

IBERCAJA RENTA FIJA 2024, FI

Nº Registro CNMV: 5017

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** 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)	-0,15	-0,24	-0,15	-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	12.491.953,80	20.579.535,50
Nº de Partícipes	2.386	2.397
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	79.752	6,3843
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	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	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	3,96	2,17	1,75	1,58	-1,06	0,41	1,92		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	23-04-2019	-0,36	03-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	18-06-2019	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	2,28	2,30	2,28	2,87	2,88	3,80	4,12		
Ibex-35	11,66	10,96	12,33	15,62	10,52	13,57	12,84		
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,11	0,21	0,39	0,23	0,30	0,15		
0,05Rm + 0,95Deuda vto 31102024	1,82	1,89	1,76	1,74	1,84	2,48	3,81		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,54	2,54	2,60	2,69	2,76	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)	0,23	0,12	0,11	0,12	0,12	0,46	0,46	0,28	

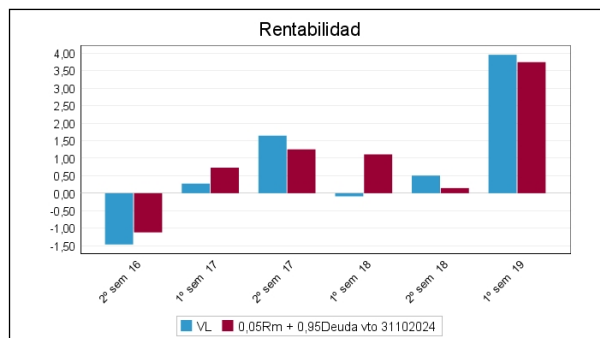
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.792.050	168.682	1,59
Renta Fija Internacional	807.899	110.627	4,18
Renta Fija Mixta Euro	1.619.330	59.490	3,16
Renta Fija Mixta Internacional	1.186.927	27.303	3,89
Renta Variable Mixta Euro	273.954	12.612	5,22
Renta Variable Mixta Internacional	272.401	8.150	6,93
Renta Variable Euro	75.088	4.648	7,09
Renta Variable Internacional	2.627.413	352.922	13,39
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	634.569	21.953	5,96
Garantizado de Rendimiento Variable	132.102	8.557	1,02
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.334.937	62.774	1,83
Global	241.945	43.714	-0,88
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	13.998.614	881.432	4,71

*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	78.435	98,35	124.039	98,14
* Cartera interior	58.843	73,78	92.094	72,87
* Cartera exterior	20.412	25,59	32.464	25,69
* Intereses de la cartera de inversión	-821	-1,03	-518	-0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.402	1,76	2.410	1,91
(+/-) RESTO	-85	-0,11	-64	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	79.752	100,00 %	126.386	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)	126.386	76.297	126.386	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-47,37	47,00	-47,37	-203,42
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,77	1,06	3,77	264,80
(+) Rendimientos de gestión	4,03	1,30	4,03	218,40
+ Intereses	0,53	0,52	0,53	5,62
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,51	0,82	3,51	339,70
± 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	-0,04	-0,01	-76,77
± 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	-0,27	-0,24	-0,27	13,85
- Comisión de gestión	-0,21	-0,21	-0,21	1,36
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	1,36
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	34,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-20,15
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,01	-0,04	321,14
(+) 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)	79.752	126.386	79.752	

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

3. Inversiones financieras

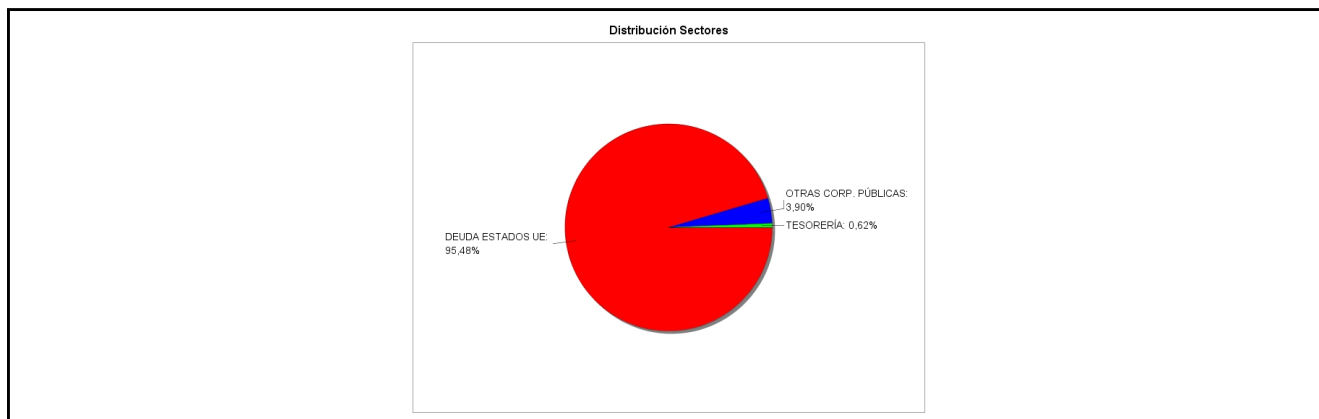
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58.843	73,78	92.094	72,86
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	58.843	73,78	92.094	72,86
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 INTERIOR	58.843	73,78	92.094	72,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	20.412	25,59	32.464	25,69
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	20.412	25,59	32.464	25,69
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	20.412	25,59	32.464	25,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	79.256	99,37	124.558	98,55

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

Reembolso de patrimonio significativo: Con fecha 17 de abril de 2019, IBERCAJA GESTION S.G.I.I.C., como entidad Gestora, comunica a la CNMV que a fecha 15 de abril y como resultado de los reembolsos producidos durante los dos últimos meses en el citado fondo, solicitados por una misma unidad de decisión, se ha reducido un 21,6% el patrimonio del mismo.

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: 18.579,48 Euros (0,0174% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 360,00 Euros (0,0003% 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 mercados de renta fija han tenido un comportamiento favorable durante este primer semestre del año debido a los mensajes más acomodaticios por parte de los bancos centrales de EEUU y de la zona euro. La posible vuelta del programa de compra de activos en Europa o posibles bajadas de tipos de interés en ambas economías, son algunos de los escenarios que los mercados están poniendo en precio.

El mercado de deuda pública y crédito europeo ha tenido un comportamiento positivo, impulsado por este sesgo expansivo de los bancos centrales, los bajos registros de inflación y las subidas de las bolsas. El bono alemán a 10 años continuó profundizando en rentabilidades negativas, terminando el semestre en -0,327% desde el 0,242% de cierre del 2018.

En Estados Unidos, con el recrudecimiento de la guerra comercial con China, la inversión de la curva americana y la puesta en duda de la independencia de la Reserva Federal, los mercados han comenzado a cotizar potenciales bajadas de tipos en las referencias americanas, siendo la primera en julio de 2019.

Los comentarios del BCE y sus mensajes más acomodaticios han favorecido el buen comportamiento de la deuda pública, especialmente de la deuda española, cuya rentabilidad a 10 años ha caído desde el 1,416% hasta el 0,395%.

El buen comportamiento de la deuda pública española durante la primera mitad del año ha beneficiado a Ibercaja Renta Fija 2024 debido a que la práctica totalidad del fondo se encuentra invertido en este activo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo se encuentra invertido un 99,37% en renta fija y un 1,76% en liquidez. La gestión del fondo se ha centrado en la venta de deuda pública española, italiana y portuguesa con vencimiento de horizonte de inversión del fondo para hacer frente a las sucesivas salidas.

A 30 Junio 2019 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,4 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,3%.

c) Índice de referencia.

Por otra parte, el índice de referencia del fondo registró una variación del 3,74% durante el mismo período. El fondo durante el mismo periodo obtuvo un mejor comportamiento debido a la revalorización de la deuda italiana durante este primer semestre, donde parte de este fondo se encuentra invertido.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2019 ascendía a 79.752 miles de euros, registrando una variación en el período de -46.634 miles de euros, con un número total de 2.386 participes a final del período. IBERCAJA RENTA FIJA 2024 FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 3,96% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,23% 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 inferior, siendo la del total de fondos de un 4,71%. Al encontrarse el fondo invertido exclusivamente en renta fija, y tras el buen comportamiento de la renta variable, el fondo ha tenido un peor comportamiento relativo frente al resto de fondos gestionados por la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La continuación de la mejora de la economía española durante este primer semestre del año ha hecho que la deuda se

comporte mejor, siendo el bono con vencimiento abril 2025 el que más ha aportado en el periodo. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de 4.313.884,32 euros. Tras las sucesivas salidas de dinero, se procedió a la venta de diferentes bonos de deuda pública española en los que se encuentra invertido el fondo, y por consiguiente incrementado el peso del fondo en deuda pública italiana para mejorar la rentabilidad del mismo.

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 -8.982,40 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.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años- ha sido de un 2,54%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 30% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

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 española de vencimiento 5 años. Los mensajes más acomodaticios del Banco Central Europeo y la fortaleza de la economía española, pueden dar soporte a este activo y permitir que continúe con esta evolución. Sin embargo, las valoraciones de estos activos son elevadas y cualquier cambio en el tono de las autoridades monetarias puede provocar un repunte de las rentabilidades.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126X6 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,73 2024-10-31	EUR	1.598	2,00	1.533	1,21
ES00000126X6 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,31 2024-10-31	EUR	485	0,61	465	0,37
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,92 2024-10-31	EUR	49	0,06	47	0,04
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	195	0,24	187	0,15
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	342	0,43	328	0,26
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,93 2024-10-31	EUR	293	0,37	281	0,22
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,99 2024-10-31	EUR	146	0,18	140	0,11
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	244	0,31	234	0,19
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	98	0,12	94	0,07
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,94 2024-10-31	EUR	293	0,37	281	0,22
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,95 2024-10-31	EUR	341	0,43	328	0,26
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,33 2024-10-31	EUR	483	0,61	464	0,37
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,32 2024-10-31	EUR	386	0,48	371	0,29
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,32 2024-10-31	EUR	386	0,48	371	0,29
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,33 2024-10-31	EUR	290	0,36	278	0,22
ES00000125I9 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 1,46 2024-10-31	EUR	962	1,21	925	0,73
ES00000126Z1 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	22.634	28,38	32.345	25,59
ES00000126B2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 2024-10-31	EUR	22.472	28,18	33.099	26,19
ES00000124W3 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,80 2024-04-30	EUR	4.038	5,06	17.317	13,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		55.734	69,88	89.090	70,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0378641080 - BONO FADE 6,25 2025-03-17	EUR	3.110	3,90	3.004	2,38
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.110	3,90	3.004	2,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		58.843	73,78	92.094	72,86
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		58.843	73,78	92.094	72,86
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 INTERIOR		58.843	73,78	92.094	72,86
IT0005045270 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2024-12-01	EUR	20.412	25,59	29.420	23,28
PT0TEQOE0015 - BONO REPUB PORTUGAL 5,65 2024-02-15	EUR	0	0,00	3.044	2,41
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		20.412	25,59	32.464	25,69
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		20.412	25,59	32.464	25,69
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		20.412	25,59	32.464	25,69
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		20.412	25,59	32.464	25,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		79.256	99,37	124.558	98,55

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 existe información sobre política de remuneración

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