

IBERCAJA CORTO PLAZO EMPRESAS, FI

Nº Registro CNMV: 5707

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositorio:** 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: 02/12/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo exclusivo para empresas, negocios e instituciones que invierte exclusivamente en Deuda Pública zona euro (España, Francia, Alemania e Italia) con vencimiento el 15 de junio de 2023. Las inversiones se irán realizando a lo largo de los periodos en el que el fondo carece de comisiones de suscripción y se mantendrán hasta su vencimiento, que coincidirá con el inicio de un nuevo periodo de 3 meses donde el fondo no tendrá comisiones de suscripción.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,50	0,00	0,50	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,01	1,89	2,01	1,89

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	19.179.767,07	4.784.116,10
Nº de Partícipes	616	160
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	30000	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	116.310	6,0642
2022	28.711	6,0013
2021		
2020		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,05	0,62	0,43						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	10-04-2023	-0,08	17-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	27-04-2023	0,10	16-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,29	0,16	0,39						
Ibex-35	15,61	10,84	19,13						
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19						
100% EGB0	0,24	0,17	0,30						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

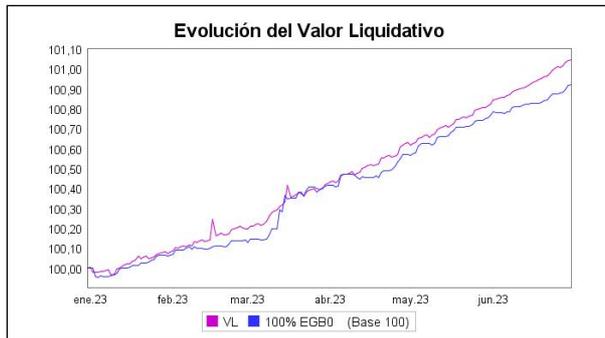
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,08	0,08		0,08			

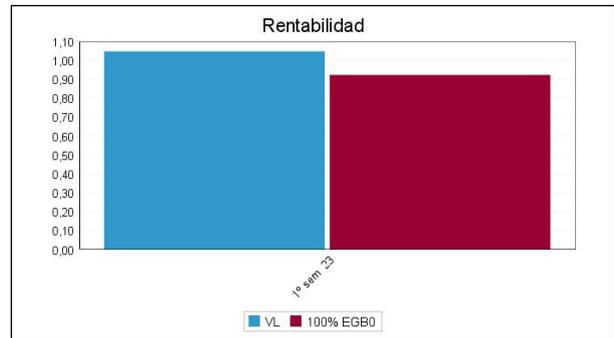
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	90.344	428	1,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	22.472.719	750.918	3,74

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	87.170	74,95	16.893	58,84

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	29.532	25,39	4.879	16,99
* Cartera exterior	57.606	49,53	12.008	41,82
* Intereses de la cartera de inversión	33	0,03	6	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	29.168	25,08	11.824	41,18
(+/-) RESTO	-28	-0,02	-6	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	116.310	100,00 %	28.711	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	28.711	0	28.711	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	95,82	351,53	95,82	201,57
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,14	0,05	1,14	25.396,53
(+) Rendimientos de gestión	1,30	0,13	1,30	11.300,43
+ Intereses	1,27	0,16	1,27	8.895,50
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,04	0,00	-16,32
± 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)	0,03	0,01	0,03	2.362,02
± 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	-0,16	-0,08	-0,16	2.231,90
- Comisión de gestión	-0,13	-0,02	-0,13	7.553,08
- Comisión de depositario	-0,01	0,00	-0,01	7.553,29
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,05	0,00	-49,47
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	566,89
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	25.395,90
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	116.310	28.711	116.310	

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

3. Inversiones financieras

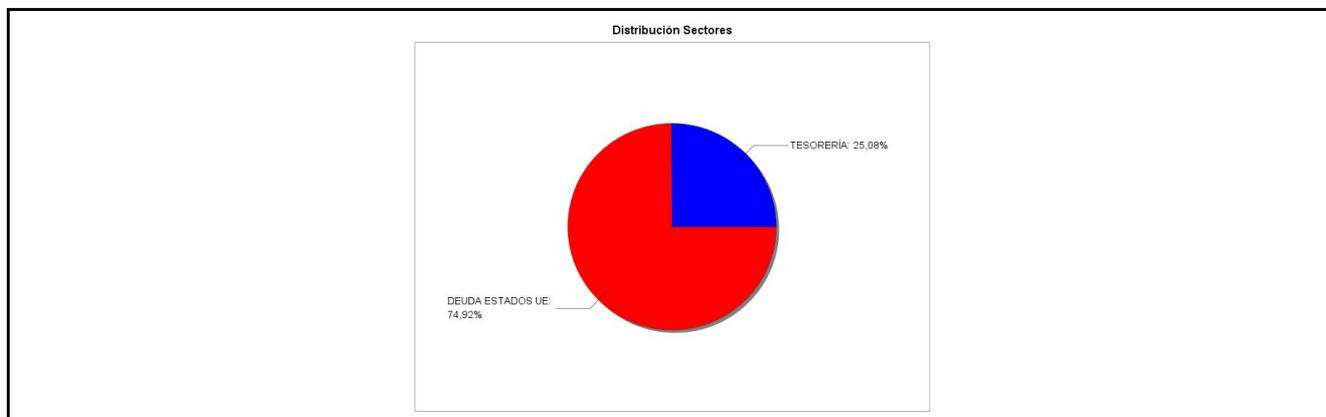
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	29.532	25,39	4.879	17,00
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	29.532	25,39	4.879	17,00
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	29.532	25,39	4.879	17,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	57.606	49,52	12.009	41,86
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	57.606	49,52	12.009	41,86
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	57.606	49,52	12.009	41,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	87.138	74,91	16.889	58,86

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:301123	C/ Compromiso	2.955	Inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:141223	C/ Compromiso	6.889	Inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:141223	C/ Compromiso	7.872	Inversión
B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:291123	C/ Compromiso	4.928	Inversión
LETRA DEL TESORO CC A:081223	C/ Compromiso	2.955	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		25598	
TOTAL OBLIGACIONES		25598	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.</p> <p>* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:</p> <p>- Operaciones repo sobre deuda pública:</p> <p>Efectivo compra: 332.802.954,54 Euros (368,37% sobre patrimonio medio)</p> <p>Efectivo venta: 332.841.405,27 Euros (368,41% sobre patrimonio medio)</p>

- Comisión de depositaria:

Importe: 8.931,39 Euros (0,0099% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.190.00 Euros (0,0024% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo se abrió para nuevas suscripciones a mediados de junio de 2023. Desde este momento, se ha producido un considerable flujo de suscripciones que se están materializando en la compra de letras y bonos de España, Francia e Italia principalmente con un vencimiento aproximado de seis meses.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 0,92% frente al 1,05% del fondo. La elevada diversificación de la cartera ha permitido al fondo tener un mejor comportamiento frente a su índice de referencia.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2023 ascendía a 116.310 miles de euros, registrando una variación en el período de 87.599 miles de euros, con un número total de 616 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 1,05% una vez ya deducidos sus gastos del 0,15% sobre patrimonio.

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

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entra las compras más relevantes destaca las letras italianas de vencimiento diciembre 2023 así como francesas y españolas al mismo plazo.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 1.173.344,43 euros.

Las letras española, italiana y francesa de vencimiento junio 2023 han sido las posiciones que más han aportado a la evolución del fondo en el periodo.

La letra francesa de vencimiento 21 de junio de 2023 debido a su menor peso en cartera ha sido la posición que ha tenido una menor aportación a la evolución del fondo.

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 29.477,00 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 74,91% en renta fija y un 25,08% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

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

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Al tratarse de un fondo de rentabilidad objetivo invertido en deuda pública de muy corto plazo, la volatilidad hasta su vencimiento debería ser muy limitada. A mediados de junio se produjo el vencimiento de la totalidad de la cartera y se proporcionó a los partícipes la rentabilidad indicada. Desde mediados de junio el fondo está abierto a nuevas suscripciones y se ha iniciado un nuevo periodo de comercialización que finalizará a mediados de septiembre. El vencimiento de esta nueva cartera se producirá a mediados de diciembre de 2023 y el fondo proporcionará la rentabilidad indicada en el momento de la suscripción. La gestión del fondo estos meses se basará en construir una cartera diversificada y estable de deuda mayoritariamente española e italiana con vencimiento diciembre de 2023.

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
ES0L02312087 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,53 2023-12-08	EUR	14.767	12,70	0	0,00
ES0L02312087 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,52 2023-12-08	EUR	9.844	8,46	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L02312087 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,50 2023-12-08	EUR	4.921	4,23	0	0,00
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,29 2023-06-09	EUR	0	0,00	990	3,45
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,28 2023-06-09	EUR	0	0,00	693	2,41
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,26 2023-06-09	EUR	0	0,00	792	2,76
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,24 2023-06-09	EUR	0	0,00	693	2,41
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,24 2023-06-09	EUR	0	0,00	693	2,41
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,16 2023-06-09	EUR	0	0,00	396	1,38
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,20 2023-06-09	EUR	0	0,00	198	0,69
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,10 2023-06-09	EUR	0	0,00	168	0,59
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,09 2023-06-09	EUR	0	0,00	198	0,69
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,10 2023-06-09	EUR	0	0,00	59	0,21
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		29.532	25,39	4.879	17,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		29.532	25,39	4.879	17,00
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		29.532	25,39	4.879	17,00
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		29.532	25,39	4.879	17,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT0005547887 - BONO ESTADO ITALIANO 3,72 2023-11-30	EUR	5.908	5,08	0	0,00
IT0005547887 - BONO ESTADO ITALIANO 3,71 2023-11-30	EUR	9.846	8,47	0	0,00
IT0005547887 - BONO ESTADO ITALIANO 3,68 2023-11-30	EUR	9.845	8,46	0	0,00
IT0005547887 - BONO ESTADO ITALIANO 3,56 2023-11-30	EUR	4.921	4,23	0	0,00
DE000BU0E006 - BONO ESTADO ALEMAN 3,46 2023-12-13	EUR	1.968	1,69	0	0,00
IT0005523854 - BONO ESTADO ITALIANO 3,58 2023-12-14	EUR	1.968	1,69	0	0,00
IT0005523854 - BONO ESTADO ITALIANO 3,38 2023-12-14	EUR	2.950	2,54	0	0,00
FR0127462911 - BONO ESTADO FRANCES 3,53 2023-11-29	EUR	1.478	1,27	0	0,00
FR0127462911 - BONO ESTADO FRANCES 3,57 2023-11-29	EUR	9.855	8,47	0	0,00
FR0127462911 - BONO ESTADO FRANCES 3,58 2023-11-29	EUR	3.941	3,39	0	0,00
FR0127462911 - BONO ESTADO FRANCES 3,52 2023-11-29	EUR	1.970	1,69	0	0,00
FR0127176388 - BONO ESTADO FRANCES 1,97 2023-05-17	EUR	0	0,00	99	0,35
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 2,01 2023-06-14	EUR	0	0,00	495	1,73
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 2,01 2023-06-14	EUR	0	0,00	396	1,38
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 2,05 2023-06-14	EUR	0	0,00	347	1,21
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 1,99 2023-06-14	EUR	0	0,00	347	1,21
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 1,81 2023-06-14	EUR	0	0,00	297	1,03
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 1,99 2023-06-14	EUR	0	0,00	248	0,86
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 1,96 2023-06-14	EUR	0	0,00	149	0,52
FR0127176396 - BONO ESTADO FRANCES 1,97 2023-06-14	EUR	0	0,00	79	0,28
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,23 2023-06-14	EUR	0	0,00	396	1,38
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,22 2023-06-14	EUR	0	0,00	990	3,45
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,19 2023-06-14	EUR	0	0,00	198	0,69
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,20 2023-06-14	EUR	0	0,00	792	2,76
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,05 2023-06-14	EUR	0	0,00	989	3,45
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,07 2023-06-14	EUR	0	0,00	495	1,72
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,21 2023-06-14	EUR	0	0,00	742	2,58
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 2,20 2023-06-14	EUR	0	0,00	59	0,21
IT0005497323 - BONO ESTADO ITALIANO 1,97 2023-06-14	EUR	0	0,00	79	0,28
IT0005494502 - BONO ESTADO ITALIANO 2,01 2023-05-12	EUR	0	0,00	129	0,45
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,26 2023-05-31	EUR	0	0,00	990	3,45
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,29 2023-05-31	EUR	0	0,00	792	2,76
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,32 2023-05-31	EUR	0	0,00	792	2,76
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,30 2023-05-31	EUR	0	0,00	396	1,38
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,23 2023-05-31	EUR	0	0,00	693	2,41
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,28 2023-05-31	EUR	0	0,00	396	1,38
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,34 2023-05-31	EUR	0	0,00	198	0,69
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,32 2023-05-31	EUR	0	0,00	198	0,69
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,28 2023-05-31	EUR	0	0,00	148	0,52
IT0005518524 - BONO ESTADO ITALIANO 2,19 2023-05-31	EUR	0	0,00	79	0,28
IT0005482309 - BONO ESTADO ITALIANO 3,46 2023-11-29	EUR	2.956	2,54	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		57.606	49,52	12.009	41,86
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		57.606	49,52	12.009	41,86
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		57.606	49,52	12.009	41,86
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		57.606	49,52	12.009	41,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		87.138	74,91	16.889	58,86

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 332.802.954,54 euros y un rendimiento total de 38.450,73 euros.