

## IBERCAJA ESPAÑA-ITALIA OCTUBRE 2024, FI

Nº Registro CNMV: 5799

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** Ernst & Young, S. L.

**Grupo Gestora:** IBERCAJA    **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

**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](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: 22/09/2023

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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 mayoritariamente en deuda pública española e italiana. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (octubre 2024). La duración media de la cartera va disminuyendo conforme avanza la vida del producto. Área: Zona Euro, mayoritariamente España e Italia.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación**    EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2024 | 2023 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,52           | 0,00             | 0,52 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,50           | 3,89             | 1,50 | 3,89 |

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.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 | 171.814.614,55        | 146.458.702,80   | 26.704           | 22.443           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 50               | NO                    |
| CLASE C | 49.481.108,19         | 43.541.599,62    | 1.479            | 1.273            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 150000           | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 1.062.066            | 894.072        |                |                |
| CLASE C | EUR    | 306.204              | 265.902        |                |                |

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

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 6,1815               | 6,1046         |                |                |
| CLASE C | EUR    | 6,1883               | 6,1068         |                |                |

(\*)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 |                | 0,32                    | 0,00         | 0,32  | 0,32         | 0,00         | 0,32  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| CLASE C |                | 0,25                    | 0,00         | 0,25  | 0,25         | 0,00         | 0,25  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | 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 2024 | 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               | 1,26           | 0,75            | 0,51   | 1,52   |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,01            | 01-04-2024 | -0,04      | 02-01-2024 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,03             | 30-05-2024 | 0,05       | 25-01-2024 |                |       |

(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 2024 | 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                        | 0,25           | 0,16            | 0,31   | 0,56   |        |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,11  |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,52           | 0,43            | 0,60   | 0,45   |        |         |         |         |         |
| 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.

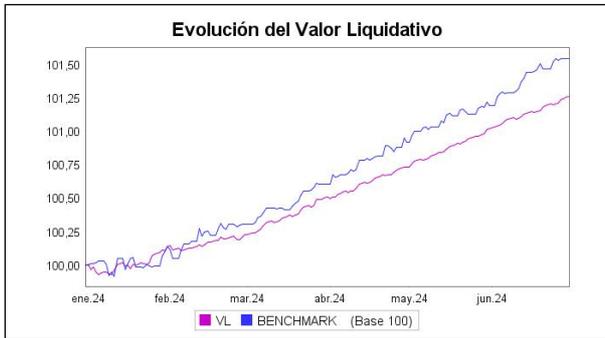
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,35           | 0,17            | 0,17   | 0,18   | 0,00   | 0,23  |         |         |         |

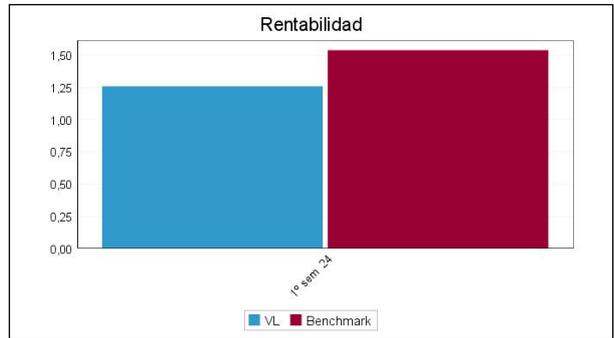
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024 | 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               | 1,33           | 0,79            | 0,54   | 1,56   |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,01            | 01-04-2024 | -0,04      | 02-01-2024 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,03             | 30-05-2024 | 0,06       | 25-01-2024 |                |       |

(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 2024 | 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                               | 0,25           | 0,16            | 0,31   | 0,56   |        |         |         |         |         |
| Ibex-35   | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,11  |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                              | 0,52           | 0,43            | 0,60   | 0,45   |        |         |         |         |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |

(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.

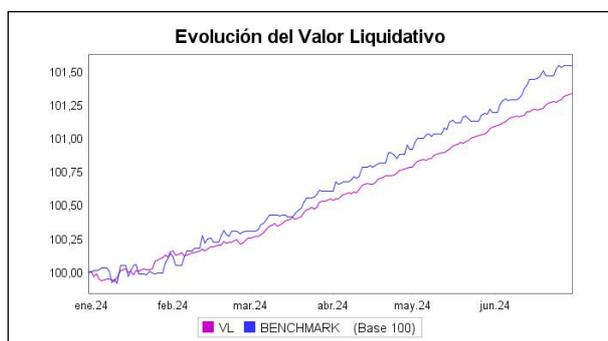
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,27           | 0,14            | 0,14   | 0,14   | 0,00   | 0,19  |         |         |         |

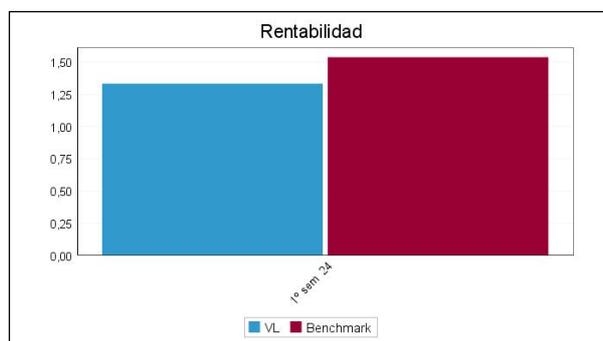
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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  | 10.901.530                              | 267.921           | 1,60                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 378.565                                 | 16.507            | 2,58                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.245.373                               | 78.705            | 3,54                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.092.082                               | 40.441            | 7,06                           |
| Renta Variable Euro  | 43.436                                  | 2.658             | 9,81                           |
| Renta Variable Internacional                               | 3.467.423                               | 176.395           | 14,76                          |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 453.168                                 | 17.929            | 0,31                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 11.397                                  | 447               | 1,93                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global   | 1.529.194                               | 33.340            | 2,22                           |
| 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                                | 3.138.502                               | 57.165            | 1,42                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 24.260.671                              | 691.508           | 4,01                           |

\*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                 | 1.350.893          | 98,73              | 1.102.573            | 95,05              |
| * Cartera interior                          | 450.368            | 32,92              | 276.232              | 23,81              |
| * Cartera exterior                          | 874.122            | 63,89              | 819.136              | 70,62              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 26.402             | 1,93               | 7.206                | 0,62               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 18.277             | 1,34               | 58.003               | 5,00               |
| (+/-) RESTO                                 | -900               | -0,07              | -602                 | -0,05              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 1.368.270          | 100,00 %           | 1.159.974            | 100,00 %           |

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 1.159.974                    | 0                              | 1.159.974                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 13,81                        | 236,57                         | 13,81                     | -83,46                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,28                         | 1,65                           | 1,28                      | 119,93                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,63                         | 1,89                           | 1,63                      | 143,39                                    |
| + Intereses                                      | 1,79                         | 1,23                           | 1,79                      | 312,57                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,16                        | 0,57                           | -0,16                     | -179,46                                   |
| ± 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)       | -0,01                        | 0,09                           | -0,01                     | -118,48                                   |
| ± 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                          | -0,34                        | -0,24                          | -0,34                     | 304,78                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,31                        | -0,20                          | -0,31                     | 327,64                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,01                          | -0,02                     | 327,53                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -48,62                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 4,19                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,02                          | -0,01                     | 119,93                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 59,71                                     |
| + 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                      | 59,71                                     |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 1.368.270                    | 1.159.974                      | 1.368.270                 |   |

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

### 3. Inversiones financieras

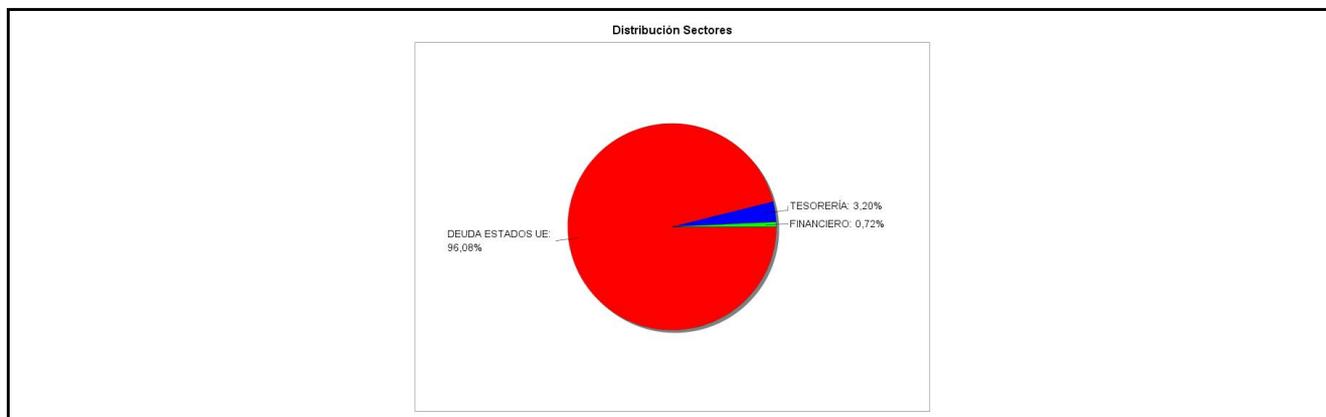
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 450.368          | 32,93 | 276.235          | 23,82 |
| 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                          | 450.368          | 32,93 | 276.235          | 23,82 |
| 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    | 450.368          | 32,93 | 276.235          | 23,82 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 874.122          | 63,90 | 819.141          | 70,67 |
| 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                          | 874.122          | 63,90 | 819.141          | 70,67 |
| 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    | 874.122          | 63,90 | 819.141          | 70,67 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 1.324.490        | 96,83 | 1.095.377        | 94,49 |

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 100% 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: 308.512,50 Euros (0,0224% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.260,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1,30 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El mercado sigue en junio su senda alcista tanto en renta variable como en renta fija y completa un primer semestre para enmarcar, con tan solo algo de nerviosismo en abril. En renta fija a pesar de la presión en las curvas de deuda pública periférica, todas las clases de activos avanzan claramente en junio. La renta fija privada de muy alta calidad crediticia es quien lidera esta vez, impulsada por el buen comportamiento de las emisiones alemanas.

En este escenario, la rentabilidad de los índices en el primer semestre ha sido mediocre para los índices más amplios de renta fija euro, ya que en ellos el peso de deuda pública y de los activos de más calidad crediticia es elevado (con revalorizaciones discretas en ambos casos). Los índices de activos más arriesgados, sin embargo, han tenido un mejor resultado apoyados en el mayor "carry" y el buen comportamiento de los diferenciales de crédito. Los índices globales, con muchas emisiones en dólares, han sido las estrellas del semestre apoyados en el 3,4% que se ha revalorizado el billete verde frente al euro.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento negativo en lo que llevamos de año, pasando del 3,88% en diciembre al 4,40% en junio. En Europa, el movimiento ha sido igual y el bono alemán a 10 años ha subido desde el 2,024% al 2,50%.

El comportamiento de los diferenciales de crédito ha sido bastante contenido, con ligeras alzas tanto en los tramos de buena calidad, como en los más apalancados. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 58,582, hasta cerrar en 61,478. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 313,56 puntos hasta los 321,064. A pesar de estos movimientos en la deuda y en los diferenciales de crédito, Ibercaja España Italia Octubre 204 acaba con un resultado positivo en el periodo.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estados UE, como Italia y Francia y lo hemos bajado en otros países como España.

#### c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,54%.

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

A fecha 30 Junio 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 1.062.066 miles de euros, variando en el período en 167.994 miles de euros, y un total de 26.704 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 306.204 miles de euros, variando en el período en 40.302 miles de euros, y un total de 1.479 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,26% y del 1,33% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,35% de la clase A y del 0,27% 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 C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 4,01%. La positiva 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.

Las compañías cotizadas en Alemania, han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Italia, Francia y España destacan positivamente. Por posiciones individuales, B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:141024, BONOS ESTADO 2,75% A:311024, B.BUONI POLIENNALI DELTES 3,75% A:010924, B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:021024 y LETRA DEL TESORO CC A:041024 han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B.GERMAN TREASURY BILL CC A:180924, B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:040924, PAGARE SANTANDER CONSUMER FIN A:211024, LETRA DEL TESORO CC A:060924 y B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:301024 son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 22.454.741,40 euros. Concretamente, hemos abierto posición en B.BUONI ORDINARI DEL TES CC A:141124, B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:301024, LETRA DEL TESORO CC A:081124 y PAGARE SANTANDER CONSUMER FIN A:2110; hemos cerrado posición en LETRA DEL TESORO CC A:060924 y B.FRENCH DISCOUNT T-BILL CC A:0409.

#### 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 -84.887,70 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 96,83% en renta fija y un 1,34% 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 corto plazo, la volatilidad hasta su vencimiento debería ser muy limitada.

La gestión del fondo en las segunda parte del año se va a basar en mantener una cartera diversificada y estable de deuda mayoritariamente española e italiana, aunque también francesa y puntualmente alemana si las condiciones de mercado así lo aconsejan, haciendo una gestión activa del peso entre los distintos países para proporcionar una mayor potencial a la cartera y esperamos un buen resultado del fondo España Italia Octubre 2024.

## 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 |
| ES0L02411087 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,58 2024-11-08 | EUR    | 29.277           | 2,14  | 0                | 0,00 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,64 2024-10-04 | EUR    | 9.763            | 0,71  | 0                | 0,00 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,52 2024-10-04 | EUR    | 14.639           | 1,07  | 0                | 0,00 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,52 2024-10-04 | EUR    | 3.887            | 0,28  | 3.890            | 0,34 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,67 2024-10-04 | EUR    | 19.376           | 1,42  | 19.407           | 1,67 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,71 2024-10-04 | EUR    | 9.678            | 0,71  | 9.695            | 0,84 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,73 2024-10-04 | EUR    | 11.607           | 0,85  | 11.629           | 1,00 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,76 2024-10-04 | EUR    | 9.670            | 0,71  | 9.690            | 0,84 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,81 2024-10-04 | EUR    | 10.632           | 0,78  | 10.657           | 0,92 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,80 2024-10-04 | EUR    | 7.732            | 0,57  | 7.750            | 0,67 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,85 2024-10-04 | EUR    | 9.656            | 0,71  | 9.680            | 0,83 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,86 2024-10-04 | EUR    | 0                | 0,00  | 8.711            | 0,75 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,81 2024-10-04 | EUR    | 0                | 0,00  | 968              | 0,08 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,82 2024-10-04 | EUR    | 13.031           | 0,95  | 13.061           | 1,13 |
| ES0L02410048 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,82 2024-10-04 | EUR    | 0                | 0,00  | 14.511           | 1,25 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,49 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 14.644           | 1,26 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,54 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 14.642           | 1,26 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,84 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 13.585           | 1,17 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,83 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 1.938            | 0,17 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,85 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 2.422            | 0,21 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,83 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 1.453            | 0,13 |
| ES0L02409065 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,94 2024-09-06 | EUR    | 0                | 0,00  | 39               | 0,00 |
| ES00000126B2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 2024-10-31  | EUR    | 291.637          | 21,31 | 107.865          | 9,30 |

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                |        | 440.584          | 32,21        | 276.235          | 23,82        |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año             |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| ES0513495WX8 - PAGARE SANTANDER CONS FINAN 3,94 2024-10-21 | EUR    | 9.784            | 0,72         | 0                | 0,00         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año           |        | 9.784            | 0,72         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                           |        | <b>450.368</b>   | <b>32,93</b> | <b>276.235</b>   | <b>23,82</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                        |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>            |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>               |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                    |        | <b>450.368</b>   | <b>32,93</b> | <b>276.235</b>   | <b>23,82</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                                |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>            |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                                |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                     |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>           |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>              |        | <b>450.368</b>   | <b>32,93</b> | <b>276.235</b>   | <b>23,82</b> |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                  |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| FR0128071067 - BONO ESTADO FRANCES 3,63 2024-10-30         | EUR    | 24.398           | 1,78         | 0                | 0,00         |
| IT0005570855 - BONO ESTADO ITALIANO 3,71 2024-11-14        | EUR    | 48.722           | 3,56         | 0                | 0,00         |
| IT0005570855 - BONO ESTADO ITALIANO 3,65 2024-11-14        | EUR    | 48.717           | 3,56         | 0                | 0,00         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,57 2024-10-02         | EUR    | 4.877            | 0,36         | 0                | 0,00         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,53 2024-10-02         | EUR    | 9.750            | 0,71         | 0                | 0,00         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,55 2024-10-02         | EUR    | 9.748            | 0,71         | 0                | 0,00         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,38 2024-10-02         | EUR    | 4.870            | 0,36         | 4.872            | 0,42         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,71 2024-10-02         | EUR    | 9.699            | 0,71         | 9.719            | 0,84         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,71 2024-10-02         | EUR    | 9.696            | 0,71         | 9.716            | 0,84         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,72 2024-10-02         | EUR    | 9.695            | 0,71         | 9.715            | 0,84         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,72 2024-10-02         | EUR    | 14.541           | 1,06         | 14.571           | 1,26         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,65 2024-10-02         | EUR    | 14.538           | 1,06         | 14.563           | 1,26         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,69 2024-10-02         | EUR    | 11.626           | 0,85         | 11.649           | 1,00         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,68 2024-10-02         | EUR    | 7.750            | 0,57         | 7.765            | 0,67         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,74 2024-10-02         | EUR    | 9.684            | 0,71         | 9.705            | 0,84         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,71 2024-10-02         | EUR    | 6.778            | 0,50         | 6.792            | 0,59         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,70 2024-10-02         | EUR    | 19.365           | 1,42         | 19.403           | 1,67         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,71 2024-10-02         | EUR    | 8.708            | 0,64         | 8.725            | 0,75         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,73 2024-10-02         | EUR    | 9.673            | 0,71         | 9.693            | 0,84         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,74 2024-10-02         | EUR    | 15.472           | 1,13         | 15.506           | 1,34         |
| FR0128071059 - BONO ESTADO FRANCES 3,81 2024-10-02         | EUR    | 7.724            | 0,56         | 7.743            | 0,67         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,67 2024-10-14        | EUR    | 24.438           | 1,79         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,62 2024-10-14        | EUR    | 4.888            | 0,36         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,62 2024-10-14        | EUR    | 4.886            | 0,36         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,63 2024-10-14        | EUR    | 4.881            | 0,36         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,54 2024-10-14        | EUR    | 9.753            | 0,71         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,51 2024-10-14        | EUR    | 11.692           | 0,85         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2024-10-14        | EUR    | 9.737            | 0,71         | 0                | 0,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,38 2024-10-14        | EUR    | 14.604           | 1,07         | 14.609           | 1,26         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,34 2024-10-14        | EUR    | 9.732            | 0,71         | 9.733            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,36 2024-10-14        | EUR    | 9.730            | 0,71         | 9.732            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,48 2024-10-14        | EUR    | 16.526           | 1,21         | 16.540           | 1,43         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,48 2024-10-14        | EUR    | 9.718            | 0,71         | 9.726            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,53 2024-10-14        | EUR    | 14.562           | 1,06         | 14.577           | 1,26         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,55 2024-10-14        | EUR    | 14.553           | 1,06         | 14.570           | 1,26         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,64 2024-10-14        | EUR    | 9.696            | 0,71         | 9.712            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-10-14        | EUR    | 6.779            | 0,50         | 6.793            | 0,59         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,77 2024-10-14        | EUR    | 7.746            | 0,57         | 7.763            | 0,67         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,77 2024-10-14        | EUR    | 6.777            | 0,50         | 6.792            | 0,59         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,77 2024-10-14        | EUR    | 6.776            | 0,50         | 6.791            | 0,59         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2024-10-14        | EUR    | 8.709            | 0,64         | 8.728            | 0,75         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,75 2024-10-14        | EUR    | 8.709            | 0,64         | 8.728            | 0,75         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,81 2024-10-14        | EUR    | 6.770            | 0,49         | 6.786            | 0,59         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,88 2024-10-14        | EUR    | 9.666            | 0,71         | 9.693            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,87 2024-10-14        | EUR    | 14.496           | 1,06         | 14.535           | 1,25         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,89 2024-10-14        | EUR    | 9.660            | 0,71         | 9.687            | 0,84         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,89 2024-10-14        | EUR    | 6.761            | 0,49         | 6.780            | 0,58         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,84 2024-10-14        | EUR    | 6.760            | 0,49         | 6.778            | 0,58         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,87 2024-10-14        | EUR    | 9.655            | 0,71         | 9.681            | 0,83         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,89 2024-10-14        | EUR    | 7.722            | 0,56         | 7.744            | 0,67         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,91 2024-10-14        | EUR    | 5.790            | 0,42         | 5.807            | 0,50         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,92 2024-10-14        | EUR    | 7.717            | 0,56         | 7.740            | 0,67         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,93 2024-10-14        | EUR    | 8.680            | 0,63         | 8.706            | 0,75         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,99 2024-10-14        | EUR    | 18.316           | 1,34         | 18.377           | 1,58         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,96 2024-10-14        | EUR    | 12.534           | 0,92         | 12.573           | 1,08         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,98 2024-10-14        | EUR    | 9.636            | 0,70         | 9.667            | 0,83         |

| Descripción de la inversión y emisor                | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 4,00 2024-10-14 | EUR    | 7.707            | 0,56         | 7.732            | 0,67         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 4,02 2024-10-14 | EUR    | 11.557           | 0,84         | 11.597           | 1,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 4,00 2024-10-14 | EUR    | 11.558           | 0,84         | 11.596           | 1,00         |
| IT0005567778 - BONO ESTADO ITALIANO 3,96 2024-10-14 | EUR    | 15.408           | 1,13         | 15.456           | 1,33         |
| DE000BU0E097 - BONO ESTADO ALEMAN 3,71 2024-09-18   | EUR    | 19               | 0,00         | 19               | 0,00         |
| FR0127921338 - BONO ESTADO FRANCES 3,77 2024-09-04  | EUR    | 0                | 0,00         | 1.938            | 0,17         |
| FR0127921338 - BONO ESTADO FRANCES 3,78 2024-09-04  | EUR    | 0                | 0,00         | 2.907            | 0,25         |
| FR0127921338 - BONO ESTADO FRANCES 3,78 2024-09-04  | EUR    | 0                | 0,00         | 339              | 0,03         |
| FR0127921338 - BONO ESTADO FRANCES 3,83 2024-09-04  | EUR    | 0                | 0,00         | 19               | 0,00         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,61 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 12.681           | 1,09         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,67 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 15.589           | 1,34         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,73 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 19.469           | 1,68         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,74 2024-09-13 | EUR    | 1.942            | 0,14         | 11.677           | 1,01         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,89 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 12.147           | 1,05         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 9.715            | 0,84         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,91 2024-09-13 | EUR    | 6.775            | 0,50         | 6.795            | 0,59         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,93 2024-09-13 | EUR    | 4.838            | 0,35         | 4.853            | 0,42         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,96 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 7.753            | 0,67         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,95 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 11.628           | 1,00         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,98 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 6.782            | 0,58         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,99 2024-09-13 | EUR    | 4.827            | 0,35         | 4.844            | 0,42         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,89 2024-09-13 | EUR    | 2.896            | 0,21         | 2.905            | 0,25         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 3,97 2024-09-13 | EUR    | 0                | 0,00         | 1.453            | 0,13         |
| IT0005561458 - BONO ESTADO ITALIANO 4,03 2024-09-13 | EUR    | 87               | 0,01         | 87               | 0,01         |
| IT0005001547 - BONO ESTADO ITALIANO 3,75 2024-09-01 | EUR    | 151.425          | 11,07        | 199.675          | 17,21        |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año         |        | 874.122          | 63,90        | 819.141          | 70,67        |
| 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         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                    |        | <b>874.122</b>   | <b>63,90</b> | <b>819.141</b>   | <b>70,67</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                 |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>     |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>        |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                             |        | <b>874.122</b>   | <b>63,90</b> | <b>819.141</b>   | <b>70,67</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                            |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>     |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                    |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>    |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>       |        | <b>874.122</b>   | <b>63,90</b> | <b>819.141</b>   | <b>70,67</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                |        | <b>1.324.490</b> | <b>96,83</b> | <b>1.095.377</b> | <b>94,49</b> |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).