

IBERCAJA RENTA FIJA 2024, FI

Nº Registro CNMV: 5017

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

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

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 03/06/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad acorde a la inversión directa en el Bono de referencia (Bono deuda pública española con vencimiento 31-10-2024) menos las comisiones y gastos del fondo. Para ello, el fondo invierte en activos de renta fija y/o pública, de emisores OCDE y vencimiento cercano a octubre de 2024. La cartera se comprará al contado y se prevé mantener los activos hasta el vencimiento de la estrategia. Tras el vencimiento de la cartera (31/10/2024), se invertirá en Repos, renta fija pública/privada y depósitos de emisores/mercados OCDE, con vencimiento medio de cartera menor a 3 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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,13	-0,15	-0,14	-0,21

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	11.986.114,89	12.491.953,80
Nº de Partícipes	2.306	2.386
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	300	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	78.077	6,5140
2018	126.386	6,1413
2017	60.485	6,1160
2016	52.975	6,0006

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	0,10	0,00	0,10	0,31	0,00	0,31	patrimonio	
Comisión de depositario			0,01			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,07	2,03	2,17	1,75	1,58	0,41	1,92		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	09-08-2019	-0,55	09-08-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,48	03-07-2019	0,68	18-06-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,71	3,42	2,30	2,28	2,87	3,80	4,12		
Ibex-35	12,18	13,19	10,96	12,33	15,62	13,57	12,84		
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,22	0,11	0,21	0,39	0,30	0,15		
0,05Rm + 0,95Deuda vto 31102024	2,11	2,58	1,89	1,76	1,74	2,48	3,81		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,49	2,49	2,54	2,60	2,69	2,69	2,60		

(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.

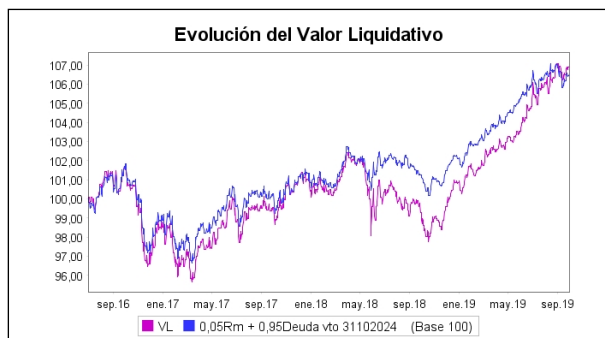
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,34	0,12	0,12	0,11	0,12	0,46	0,46	0,28	

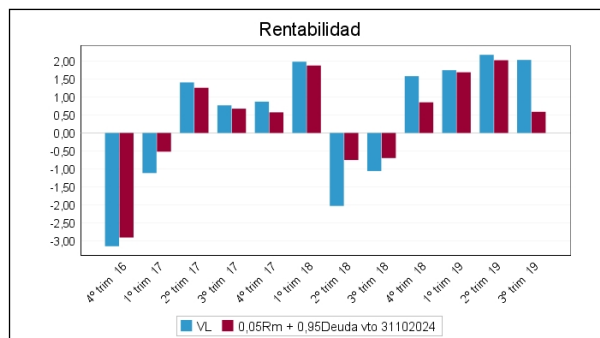
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	5.121.736	164.713	1,18
Renta Fija Internacional	881.728	101.268	1,82
Renta Fija Mixta Euro	1.583.639	60.818	0,74
Renta Fija Mixta Internacional	1.582.573	34.867	1,49
Renta Variable Mixta Euro	253.730	11.840	1,14
Renta Variable Mixta Internacional	346.835	10.322	1,88
Renta Variable Euro	64.679	4.397	0,77
Renta Variable Internacional	2.601.353	324.185	2,77
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	930.280	30.097	1,40
Garantizado de Rendimiento Variable	150.140	9.006	0,42
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.368.263	58.136	0,83
Global	181.787	37.848	0,58
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	15.066.744	847.497	1,46

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	76.950	98,56	78.435	98,35
* Cartera interior	55.964	71,68	58.843	73,78
* Cartera exterior	21.544	27,59	20.412	25,59
* Intereses de la cartera de inversión	-557	-0,71	-821	-1,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.220	1,56	1.402	1,76
(+/-) RESTO	-94	-0,12	-85	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	78.077	100,00 %	79.752	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)	79.752	115.832	126.386	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,14	-42,84	-55,24	-91,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,02	2,08	5,76	-13,26
(+) Rendimientos de gestión	2,15	2,21	6,16	-13,09
+ Intereses	0,27	0,27	0,80	-11,95
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,88	1,94	5,37	-13,34
± 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	0,00	-0,01	47,87
± 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	-0,14	-0,14	-0,40	-10,62
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,31	-10,07
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-10,07
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-14,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-10,07
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,06	-13,26
(+) 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)	78.077	79.752	78.077	

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

3. Inversiones financieras

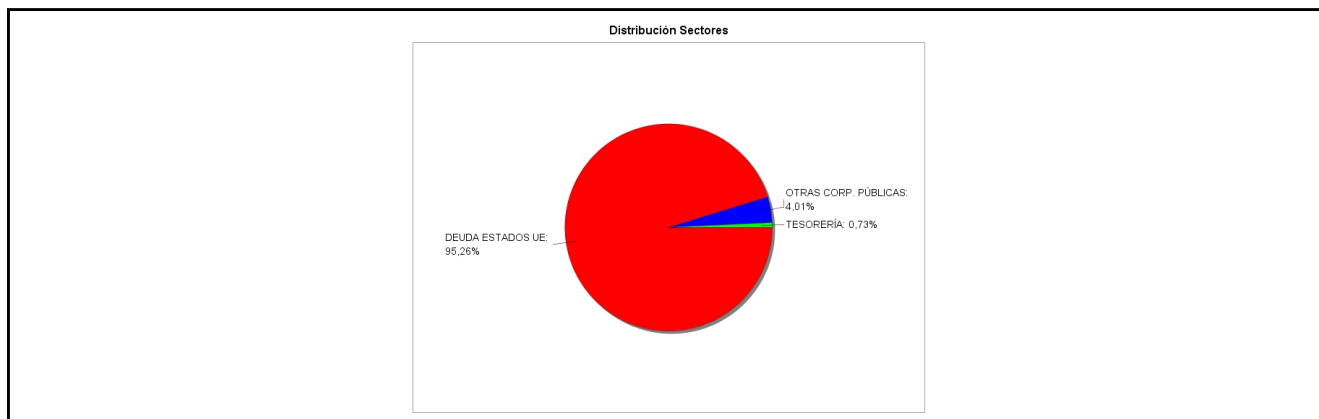
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	55.964	71,67	58.843	73,78
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	55.964	71,67	58.843	73,78
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	55.964	71,67	58.843	73,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	77.508	99,26	79.256	99,37

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: 6.972,99 Euros (0,0088% 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.
Los bancos centrales han sido los grandes dominantes durante este tercer trimestre del año. Bajadas de tipos de interés

en Europa, Estados Unidos y en diferentes países emergentes han sido la nota dominante durante los meses estivales. El recrudecimiento de la guerra comercial, temores a una desaceleración económica y el riesgo de un Brexit duro tras la llegada al poder de Boris Johnson también han marcado la evolución de los mercados financieros.

La Reserva Federal ha bajado dos veces los tipos de interés durante este trimestre. La primera fue el 31 de julio y la segunda el 18 de septiembre, llevando el rango desde el 2,25%/2,50% hasta el 1,75%/2,00%. La guerra comercial, una posible desaceleración en el crecimiento económico y una inflación que no llega a estar por encima del objetivo, pueden continuar con esta tendencia.

El Banco Central Europeo ha sacado toda la artillería y en la última reunión de septiembre anunció: un programa de compra de activos, una bajada del tipo de depósito a -0,50%, y un programa para no perjudicar la cuenta de resultados de los bancos.

Los mercados de deuda pública han tenido un comportamiento positivo durante este tercer trimestre por los mensajes más acomodaticios de los bancos centrales y sus consiguientes bajadas en los tipos de interés de referencia. De esta manera, la deuda pública alemana a 10 años, cuya rentabilidad a principio de trimestre era del -0,327%, ha profundizado en terreno negativo hasta alcanzar el -0,571%.

La deuda pública española durante este trimestre ha tenido un buen comportamiento, siendo tal el movimiento que el bono con vencimiento 5 años ha pasado de tener una rentabilidad del -0,162% hasta el -0,299%. Esto ha beneficiado al fondo IBERCAJA RENTA FIJA 2024 donde la mayor parte de la inversión se realiza en bonos de deuda pública española.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión del fondo se ha centrado en la venta de deuda pública española con vencimiento abril 2024 para hacer frente a las sucesivas salidas de capital que se iban produciendo.

A 30 Septiembre 2019 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,18 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de -0,1%.

c) Índice de referencia.

Por otra parte, el índice de referencia del fondo registró una variación del 0,58% durante el mismo período. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del 2,03%. El mejor comportamiento relativo del fondo frente a su índice de referencia se debe a la inversión en deuda pública italiana, inversión que más ha aportado a dicha rentabilidad.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Septiembre 2019 ascendía a 78.077 miles de euros, registrando una variación en el período de -1.675 miles de euros, con un número total de 2.306 participes a final del período. IBERCAJA RENTA FIJA 2024 FI ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del 2,03% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,12% sobre el 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 superior, siendo la del total de fondos de un 1,46%. Al tratarse de un fondo que invierte únicamente en deuda pública, y gracias a la buena evolución de este activo durante el trimestre, el fondo ha tenido un mejor comportamiento relativo frente a la rentabilidad media del resto de fondos gestionados por la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El programa de compras del Banco Central Europeo ha beneficiado el comportamiento de la deuda pública española e italiana donde se encuentra invertido el fondo, siendo el bono italiano con vencimiento 2024 y el bono español con vencimiento principio 2025 los que más han aportado al fondo. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de 1.702.266,45 euros. Durante el trimestre, se ha incrementado peso en deuda italiana en detrimento de la deuda pública española, debido a que el potencial de revaloración de la primera es mayor frente a la segunda.

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 3.602,00 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 99,26% en renta fija y un 1,56% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 2,49%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones del fondo son tener una evolución en línea con la evolución de la deuda pública española de vencimiento 5 años. La reactivación del programa de compra de activos por parte del Banco Central Europeo va a sustentar en gran medida las rentabilidades de la deuda pública europea, lo que debería de favorecer el comportamiento del fondo durante los próximos meses. Sin embargo, el margen de mejora del fondo IBERCAJA RENTA FIJA 2024 es discreto comparado con el comportamiento durante el resto del año.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126X6 - BONOESTADO ESPAÑOL 0,73 2024-10-31	EUR	1.609	2,06	1.598	2,00
ES00000126X6 - BONOESTADO ESPAÑOL 1,31 2024-10-31	EUR	487	0,62	485	0,61
ES0000012519 - STRIPIESTADO ESPAÑOL 0,92 2024-10-31	EUR	49	0,06	49	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	197	0,25	195	0,24
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	344	0,44	342	0,43
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,93 2024-10-31	EUR	295	0,38	293	0,37
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,99 2024-10-31	EUR	147	0,19	146	0,18
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	246	0,31	244	0,31
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	98	0,13	98	0,12
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	295	0,38	293	0,37
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	344	0,44	341	0,43
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,33 2024-10-31	EUR	486	0,62	483	0,61
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,32 2024-10-31	EUR	389	0,50	386	0,48
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,32 2024-10-31	EUR	389	0,50	386	0,48
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,33 2024-10-31	EUR	291	0,37	290	0,36
ES0000012519 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,46 2024-10-31	EUR	967	1,24	962	1,21
ES00000126Z1 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	22.018	28,20	22.634	28,38
ES00000126B2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 2024-10-31	EUR	22.589	28,93	22.472	28,18
ES00000124W3 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,80 2024-04-30	EUR	1.595	2,04	4.038	5,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		52.835	67,66	55.734	69,88
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0378641080 - BONO FADE 6,25 2025-03-17	EUR	3.129	4,01	3.110	3,90
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.129	4,01	3.110	3,90
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		55.964	71,67	58.843	73,78
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		55.964	71,67	58.843	73,78
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		55.964	71,67	58.843	73,78
IT0005045270 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2024-12-01	EUR	21.544	27,59	20.412	25,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		21.544	27,59	20.412	25,59
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
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		21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		21.544	27,59	20.412	25,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		77.508	99,26	79.256	99,37

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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