0	0,00	8.066	0,65
XS1246144650 - BONO INTESA SANPAOLO 0,74 2020-06-15	EUR	5.008	0,44	5.009	0,40
XS0992638220 - BONO TESCO CORP TREASURY 2,13 2020-11-12	EUR	4.220	0,37	0	0,00
XS1240146891 - BONO GOLDMAN SACHS 0,38 2020-05-29	EUR	5.697	0,50	5.736	0,46
IT0004608797 - BONO MEDIOBANCA 4,50 2020-05-14	EUR	1.505	0,13	1.500	0,12
XS1212467911 - BONO SKY PLC 0,43 2020-04-01	EUR	1.843	0,16	1.851	0,15
IT0004968118 - BONO MEDIOBANCA 2,00 2019-11-22	EUR	0	0,00	1.561	0,13
XS1207309086 - BONO ACS 2,88 2020-04-01	EUR	10.508	0,92	10.536	0,85
IT0004931124 - BONO MEDIOBANCA 0,22 2019-07-01	EUR	0	0,00	1.985	0,16
NL0009062215 - BONO NATWEST MARKETS 0,42 2019-10-08	EUR	0	0,00	3.722	0,30
DE000DB7XJ7 - BONO DEUTSCHE BANK 0,34 2021-09-10	EUR	1.895	0,17	1.919	0,15
XS1110862148 - BONO CELANESE US HOLDINGS 3,24 2019-10-15	EUR	0	0,00	1.964	0,16
XS1130101931 - BONO GOLDMAN SACHS 0,42 2019-10-29	EUR	0	0,00	1	0,00
XS1109802303 - BONO VODAFONE GROUP 1,00 2020-09-11	EUR	19.808	1,73	0	0,00
XS1069522057 - BONO JEFFERIES GROUP LLC 2,38 2020-05-20	EUR	11.363	0,99	2.558	0,21
XS1088135634 - BONO DISTRIBUIDORA INTERN 1,50 2019-07-22	EUR	0	0,00	405	0,03
XS1082970853 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2019-07-01	EUR	0	0,00	15.079	1,21
PTCFPAOM0002 - BONO CP COMBOIOS PORTUGAL 4,17 2019-10-16	EUR	0	0,00	5.894	0,47
DE000A1R0410 - BONO THYSSENKRUPP AG 3,13 2019-10-25	EUR	0	0,00	2.832	0,23
XS0974877150 - BONO GLENCORE FINANCE 3,38 2020-09-30	EUR	6.083	0,53	0	0,00
XS0933604943 - BONO REPSOL INTERNACIONAL 2,63 2020-05-28	EUR	8.845	0,77	2.101	0,17
FR0011301480 - BONO CASINO GUICHARD 4,41 2019-08-06	EUR	0	0,00	24.644	1,98
XS0868458653 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2020-01-21	EUR	8.450	0,74	8.477	0,68
XS0832432446 - BONO SMURFIT KAPPA 3,18 2020-10-15	EUR	9.747	0,85	9.774	0,79
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>568.033</b>	<b>49,68</b>	<b>576.766</b>	<b>46,39</b>
XS0450880496 - BONO AUST&NZ BANKING GR 5,13 2019-09-10	EUR	5.227	0,46	0	0,00
XS1089859505 - BONO VESTEDA FINANCE 1,75 2019-07-22	EUR	1.142	0,10	0	0,00
XS1622560842 - BONO BECTON DICKINSON&CO 0,37 2019-06-06	EUR	6.977	0,61	6.980	0,56
DE000HSH4QN3 - BONO HSH NORDBANK 2,00 2019-01-24	EUR	1.517	0,13	1.521	0,12
XS0468940068 - BONO LANDESBANK BERLIN AG 5,88 2019-11-25	EUR	12.371	1,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000NLB8DJ5 - BONO NORD LB 0,90 2019-08-08	EUR	7.052	0,62	0	0,00
XS1143355094 - BONO GRENKE FINANCE 1,50 2019-05-27	EUR	2.039	0,18	2.041	0,16
DE000BRL7737 - BONO NORD LB 0,93 2019-07-08	EUR	1.508	0,13	0	0,00
DE000A12TZ95 - BONO HOCHTIEF AG 2,63 2019-05-28	EUR	5.384	0,47	5.387	0,43
DE000A1MA9K8 - BONO METRO AG 3,38 2019-03-01	EUR	6.845	0,60	6.848	0,55
XS0182242247 - BONO LEONARDO 2018-12-12	EUR	0	0,00	2.160	0,17
XS1311101114 - BONO ACS 2,50 2018-10-26	EUR	0	0,00	5.684	0,46
DE000DHY4853 - BONO HYPOTHEKEBANK 0,18 2019-05-08	EUR	2.700	0,24	2.700	0,22
IT0004953615 - BONO INTESA SANPAOLO 2,30 2019-09-18	EUR	3.316	0,29	0	0,00
NL0009054907 - BONO NATWEST MARKETS 5,50 2019-04-20	EUR	1.060	0,09	1.064	0,09
FR0011567940 - BONO PEUGEOT SA 6,50 2019-01-18	EUR	1.682	0,15	1.682	0,14
XS0184373925 - BONO TELECOM ITALIA SPA 5,38 2019-01-29	EUR	880	0,08	881	0,07
IT0004825029 - BONO UNICREDIT SPA 5,65 2018-08-24	EUR	0	0,00	1.083	0,09
PTCFEHOM0006 - BONO INFRAESTRUC PORTUGAL 5,88 2019-02-18	EUR	13.378	1,17	13.421	1,08
XS0731681556 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,25 2019-01-21	EUR	1.731	0,15	1.733	0,14
DE000A1R0TU2 - BONO BILFINGER SE 2,38 2019-12-07	EUR	11.032	0,96	0	0,00
IT0004960537 - BONO CASSA DEPOSITI 3,50 2019-01-10	EUR	3.935	0,34	3.935	0,32
XS0972240997 - BONO INTESA SANPAOLO VITA 5,35 2018-09-18	EUR	0	0,00	1.405	0,11
XS1534970956 - BONO SANTANDER CONS FINAN 2018-12-23	EUR	0	0,00	5.997	0,48
XS0675221419 - BONO FMC FINANCE VIII 6,50 2018-09-15	EUR	0	0,00	3.338	0,27
DE000NLB86H7 - BONO NORD LB 0,68 2019-11-11	EUR	2.041	0,18	0	0,00
XS097829519 - BONO LINEA GROUP HOLDING 3,88 2018-11-28	EUR	0	0,00	2.148	0,17
XS1266140984 - BONO ISLANDSBANK 2,88 2018-07-27	EUR	0	0,00	512	0,04
DE000CB83CE3 - BONO COMMERZBANK 6,38 2019-03-22	EUR	16.754	1,46	16.767	1,35
XS1143070503 - BONO CCREA BANCA SPA 1,88 2019-11-25	EUR	2.030	0,18	0	0,00
DE000NLB8G16 - BONO NORD LB 0,63 2018-09-24	EUR	0	0,00	5.742	0,46
XS0857215346 - BONO GLENCORE FIN DUBAI 2,63 2018-11-19	EUR	0	0,00	29.060	2,34
XS0454984765 - BONO NATWEST MARKETS 5,38 2019-09-30	EUR	3.204	0,28	0	0,00
XS1416409339 - BONO FCA BANK IRELAND 0,67 2019-01-23	EUR	6.006	0,52	6.018	0,48
XS0953215349 - BONO FIAT CHRYSLER FINAN 6,75 2019-10-14	EUR	6.227	0,54	0	0,00
XS1400642382 - BONO ARION BANKI HF 2,50 2019-04-26	EUR	22.936	2,00	22.960	1,85
XS1267056890 - BONO DVB BANK 1,00 2019-07-29	EUR	5.456	0,48	0	0,00
IT0004931389 - BONO INTESA SANPAOLO 2,50 2019-07-10	EUR	2.602	0,23	0	0,00
XS1385996126 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,25 2019-09-24	EUR	10.063	0,88	0	0,00
DE000DL19SQ4 - BONO DEUTSCHE BANK 1,00 2019-03-18	EUR	8.692	0,76	8.685	0,70
XS1057487875 - BONO FCA BANK IRELAND 2,63 2019-04-17	EUR	14.437	1,26	14.458	1,16
DE000DB7XHM0 - BONO DEUTSCHE BANK 0,23 2019-04-15	EUR	23.634	2,07	23.659	1,90
XS1362349869 - BONO FCE BANK PLC 1 0,85 2018-08-13	EUR	0	0,00	722	0,06
DE000A13SWD8 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 1,25 2019-02-04	EUR	6.712	0,59	6.728	0,54
XS097941199 - BONO K+S AG REG 2018-12-06	EUR	0	0,00	8.415	0,68
XS1308312658 - BONO LANDSBANKINN HF 3,00 2018-10-19	EUR	0	0,00	4.084	0,33
XS0835273235 - BONO BUZZI UNICEM SPA 6,25 2018-09-28	EUR	0	0,00	11.684	0,94
XS1293577208 - BONO BANCO BPM 2,63 2018-09-21	EUR	0	0,00	3.250	0,26
XS1292513105 - BONO FCE BANK PLC 1 0,67 2019-09-17	EUR	7.993	0,70	0	0,00
FR0010893396 - BONO CASINO GUICHARD 5,73 2018-11-11	EUR	0	0,00	591	0,05
XS1241699922 - BONO COLONIAL 1,86 2019-06-05	EUR	0	0,00	6.128	0,49
IT0004964224 - BONO UNICREDIT SPA 4,20 2018-12-31	EUR	0	0,00	8.855	0,71
IT0004965809 - BONO INTESA SANPAOLO 1,88 2018-11-15	EUR	0	0,00	2.552	0,21
IT0004633001 - BONO UNICREDIT SPA 2,80 2018-09-21	EUR	0	0,00	14.576	1,17
IT0004968118 - BONO MEDIOBANCA 2,00 2019-11-22	EUR	1.564	0,14	0	0,00
IT0004931124 - BONO MEDIOBANCA 0,23 2019-07-01	EUR	1.985	0,17	0	0,00
XS1072613380 - BONO POSTE VITA SPA 2,88 2019-05-30	EUR	19.995	1,75	19.914	1,60
XS1173845352 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2018-07-26	EUR	0	0,00	17.275	1,39
NL0009062215 - BONO NATWEST MARKETS 0,43 2019-10-08	EUR	3.713	0,32	0	0,00
XS0697395472 - BONO TESCO 3,38 2018-11-02	EUR	0	0,00	21.925	1,76
XS1110862148 - BONO CELANESE US HOLDINGS 3,26 2019-10-15	EUR	1.963	0,17	0	0,00
XS1130101931 - BONO GOLDMAN SACHS 0,43 2019-10-29	EUR	1	0,00	0	0,00
XS0956262892 - BONO SALINI IMPREGILO SPA 6,13 2018-08-01	EUR	0	0,00	12.266	0,99
XS1044894944 - BONO BANCO BPM 3,50 2019-03-14	EUR	6.261	0,55	6.231	0,50
IT0004871965 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2019-01-18	EUR	2.151	0,19	2.153	0,17
XS1082970853 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2019-07-01	EUR	9.063	0,79	0	0,00
IT0004955685 - BONO MEDIOBANCA 4,00 2018-09-30	EUR	0	0,00	25.637	2,06
PTCFPAOM0002 - BONO CP COMBOIOS PORTUGAL 4,17 2019-10-16	EUR	5.891	0,51	0	0,00
XS1048518358 - BONO ARCELOR MITTAL 3,00 2019-03-25	EUR	25.793	2,25	25.823	2,08
XS1046272420 - BONO MEDIOBANCA 2,25 2019-03-18	EUR	1.867	0,16	1.864	0,15
XS1041793123 - BONO NEX GROUP HOLDING 3,13 2019-03-06	EUR	16.639	1,45	16.639	1,34
DE000A1R0410 - BONO THYSSENKRUPP AG 3,13 2019-10-25	EUR	2.825	0,25	0	0,00
IT0004826092 - BONO UNICREDIT SPA 5,65 2018-07-24	EUR	0	0,00	2.181	0,18
XS1033018158 - BONO UBI BANCA 2,88 2019-02-18	EUR	4.198	0,37	4.192	0,34
DE000A1R08U3 - BONO THYSSENKRUPP AG 4,00 2018-08-27	EUR	0	0,00	9.631	0,77
FR0011301480 - BONO CASINO GUICHARD 4,41 2019-08-06	EUR	10.943	0,96	0	0,00
XS0794393396 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2018-12-14	EUR	0	0,00	3.343	0,27
XS0267827169 - BONO BANK OF AMERICA 0,23 2018-09-14	EUR	0	0,00	10.781	0,87
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		343.414	30,01	445.310	35,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
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		1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
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		1.048.028	91,62	1.157.401	93,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.094.482	95,69	1.187.978	95,57

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.