

## IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 3932

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** Ernst & Young, S. L.  
**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º  
50008 - Zaragoza  
976239484

### Correo Electrónico

[igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](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: 30/11/2007

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles, mayoritariamente con calificación crediticia media-alta y con una duración media de la cartera en el entorno de 12 meses. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

#### 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,38	0,13	0,66	0,72
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	-0,30	-0,21	-0,29

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	52.391.849,99	51.936.837,96	8.674	8.506	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	95.468.244,34	97.162.447,67	26.654	27.604	EUR	0,00	0,00	6	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	356.350	378.802	449.366	931.638
CLASE B	EUR	657.437	750.406	1.303.790	909.871

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	6,8016	7,0298	7,0638	7,0772
CLASE B	EUR	6,8865	7,1000	7,1107	7,1007

(\*)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		0,16	0,00	0,16	0,49	0,00	0,49	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE B		0,08	0,00	0,08	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,03	0,07	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 año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3%EGB0 + 97% ER01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

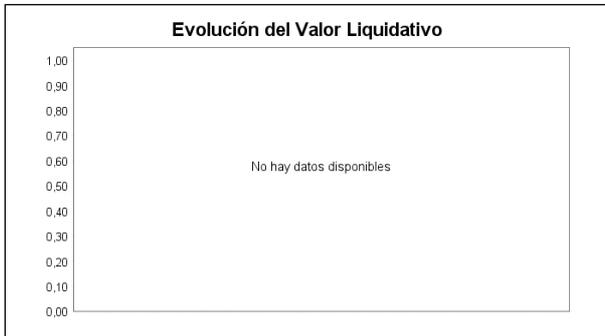
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,76	0,76

(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



El 15 de julio de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3%EGB0 + 97% ER01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

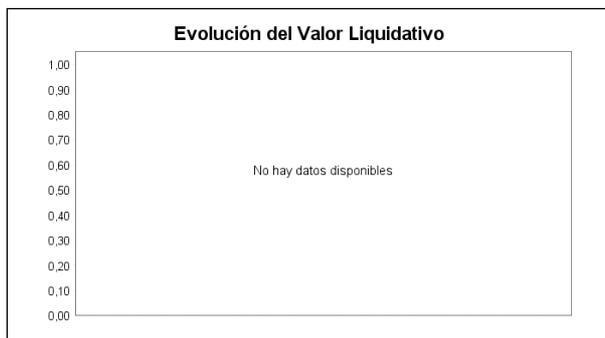
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,11	0,11	0,10	0,11	0,42	0,43	0,42	0,75

(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



El 15 de julio de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## 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**
Renta Fija Euro	7.539.666	214.477	-1,48
Renta Fija Internacional	752.716	39.651	2,27
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.195.278	99.226	-1,28
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.308.162	51.480	-2,22
Renta Variable Euro	40.106	3.043	-9,45
Renta Variable Internacional	3.468.487	228.620	-2,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	502.947	19.016	-2,73
Garantizado de Rendimiento Variable	11.730	482	-5,27
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.304.260	60.706	-0,67
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	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.123.353	716.701	-1,43

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	991.854	97,84	1.007.340	97,63
* Cartera interior	68.305	6,74	57.681	5,59
* Cartera exterior	925.984	91,34	953.632	92,43
* Intereses de la cartera de inversión	-2.434	-0,24	-3.972	-0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.415	2,21	24.909	2,41
(+/-) RESTO	-482	-0,05	-478	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.013.787	100,00 %	1.031.772	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.031.772	1.094.442	1.129.208	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,84	-4,48	-7,67	-81,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,91	-1,41	-3,12	-37,82
(+) Rendimientos de gestión	-0,77	-1,28	-2,72	-41,60
+ Intereses	0,13	0,06	0,23	106,94
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,85	-1,35	-2,89	-39,15
± 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)	-0,05	0,01	-0,06	-771,05
± 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	-0,13	-0,40	-1,56
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,32	-1,42
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-2,24
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-6,99
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	16,27
+ 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	16,27

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.013.787	1.031.772	1.013.787	

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

### 3. Inversiones financieras

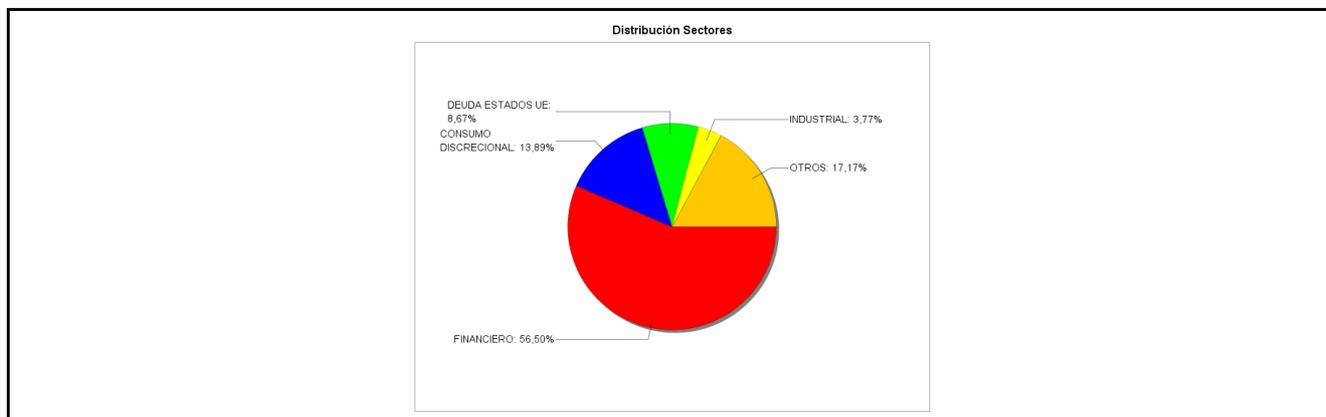
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	68.305	6,74	57.681	5,60
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	68.305	6,74	57.681	5,60
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	68.305	6,74	57.681	5,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	925.984	91,34	953.632	92,43
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	925.984	91,34	953.632	92,43
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	925.984	91,34	953.632	92,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	994.288	98,08	1.011.313	98,03

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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 15 de julio de 2022, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de IBERCAJA BP RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3932), al objeto de modificar la política de inversión.

## 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPA/IA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 304.618,90 miles de euros que supone el 29,90% sobre el patrimonio del fondo.

\* 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: 259.375,02 Euros (0,0252% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.310,00 Euros (0,0002% 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 tercer trimestre de año ha venido marcado nuevamente por una fuerte volatilidad provocada por las incertidumbres que rodean el entorno económico en el que nos movemos desde comienzo de año. El conflicto bélico, y sus efectos sobre el crecimiento económico, unido a las tensiones en los precios y las políticas monetarias progresivamente más tensionadoras que están llevando a cabo los principales bancos centrales a nivel mundial están provocando fuertes repuntes en las curvas de tipos de interés y retrocesos en los mercados de renta variable.

Especialmente intenso ha sido el repunte en los tramos más cortos de las curvas como consecuencia de las expectativas más agresivas de tipos que han provocado un fuerte aplanamiento de las curvas. Las fuertes subidas llevadas a cabo por el BCE en julio y septiembre de 50 y 75 pb respectivamente han castigado con fuerza a los fondos de perfil más conservador como es el caso de Ibercaja Ahorro Renta Fija. De esta manera, a pesar de su reducida duración, finaliza el trimestre en torno a 12 meses, acumula en este periodo de tiempo un considerable retorno negativo, poco habitual en esta tipología de fondos de reducida duración.

En lo que a deuda privada se refiere, el incremento en la aversión al riesgo ha generado una nueva ampliación en los diferenciales de crédito, afectando a las emisiones tanto de alta como de media y baja calificación crediticia. Esta evolución del crédito privado también ha afectado negativamente al fondo Ahorro Renta Fija que concentra el grueso de su inversión en deuda de emisores privados

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

A lo largo del trimestre la gestión del fondo se ha basado en tratar de aprovechar la coyuntura vivida en los mercados. En general hemos aprovechado el fuerte repunte de tipos vivido en la parte corta de la curva, para tomar posiciones en nombre de vencimientos reducidos, en torno a 18 meses y buena calidad crediticia, los cuales creemos que serán los primeros en recuperar una vez que el escenario se despeje, reduciendo asimismo peso en nombres de muy corto plazo y con poco recorrido. Asimismo, hemos incrementado el peso en deuda pública a corto aprovechando el fuerte movimiento de las curvas soberanas.

A 30 Septiembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,21 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,08%.

#### c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 356.350 miles de euros, variando en el período en -351 miles de euros, y un total de 8.674 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 657.437 miles de euros, variando en el período en -17.634 miles de euros, y un total de 26.654 partícipes. IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA FI modificó su política de inversión el 15 de Julio de 2022. Dado que este fondo no posee datos homogéneos para todo el periodo, no pueden ser calculados ni su rentabilidad ni sus gastos.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los bonos de crédito de más corto plazo han sido los que más han aportado a la evolución del fondo en el trimestre, destacando Informa de julio 2023, Ford de noviembre 2023 y CTP también de vencimiento noviembre 2023. En el lado de las pérdidas destacan los bonos de deuda soberana italiana de vencimiento enero 2024 y noviembre 2024 que han lastrado la evolución del fondo consecuencia del repunte de deuda soberana que ha afectado especialmente a la deuda pública italiana.

Destacamos las compras de Mizuho junio 2024, Sumitomo mayo 2024 o Goldman Sachs mayo 2024, en general nombres con buen rating y vencimiento en la zona de 18 meses. También en la parte final del trimestre destacan las compras de deuda soberana como el bono italiano de vencimiento noviembre 2024 o el español de octubre 2024.

Por su parte, hemos vendido Renault enero 2023, CaixaBank enero 23 o Banca Intesa marzo 2023, nombres cortos con poco recorrido hasta vencimiento

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -7.957.099,03 euros.

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 -527.706,23 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 0,21%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,08% en renta fija y un 2,21% 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.

Las perspectivas para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Ahorro Renta Fija han mejorado de forma importante de cara a los próximos meses. El fuerte repunte que hemos vivido en los tramos cortos ha hecho que el potencial de rentabilidad se haya incrementado ostensiblemente. Al tratarse de un fondo monetario de corto plazo, los vencimientos se producen de forma recurrente y las reinversiones se están realizando a tipos cada vez más atractivos. El fondo va a mantener una duración reducida, en torno a 12 meses, que permite acotar el posible riesgo de repunte de tipos adicional. Además, las reinversiones se van a realizar en crédito de calidad crediticia media-alta, en nombres que se hayan visto castigados por el sentimiento general de mercado pero que presenten buenos fundamentales, y que deberían ser los primeros en recuperar una vez que las incertidumbres se atenúen.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,25 2024-07-30	EUR	24.113	2,38	14.763	1,43
ES00000126B2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 2024-10-31	EUR	12.161	1,20	0	0,00
ES00000121G2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 4,80 2024-01-31	EUR	0	0,00	10.627	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		36.274	3,58	25.389	2,46
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0313679K13 - BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	9.773	0,96	9.884	0,96

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313307201 - BONO CAIXABANK 0,88 2024-03-25	EUR	5.446	0,54	5.529	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.220	1,50	15.413	1,50
ES20205045018 - BONO CRITERIA CAIXA 1,50 2023-05-10	EUR	16.811	1,66	16.879	1,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.811	1,66	16.879	1,64
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>68.305</b>	<b>6,74</b>	<b>57.681</b>	<b>5,60</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>68.305</b>	<b>6,74</b>	<b>57.681</b>	<b>5,60</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>68.305</b>	<b>6,74</b>	<b>57.681</b>	<b>5,60</b>
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2024-12-15	EUR	2.812	0,28	0	0,00
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,27 2024-12-15	EUR	4.683	0,46	0	0,00
IT0005439275 - BONO ESTADO ITALIANO 1,76 2024-04-15	EUR	0	0,00	4.882	0,47
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,26 2024-01-30	EUR	0	0,00	9.831	0,95
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,26 2024-01-30	EUR	0	0,00	6.882	0,67
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,30 2024-01-30	EUR	0	0,00	19.667	1,91
IT0005454050 - BONO ESTADO ITALIANO 0,22 2024-01-30	EUR	0	0,00	4.914	0,48
IT0005282527 - BONO ESTADO ITALIANO 1,45 2024-11-15	EUR	33.966	3,35	0	0,00
IT0005001547 - BONO ESTADO ITALIANO 3,75 2024-09-01	EUR	10.179	1,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		51.640	5,09	46.176	4,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21	EUR	7.816	0,77	0	0,00
XS1557096267 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,88 2024-01-30	EUR	3.413	0,34	0	0,00
XS1614198262 - BONO GOLDMAN SACHS 1,38 2024-05-15	EUR	4.869	0,48	0	0,00
XS2004880832 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10	EUR	3.810	0,38	0	0,00
FR0013432770 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,13 2024-02-05	EUR	4.801	0,47	0	0,00
XS1989375503 - BONO MORGAN STANLEY 0,64 2024-07-26	EUR	10.751	1,06	0	0,00
XS2051660335 - BONO SNAM SPA 1,61 2024-05-12	EUR	3.792	0,37	0	0,00
XS1963849440 - BONO DANSKE BANK 1,63 2024-03-15	EUR	7.805	0,77	0	0,00
XS1808338542 - BONO BNP PARIBAS 1,00 2024-04-17	EUR	10.636	1,05	0	0,00
DE000A19UR61 - BONO VONOVIA FINANCE 0,75 2024-01-15	EUR	7.901	0,78	0	0,00
XS2197342129 - BONO OP CORPORATE BANK 0,13 2024-07-01	EUR	4.734	0,47	0	0,00
XS2063659945 - BONO SANTANDER CO BANK AG 0,25 2024-10-15	EUR	3.941	0,39	0	0,00
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31	EUR	2.436	0,24	2.483	0,24
XS1871439342 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	0	0,00	3.969	0,38
XS1314318301 - BONO PROCTER & GAMBLE 1,13 2023-11-02	EUR	4.939	0,49	4.996	0,48
XS1883911924 - BONO DNB BANK 0,60 2023-09-25	EUR	0	0,00	9.906	0,96
XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17	EUR	4.404	0,43	4.451	0,43
XS1883278183 - BONO LANSFORS AKRINGAR 0,88 2023-09-25	EUR	0	0,00	4.461	0,43
BE0002266352 - BONO KBC GROUP NV 0,75 2023-10-18	EUR	2.148	0,21	2.171	0,21
XS1403264374 - BONO MCDONALD'S CORP 1,00 2023-11-15	EUR	3.920	0,39	3.978	0,39
XS1857683335 - BONO TD BANK 0,63 2023-07-20	EUR	0	0,00	4.970	0,48
XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	4.841	0,48	4.900	0,47
XS1458405898 - BONO BANK OF AMERICA 0,75 2023-07-26	EUR	0	0,00	2.981	0,29
XS2328980979 - BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	3.802	0,37	3.860	0,37
XS1547407830 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-10-10	EUR	0	0,00	3.965	0,38
XS1380334141 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 2024-03-15	EUR	10.281	1,01	4.494	0,44
XS1457608013 - BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	3.916	0,39	3.956	0,38
XS2043678841 - BONO GOLDMAN SACHS 0,13 2024-08-19	EUR	8.934	0,88	4.285	0,42
BE6311694010 - BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2024-02-06	EUR	3.892	0,38	3.935	0,38
XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27	EUR	8.732	0,86	5.408	0,52
XS2031862076 - BONO ROYAL BK CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	4.732	0,47	4.807	0,47
XS2338355105 - BONO GOLDMAN SACHS 0,01 2024-04-30	EUR	4.409	0,43	4.423	0,43
XS1982725159 - BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 2024-04-16	EUR	5.365	0,53	5.439	0,53
XS1998215393 - BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 2024-05-15	EUR	11.519	1,14	3.901	0,38
XS2018637913 - BONO SANTANDER CONS FINAN 0,38 2024-06-27	EUR	6.666	0,66	6.773	0,66
XS1395010397 - BONO MONDI FINANCE PLC 1,50 2024-04-15	EUR	2.441	0,24	2.464	0,24
XS1554373248 - BONO FRESENIUS FIN IRELAN 1,50 2024-01-30	EUR	2.967	0,29	3.000	0,29
DK0009522732 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2024-01-17	EUR	2.922	0,29	2.953	0,29
XS1551306951 - BONO INTESA SANPAOLO 1,38 2024-01-18	EUR	4.917	0,48	4.976	0,48
XS1014610254 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	9.089	0,90	9.202	0,89
XS2332254015 - BONO FCA BANK IRELAND 2,52 2024-04-16	EUR	8.770	0,87	0	0,00
XS2332254015 - BONO FCA BANK IRELAND 0,04 2024-04-16	EUR	1.896	0,19	1.931	0,19
XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	EUR	7.994	0,79	8.039	0,78
XS1884706885 - BONO BANQUE INTER LUX 1,50 2023-09-28	EUR	0	0,00	12.592	1,22
XS2387929834 - BONO BANK OF AMERICA 2,10 2026-09-22	EUR	0	0,00	13.072	1,27
XS2322254165 - BONO GOLDMAN SACHS 0,83 2026-03-19	EUR	0	0,00	4.477	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0591979635 - BONO CREDIT SUISSE G 1,00 2026-01-16	EUR	18.290	1,80	18.323	1,78
XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	3.399	0,34	3.438	0,33
XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	6.543	0,65	6.603	0,64
DE000HC80AY6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 2023-11-23	EUR	16.926	1,67	17.270	1,67
XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	EUR	10.156	1,00	10.070	0,98
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	0	0,00	14.421	1,40
XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	EUR	0	0,00	16.525	1,60
XS2206380573 - BONO AMCO ASSET MANAGE 1,50 2023-07-17	EUR	0	0,00	16.366	1,59
XS1565699763 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15	EUR	0	0,00	1.991	0,19
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	0	0,00	13.842	1,34
XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10	EUR	15.077	1,49	15.283	1,48
XS2115156270 - BONO B.SANTANDER DER/R/F 0,12 2025-02-11	EUR	0	0,00	2.995	0,29
XS1694219780 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 2024-10-11	EUR	1.811	0,18	0	0,00
DE000A2YNZV0 - BONO MERCEDES INTL FINAN 0,28 2024-02-08	EUR	2.860	0,28	2.906	0,28
XS1823532640 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22	EUR	7.872	0,78	7.948	0,77
FR0013298890 - BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 2023-11-27	EUR	3.054	0,30	3.068	0,30
XS2051914963 - BONO FCA BANK IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	3.769	0,37	0	0,00
XS2027364244 - BONO LOGICOR FINANCING 0,75 2024-07-15	EUR	7.694	0,76	7.812	0,76
XS1978668298 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2024-04-09	EUR	3.929	0,39	3.979	0,39
XS1998025008 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,47 2024-05-30	EUR	10.122	1,00	0	0,00
XS2002491517 - BONO NATWEST MARKETS 1,00 2024-05-28	EUR	9.700	0,96	9.855	0,96
XS1691909920 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,96 2024-10-16	EUR	4.097	0,40	0	0,00
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	9.624	0,95	9.744	0,94
XS1989375412 - BONO ROYAL BK CANADA 0,25 2024-05-02	EUR	7.542	0,74	0	0,00
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	4.875	0,48	4.862	0,47
XS1717591884 - BONO B.SANTANDER DER/R/F 0,40 2024-11-21	EUR	0	0,00	12.985	1,26
FR0013405537 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2024-08-28	EUR	4.806	0,47	0	0,00
XS1956973967 - BONO BBVA 1,13 2024-02-28	EUR	14.360	1,42	10.617	1,03
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	EUR	13.710	1,35	13.879	1,35
XS1946004451 - BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	1.960	0,19	0	0,00
XS1944390241 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 2024-01-31	EUR	4.554	0,45	4.621	0,45
FR0013245859 - BONO ENGIE SA 0,88 2024-03-27	EUR	5.822	0,57	0	0,00
XS1939356645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 2024-04-01	EUR	13.264	1,31	7.527	0,73
XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	EUR	0	0,00	11.516	1,12
FR0013385515 - BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 0,75 2023-12-05	EUR	8.787	0,87	8.923	0,86
XS1896851224 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2023-10-24	EUR	2.939	0,29	2.985	0,29
XS1517174626 - BONO LLOYDS 1,00 2023-11-09	EUR	5.363	0,53	0	0,00
XS1821814982 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,05 2023-11-15	EUR	8.960	0,88	8.880	0,86
FR0013322146 - BONO RCI BANQUE SA 1,42 2025-03-12	EUR	13.326	1,31	13.380	1,30
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,32 2024-12-01	EUR	8.228	0,81	8.183	0,79
FR0013292687 - BONO RCI BANQUE SA 0,83 2024-11-04	EUR	9.782	0,96	9.788	0,95
XS1633845158 - BONO LLOYDS 0,61 2024-06-21	EUR	0	0,00	4.194	0,41
XS1551678409 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	0	0,00	6.113	0,59
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	10.675	1,05	10.667	1,03
XS1492691008 - BONO ICELANESE US HOLDINGS 1,13 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.077	0,10
PTGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	EUR	0	0,00	10.310	1,00
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	0	0,00	5.587	0,54
XS1487315860 - BONO SANTANDER UK GROUP 1,13 2023-09-08	EUR	0	0,00	5.030	0,49
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>484.075</b>	<b>47,74</b>	<b>510.779</b>	<b>49,51</b>
XS1434170426 - BONO SYSCO CORPORATION 1,25 2023-06-23	EUR	2.955	0,29	2.978	0,29
XS1871439342 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	3.931	0,39	0	0,00
XS1883911924 - BONO DNB BANK 0,60 2023-09-25	EUR	9.778	0,96	0	0,00
XS1883278183 - BONO LANSFORSKRINGAR 0,88 2023-09-25	EUR	4.404	0,43	0	0,00
XS1857683335 - BONO TD BANK 0,63 2023-07-20	EUR	4.926	0,49	0	0,00
XS1458405898 - BONO BANK OF AMERICA 0,75 2023-07-26	EUR	2.958	0,29	0	0,00
XS1884706885 - BONO BANQUE INTER LUX 1,50 2023-09-28	EUR	12.463	1,23	0	0,00
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	14.294	1,41	0	0,00
XS1814402878 - BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2023-05-02	EUR	21.029	2,07	21.079	2,04
XS2190961784 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,88 2023-06-23	EUR	15.829	1,56	15.914	1,54
XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	EUR	9.828	0,97	0	0,00
XS2206380573 - BONO AMCO ASSET MANAGE 1,50 2023-07-17	EUR	16.196	1,60	0	0,00
XS1565699763 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15	EUR	1.985	0,20	0	0,00
XS1799061558 - BONO DANSKE BANK 0,88 2023-05-22	EUR	16.011	1,58	16.074	1,56
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	13.732	1,35	0	0,00
XS1382368113 - BONO NATWEST GROUP 2,50 2023-03-22	EUR	12.138	1,20	22.650	2,20
XS2154335363 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19	EUR	18.764	1,85	18.729	1,82
XS2109806369 - BONO FCA BANK IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	0	0,00	2.997	0,29
XS1088515207 - BONO FIAT CHRYSLER FINAN 4,75 2022-07-15	EUR	0	0,00	20.008	1,94
XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	20.544	2,03	20.572	1,99
FR0013448669 - BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	3.467	0,34	3.474	0,34
XS1253558388 - BONO KRAFT HEINZ 2,00 2023-06-30	EUR	14.045	1,39	14.131	1,37
XS1807182495 - BONO INTESA SANPAOLO 1,75 2023-04-12	EUR	17.822	1,76	17.870	1,73
XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	3.615	0,36	3.588	0,35
XS1843436574 - BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,75 2023-05-21	EUR	4.741	0,47	4.769	0,46

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013281888 - BONO VALEO 2022-09-12	EUR	0	0,00	10.234	0,99
XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	EUR	11.426	1,13	0	0,00
XS1809240515 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	4.862	0,48	4.865	0,47
DE000A2E4ZJ8 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 1,42 2022-12-01	EUR	2.026	0,20	2.026	0,20
XS1806457211 - BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,88 2023-04-12	EUR	4.019	0,40	4.041	0,39
XS1794196615 - BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20	EUR	0	0,00	13.051	1,26
XS1767930826 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,20 2022-12-07	EUR	3.279	0,32	3.267	0,32
XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	13.696	1,35	13.727	1,33
FR0013309606 - BONO RCI BANQUE SA 0,34 2023-01-12	EUR	0	0,00	14.267	1,38
XS1731105612 - BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	29.784	2,94	29.797	2,89
XS1730873731 - BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	EUR	2.995	0,30	3.012	0,29
XS172526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	9.662	0,95	9.702	0,94
IT0005163602 - BONO INTESA SANPAOLO 0,10 2023-03-17	EUR	3.920	0,39	13.763	1,33
IT0005199267 - BONO UNICREDIT SPA 0,49 2023-06-30	EUR	9.984	0,98	17.481	1,69
XS1693260702 - BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	0	0,00	4.039	0,39
XS1199964575 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	EUR	16.919	1,67	16.937	1,64
XS1679158094 - BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	EUR	0	0,00	16.248	1,57
XS0802995166 - BONO ABN AMRO 7,13 2022-07-06	EUR	0	0,00	3.612	0,35
XS1551678409 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	6.108	0,60	0	0,00
XS1492691008 - BONO CELANESE US HOLDINGS 1,13 2023-09-26	EUR	1.071	0,11	0	0,00
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	EUR	10.245	1,01	0	0,00
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	5.612	0,55	0	0,00
XS1361115402 - BONO EASYJET PLC 1,75 2023-02-09	EUR	5.247	0,52	5.222	0,51
XS1265778933 - BONO CELLNEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	EUR	0	0,00	16.874	1,64
XS1169832810 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	3.959	0,39	9.678	0,94
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		390.269	38,51	396.676	38,44
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>925.984</b>	<b>91,34</b>	<b>953.632</b>	<b>92,43</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>925.984</b>	<b>91,34</b>	<b>953.632</b>	<b>92,43</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>925.984</b>	<b>91,34</b>	<b>953.632</b>	<b>92,43</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>994.288</b>	<b>98,08</b>	<b>1.011.313</b>	<b>98,03</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)

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