

IBERCAJA SOSTENIBLE Y SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 1972

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB (Fitch)

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

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/12/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Este fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo invierte entre el 30% y el 50% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, con una duración media de la cartera inferior a 5 años. La exposición a riesgo divisa variará entre el 0% y el 100%.

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	0,09	0,09	0,27	0,43
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	-0,10	-0,06	-0,31

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	91.660.523,13	93.749.963,47
Nº de Partícipes	35.678	36.456
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	675.022	7,3644
2021	824.797	8,7925
2020	276.329	8,2757
2019	133.529	7,8522

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	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,11	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-16,24	-2,32	-9,32	-5,44	1,34	6,24	5,39	12,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,22	29-09-2022	-1,99	13-06-2022	-4,62	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,80	07-07-2022	1,58	09-03-2022	2,56	24-03-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,41	8,34	10,43	9,38	6,55	5,72	11,80	4,39	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13	34,16	12,36	
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,53	0,25	
40%DJSITRD+30%ER01+30%ER03	7,05	6,95	8,11	5,96	5,62	4,31	10,25	4,64	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,64	6,64	6,14	5,79	5,78	5,78	6,75	3,67	

(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)	1,24	0,42	0,41	0,41	0,42	1,66	1,66	1,67	1,93

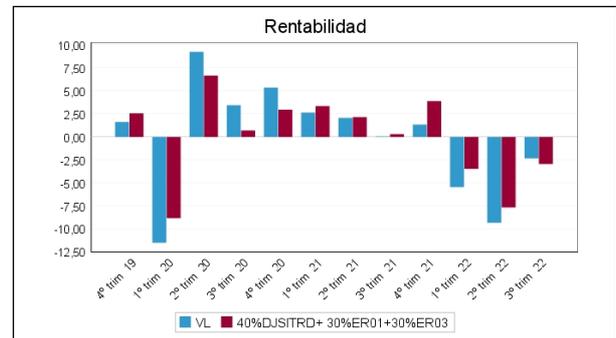
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 8.11.18, el fondo ha modificado su vocación inversora, política de inversión y benchmark de referencia. El 1 de enero de 2022, se modifica el benchmark. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el 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
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	662.388	98,13	679.185	96,09
* Cartera interior	31.524	4,67	34.417	4,87
* Cartera exterior	629.357	93,24	643.543	91,05
* Intereses de la cartera de inversión	1.507	0,22	1.226	0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.914	1,47	20.096	2,84
(+/-) RESTO	2.720	0,40	7.529	1,07
TOTAL PATRIMONIO	675.022	100,00 %	706.810	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)	706.810	794.284	824.797	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,21	-1,83	-1,88	14,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,19	-9,69	-17,74	-78,50
(+) Rendimientos de gestión	-1,76	-9,23	-16,44	-81,84
+ Intereses	0,19	0,16	0,49	15,81
+ Dividendos	0,16	0,61	0,95	-74,78
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,22	-4,46	-8,82	-73,98
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,25	-5,24	-8,89	-77,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,33	0,07	0,39	353,51
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,37	-0,56	-101,19
± Otros resultados	0,02	0,00	0,00	-1.475,24
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,45	-1,30	-10,42
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-1,12	-3,70
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,11	-3,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-7,32
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,79
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,04	-0,06	-81,91
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-60,44
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-62,85
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-37,34
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	675.022	706.810	675.022	

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

3. Inversiones financieras

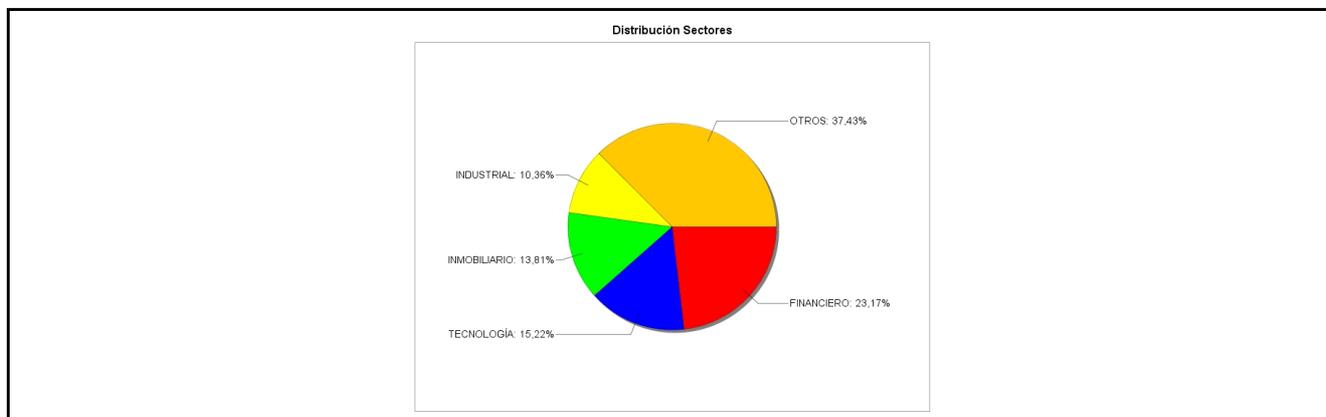
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	17.317	2,56	17.957	2,53
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	17.317	2,56	17.957	2,53
TOTAL RV COTIZADA	14.207	2,10	16.459	2,33
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	14.207	2,10	16.459	2,33
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	31.524	4,66	34.417	4,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	325.624	48,21	320.698	45,39
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	325.624	48,21	320.698	45,39
TOTAL RV COTIZADA	280.078	41,48	290.495	41,11
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	280.078	41,48	290.495	41,11
TOTAL IIC	23.780	3,53	32.504	4,59
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	629.481	93,22	643.696	91,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	661.005	97,88	678.113	95,95

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B. EURO BUND (ALEMAN) 10 AÑOS 6%	V/ Fut. FUT.S/ EURO-BUND 10 AÑOS A:1222	18.155	Inversión
Total subyacente renta fija		18155	
TOTAL OBLIGACIONES		18155	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* 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:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 2.831.379,03 Euros (0,39% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 9.934.302,92 Euros (1,37% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 273.566,68 Euros (0,0378% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 2.790.742,84 Euros (0,3859% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 960.00 Euros (0,0001% 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.

Trimestre complicado en los mercados financieros, donde empezamos con un sentimiento más positivo y subidas relevantes en el mes de julio. Sin embargo, los mensajes tensionadores de los Bancos Centrales en los países desarrollados llevó al mercado a caer a mínimos del año durante agosto y septiembre. La inflación continúa en niveles elevados comparados con los objetivos de los bancos centrales y durante el trimestre no han mostrado señales de relajación, especialmente en Europa donde la tendencia ha continuado al alza.

Los movimientos que hemos tenido este trimestre son los siguientes: la FED ha subido 75 puntos básicos dos veces en el periodo hasta alcanzar el 3,00%-3,25%; El Banco Central Europeo realizó dos subidas también, una de 50 puntos básicos y otra de 75 (la mayor de su historia) hasta el 1,25%; y, por último, el Banco de Inglaterra los subió hasta el 2,25%, es decir, 100 puntos básicos en dos subidas del mismo calado. Si bien es cierto que estas medidas se realizan para reducir la inflación ésta continúa elevada con lo que los mercados continúan descontando futuras subidas de importante calado de aquí a final de año. Estas políticas están llevando a una contracción de la economía especialmente más fuerte en Europa que en Estados Unidos.

La rentabilidad del bono americano a 10 años repuntó con fuerza durante el trimestre desde el 3,01% de finales de año al 3,83% de septiembre. En Europa, el movimiento ha sido similar y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del 1,336% al 2,108%.

Las políticas de los Bancos Centrales y los riesgos de recesión han arrastrado al crédito a repuntar de forma generalizada, especialmente en aquellos bonos con mayor riesgo y nivel de apalancamiento. En la categoría de grado de inversión ASG, atendiendo al spread ITRAXX MSCI ESG a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el trimestre en 98,7825 hasta cerrar en 99,0423.

Durante el periodo, las bolsas mundiales (MSCI World) apenas corrigen un -0,1% en euros, con la mayor parte de los grandes índices en números rojos. El S&P500 se deja un -5,3%, el Nasdaq un -4,1% y el Eurostoxx 50 un -4%. Por sectores, a nivel global, pocos se salvan de las pérdidas, siendo los que mejor se han comportado componentes de automóviles (10,4%) y retail (10,2%); y los más penalizados inmobiliario (-6,2%) y servicios de telecomunicación (-13,2%). Debido a estos movimientos en los tipos de interés y renta variable, Ibercaja Sostenible y Solidario acaba con un resultado negativo en el periodo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Utilities, Inmobiliario y Sanidad, y lo hemos bajado en IIC extranjeras y Financiero. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Finlandia y Bélgica y la hemos reducido a Japón, Luxemburgo y Suiza. La gestión en el trimestre en renta fija ha consistido en ir vendiendo posiciones con duración más altas y comprar bonos con plazos más cortos para reducir la duración total de la cartera. Adicionalmente se tomó una posición corta en el futuro del bund. Se ha mantenido la exposición en renta variable.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del -2,94% frente al -2,32 del fondo. La reducción en la

duración frente al índice de referencia y la selección de valores en cartera, han permitido que el fondo lo haga mejor que su índice de referencia en el trimestre.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Septiembre 2022 ascendía a 675.022 miles de euros, registrando una variación en el período de -31.788 miles de euros, con un número total de 35.678 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del -2,32% una vez ya deducidos sus gastos del 0,42% sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo la del total de fondos de un -1,43%. La negativa evolución de los mercados de renta variable no ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el trimestre debido a los mensajes tensionadores por parte de los Bancos Centrales. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en Gran City Properties 2028, Blackstone 2030 o Cellnex 2027, entre otros. Se han realizado compras en Intesa Sanpaolo 2024, Mizuho 2025 o FCC Servicios 2023. En la parte de renta variable se hicieron compras en Nvidia, Nokia y Ciena tras las correcciones de septiembre. Por países, Estados Unidos es el país con mayor peso, seguido de Francia y España. Por sectores financiero, tecnología e inmobiliario son los que más pesan dentro de la cartera.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -12.737.263,85 euros. En el trimestre destaca la aportación positiva de las inversiones en dólares americanos y DIC Asset 2026. Por el lado negativo, se encuentran Lar España 2026, Societe Generale 2028 o Via Outlets 2028.

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 2.371.934,74 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 8,64%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 43,58% en renta variable (43,58% en inversión directa), un 50,77% en renta fija, un 3,52% en IICs y un 1,47% en liquidez. Por sectores dentro de la renta variable: tecnología (34,40%), sanidad (22,43%), industrial (13,81%). Por sectores dentro de la renta fija: Financiero (34,39%), inmobiliario (24,62%) y consumo discrecional (9,01%). Por divisas: Euro (76,23%), dólar USA (16,37%), libra esterlina (3,54%) y franco suizo (2,16%).

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 6,64%.

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.

Mediante la inversión socialmente responsable, los clientes Ibercaja Sostenible y Solidario, FI pueden ayudar a construir un mundo mejor, colaborando con iniciativas y acciones solidarias de diversas entidades sociales.

Dentro de la iniciativa "Dinero con Corazón" se ha destinado parte de la comisión de gestión del fondo en el tercer trimestre de 2022 a:

-Fundación LARES, programa "Lares escucha y acompaña" para prevenir la soledad no deseada y el aislamiento en personas mayores a través del acompañamiento y la escucha. 31.500 €

-Fundación ADECCO, programa "Empleo para todos", que persigue ayudar a personas con discapacidad a mejorar su empleabilidad y competencias personales contribuyendo en su calidad de vida, bienestar físico y emocional. 31.500 €

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 la cartera de renta fija de cara a los próximos meses van a estar marcadas por la evolución de los datos de crecimiento y precios que vamos a ir conociendo. El fuerte repunte que hemos visto en los mercados ha hecho que las TIR de la cartera de renta fija se hayan elevado de forma considerable, lo que favorece un devengo mayor y por tanto aumenta el potencial de la cartera a medio y largo plazo. A pesar de ello, hay que tener en cuenta que las incertidumbres sobre las tensiones inflacionistas están lejos de desaparecer, y es posible que la volatilidad en el corto plazo se mantenga.

En renta fija privada, las ampliaciones en los diferenciales de crédito han sido generalizadas, y el mercado está haciendo poca distinción por sector o calidad crediticia. En este sentido, creemos que pueden surgir oportunidades interesantes, especialmente en aquellos nombres de mejor rating y en sectores como el financiero que deberían beneficiarse de un escenario de tipos al alza como el que estamos viviendo en la actualidad. En cualquier caso, la volatilidad va a continuar en el mercado de deuda privada, por lo que la evolución del fondo puede sufrir en el corto plazo.

En renta variable, uno de los principales focos del mercado va a seguir siendo la evolución de la inflación. El consenso del mercado espera que la inflación vaya moderándose paulatinamente. Varios indicadores dan soporte a esta teoría: la mejora en las cadenas de suministro, la caída del precio de las materias primas, la suavización de los precios de la energía y el propio efecto base. A pesar de que tras las recientes caídas empezamos a ver oportunidades, todavía pensamos que, ante la incertidumbre actual, debemos hacer nuestra aproximación al mercado de una forma cauta. Es probable que los datos macroeconómicos sigan desacelerándose durante los próximos meses y, además, las políticas monetarias de los Bancos Centrales están lejos de favorecer al crecimiento económico. La probable caída en los beneficios empresariales seguiría lastrando a los mercados. Las estimaciones de beneficios para el año 2022 se han ido ajustando al alza a lo largo del año, por la fuerte revisión de sectores como energía, y sectores de recursos básicos. Sin embargo, las del 2023 están sufriendo un recorte a la baja, con unas estimaciones de beneficios para el S&P 500 del 8% para el próximo año y un 4% para el Stoxx 600. Otro dato interesante es como se están produciendo esas revisiones de beneficios. Hay un indicador que es el número de revisiones de beneficios al alza y a la baja efectuado en las últimas semanas. Un ratio de revisiones de beneficios por debajo de 1 significa que son mayores las revisiones a la baja. En las últimas semanas se está acelerando esa revisión a la baja, lo que ayuda también a una mayor racionalización en la estimación y valoración de mercado.

El principal catalizador que podría hacernos ver un rebote de los mercados, y que favorecería el comportamiento de Ibercaja Sostenible y Solidario, sería el punto de inflexión en el movimiento de tipos de interés. El fin de ajuste de los tipos a largo plazo pudiera estar en gran parte completado, especialmente si el entorno de desaceleración – recesión se vuelve cada vez más patente.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0380907057 - BONO UNICAJA BANCO 4,50 2025-06-30	EUR	4.181	0,62	4.232	0,60
ES0813211028 - BONO BBVA 6,00 2170-10-15	EUR	4.673	0,69	4.912	0,69
ES0265936023 - BONO ABANCA CORPI 0,50 2027-09-08	EUR	4.120	0,61	4.276	0,60
ES0239140017 - BONO COLONIAL 1,35 2028-10-14	EUR	1.078	0,16	1.113	0,16
ES0213679JR9 - BONO BANKINTER 0,63 2027-10-06	EUR	3.266	0,48	3.424	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		17.317	2,56	17.957	2,53
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		17.317	2,56	17.957	2,53
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		17.317	2,56	17.957	2,53
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK	EUR	3.525	0,52	3.532	0,50
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	1.901	0,28	3.859	0,55
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	8.780	1,30	9.068	1,28
TOTAL RV COTIZADA		14.207	2,10	16.459	2,33
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		14.207	2,10	16.459	2,33
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		31.524	4,66	34.417	4,86
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
US9128283C28 - BONO ESTADO USA 2,00 2022-10-31	USD	4.186	0,62	3.897	0,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.186	0,62	3.897	0,55
XS2483607474 - BONO JING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	1.903	0,28	0	0,00
XS2407914394 - BONO THERMO FISHER SCIEN 2,05 2025-11-18	EUR	1.446	0,21	0	0,00
XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	741	0,11	760	0,11
XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 0,50 2024-07-22	EUR	2.801	0,41	2.865	0,41
US172967MT50 - BONO CITIGROUP 0,78 2024-10-30	USD	3.865	0,57	3.632	0,51
XS2407019798 - BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-11-15	EUR	2.509	0,37	2.609	0,37
US65339KBW99 - BONO NEXTERA ENER CAP 1,90 2028-06-15	USD	3.368	0,50	3.313	0,47
XS2388941077 - BONO ACCIONA ENERGIA FINA 0,38 2027-10-07	EUR	4.205	0,62	4.385	0,62
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	2.645	0,39	2.750	0,39
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	1.890	0,28	0	0,00
XS2360310044 - BONO UNICREDIT SPA 0,80 2029-07-05	EUR	3.888	0,58	4.115	0,58
FR0014006ND8 - BONO ACCOR 2,38 2028-11-29	EUR	1.995	0,30	2.070	0,29
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	1.347	0,20	1.365	0,19
XS2407027031 - BONO VIA OUTSLETS 1,75 2028-11-15	EUR	3.816	0,57	4.186	0,59
XS2403391886 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,84 2028-11-03	EUR	2.137	0,32	2.413	0,34
XS2398746144 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,63 2030-04-20	EUR	1.468	0,22	7.575	1,07
XS2401704189 - BONO ACEF HOLDING 1,25 2030-04-26	EUR	2.211	0,33	2.268	0,32
XS2397357463 - BONO CBRE GI OPEN END 0,90 2029-10-12	EUR	1.922	0,28	2.022	0,29
FR0014003S56 - BONO EDF 2,63 2170-06-01	EUR	2.805	0,42	2.817	0,40
XS2388910270 - BONO DIC ASSET AG 2,25 2026-09-22	EUR	3.610	0,53	3.347	0,47
XS2388182573 - BONO SMURFIT KAPPA TREASU 0,50 2029-09-22	EUR	1.177	0,17	1.241	0,18
XS2388449758 - BONO INN BANK NV NETHER 0,50 2028-09-21	EUR	2.090	0,31	2.181	0,31
DE000A3E5WW4 - BONO EVONIK INDUSTRIES AG 1,38 2081-09-02	EUR	1.734	0,26	1.806	0,26
XS2294495838 - BONO TRIUM FINANCE 2,63 2027-09-05	EUR	2.246	0,33	2.452	0,35
XS2364754098 - BONO ARION BANKI HF 0,38 2025-07-14	EUR	3.445	0,51	3.622	0,51
FR0014004UE6 - BONO VALEO 1,00 2028-08-03	EUR	1.843	0,27	1.880	0,27
XS2203802462 - BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14	EUR	3.056	0,45	3.091	0,44
XS2363989273 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 2026-07-22	EUR	5.654	0,84	6.173	0,87
XS2345035963 - BONO WABTEC TRANSPORTA 1,25 2027-12-03	EUR	5.709	0,85	5.777	0,82
XS2351301499 - BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14	EUR	2.650	0,39	2.737	0,39
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	2.816	0,42	2.875	0,41
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	9.460	1,40	9.815	1,39
XS203564975 - BONO ENB V ENERGIE BADEN 1,13 2079-11-05	EUR	3.749	0,56	3.875	0,55
XS2079413527 - BONO CITYCON OY J 4,50 2170-02-22	EUR	2.256	0,33	2.124	0,30
XS2338564870 - BONO ZF FINANCE 2,00 2027-05-06	EUR	1.556	0,23	1.550	0,22
XS2337604479 - BONO MYTILINEOS 2,25 2026-10-30	EUR	1.801	0,27	1.805	0,26
XS2327414061 - BONO CANARY WHARF GROUP 1,75 2026-04-07	EUR	8.745	1,30	9.090	1,29
US892331AL39 - BONO TOYOTA MOTOR 0,68 2024-03-25	USD	4.824	0,71	4.554	0,64
XS2310411090 - BONO CITYCON TREASURY 1,63 2028-03-12	EUR	10.394	1,54	10.209	1,44
XS2317069685 - BONO INTESA SANPAOLO 0,75 2028-03-16	EUR	6.042	0,90	6.377	0,90
XS2308298962 - BONO DE VOLKSBANK 0,38 2028-03-03	EUR	2.641	0,39	2.727	0,39
XS2303070911 - BONO H&M FINANCE 0,25 2029-08-25	EUR	2.233	0,33	2.367	0,33
XS2306621934 - BONO LANDSBANKINN HF 0,38 2025-05-23	EUR	1.757	0,26	1.845	0,26
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	1.720	0,25	1.716	0,24
XS2289852522 - BONO WHITBREAD GROUP 2,38 2027-05-31	GBP	680	0,10	781	0,11
DE000BLB6J0 - BONO BAYERISCHE LANDES BK 0,13 2028-02-10	EUR	1.220	0,18	1.272	0,18
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND GP 0,38 2027-05-10	EUR	3.390	0,50	3.505	0,50
XS2289877941 - BONO TESCO CORP TREASURY 0,38 2029-07-27	EUR	1.187	0,18	1.244	0,18
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	8.895	1,32	9.120	1,29
XS2280835260 - BONO DIGITAL INTREPID 0,63 2031-07-15	EUR	2.355	0,35	2.486	0,35
XS2288109676 - BONO TELECOM ITALIA SPA 1,63 2029-01-18	EUR	3.370	0,50	3.444	0,49
DE000LB2CW16 - BONO LB BADEN WUERTTEMBER 0,38 2031-02-21	EUR	4.961	0,73	5.288	0,75
XS2282101539 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 0,13 2028-01-11	EUR	0	0,00	769	0,11
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 0,35 2026-07-16	EUR	79	0,01	81	0,01
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 0,35 2026-07-16	EUR	550	0,08	566	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2271332285 - BONO SBB TREASURY 0,75 2028-12-14	EUR	1.889	0,28	1.801	0,25
XS2243299463 - BONO H LUNDBECK 0,88 2027-10-14	EUR	682	0,10	716	0,10
XS2241825111 - BONO GLOBAL SWITCH FINAN 1,38 2030-10-07	EUR	4.928	0,73	4.853	0,69
BE6325493268 - BONO COFINIMMO 0,88 2030-12-02	EUR	216	0,03	223	0,03
BE0002755362 - BONO FLUVIUS SYSTEM 0,25 2030-12-02	EUR	909	0,13	923	0,13
FR0013517307 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 1,25 2029-06-11	EUR	2.135	0,32	2.240	0,32
XS2262798494 - BONO ARION BANKI HF 0,63 2024-05-27	EUR	0	0,00	2.384	0,34
XS2261215011 - BONO HOLCIM FINANCE 0,50 2031-04-23	EUR	3.012	0,45	3.201	0,45
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.575	0,23	1.626	0,23
XS2200215213 - BONO INFRASTRUCTURE WIRE 1,88 2026-07-08	EUR	1.989	0,29	2.065	0,29
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	7.560	1,12	7.881	1,11
XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27	EUR	6.070	0,90	6.085	0,86
XS2114871945 - BONO SAMHALLSBYGGNADS 1,00 2027-08-12	EUR	897	0,13	842	0,12
XS1755108344 - BONO ISLANDSBANK 1,13 2024-01-19	EUR	499	0,07	502	0,07
FR00140005J1 - BONO BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	1.712	0,25	1.773	0,25
XS2241387252 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,21 2025-10-07	EUR	3.605	0,53	738	0,10
XS2053346297 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 0,50 2025-09-26	EUR	1.228	0,18	1.270	0,18
XS2240978085 - BONO VOLVO CAR AB 2,50 2027-10-07	EUR	6.466	0,96	6.747	0,95
XS2239845097 - BONO CHANEL CERES 0,50 2026-07-31	EUR	1.680	0,25	1.752	0,25
XS2238342484 - BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	1.193	0,18	3.013	0,43
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	704	0,10	719	0,10
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE SA 0,88 2028-09-22	EUR	10.912	1,62	11.370	1,61
IT0005422032 - BONO CASSA DEPOSITI 1,00 2028-09-21	EUR	925	0,14	989	0,14
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21	EUR	443	0,07	439	0,06
FR0013535150 - BONO CADE SANTE 1,38 2030-09-17	EUR	615	0,09	651	0,09
XS2231165668 - BONO BEVCO LUX S.A R.L 1,50 2027-09-16	EUR	467	0,07	499	0,07
XS2231183646 - BONO HOLDING D'INFRASTRUC 1,63 2029-09-18	EUR	164	0,02	173	0,02
XS2229434852 - BONO JERG SPA 0,50 2027-09-11	EUR	1.603	0,24	1.672	0,24
DE000A289QR9 - BONO MERCEDES-BENZ GROUP 0,75 2030-09-10	EUR	2.476	0,37	2.565	0,36
XS2228245838 - BONO B.SABADELL 1,13 2027-03-11	EUR	2.664	0,39	2.752	0,39
XS2227196404 - BONO MEDIODBANCA 1,00 2027-09-08	EUR	2.958	0,44	3.086	0,44
XS2194370727 - BONO B.SANTANDER DER/R 1,13 2027-06-23	EUR	1.757	0,26	1.821	0,26
XS2200150766 - BONO CAIXABANK 0,75 2026-07-10	EUR	1.817	0,27	0	0,00
BE0974365976 - BONO KBC GROUP NV 0,38 2027-06-16	EUR	613	0,09	634	0,09
XS2155365641 - BONO LEASEPLAN CORP 3,50 2025-04-09	EUR	622	0,09	636	0,09
XS2189592616 - BONO ACS 1,38 2025-06-17	EUR	1.011	0,15	1.036	0,15
XS2132337697 - BONO MITSUBISHI UFJ 0,98 2024-06-09	EUR	10.292	1,52	0	0,00
XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25	EUR	5.463	0,81	5.715	0,81
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,74 2024-07-19	EUR	928	0,14	931	0,13
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	1.804	0,27	1.859	0,26
XS2089368596 - BONO INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	1.874	0,28	0	0,00
XS2093880735 - BONO BERRY GLOBAL 1,00 2025-01-15	EUR	0	0,00	551	0,08
XS1702729275 - BONO E.ON INTNTAL FIN 1,25 2027-10-19	EUR	2.288	0,34	2.369	0,34
XS2102934697 - BONO CELLNEX TELECOM SAU 1,00 2027-04-20	EUR	0	0,00	572	0,08
XS2063268754 - BONO ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	1.534	0,23	1.598	0,23
XS210663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	3.147	0,47	2.316	0,33
XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04	EUR	4.359	0,65	0	0,00
FR0013465358 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2026-06-04	EUR	1.560	0,23	1.594	0,23
XS2080205367 - BONO NATWEST GROUP 0,75 2025-11-15	EUR	1.211	0,18	1.237	0,17
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	4.541	0,67	4.664	0,66
FR0013449972 - BONO ELIS SA 1,00 2025-04-03	EUR	0	0,00	998	0,14
FR0013369493 - BONO EUTELSAT S.A. 2,00 2025-10-02	EUR	942	0,14	993	0,14
XS2055758804 - BONO CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	4.836	0,72	4.941	0,70
XS2047619064 - BONO POSTNL NV 0,63 2026-09-23	EUR	1.255	0,19	1.291	0,18
XS2053052895 - BONO EDP FINANCE BV 0,38 2026-09-16	EUR	1.279	0,19	1.321	0,19
XS2051777873 - BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	0	0,00	760	0,11
XS1883245331 - BONO DXC TECHNOLOGY 1,75 2026-01-15	EUR	585	0,09	594	0,08
XS2028900087 - BONO MITSUBISHI UFJ 0,85 2029-07-19	EUR	329	0,05	344	0,05
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	0	0,00	1.166	0,16
XS2026150313 - BONO A2A SPA 1,00 2029-07-16	EUR	438	0,06	470	0,07
FR0013428489 - BONO ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	437	0,06	453	0,06
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	3.172	0,47	3.222	0,46
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 1,25 2025-06-24	EUR	1.033	0,15	1.034	0,15
XS2023872174 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2025-07-09	EUR	0	0,00	438	0,06
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	741	0,11	771	0,11
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	0	0,00	1.169	0,17
XS2013745703 - BONO BBVA 1,00 2026-06-21	EUR	3.867	0,57	4.006	0,57
XS2001175657 - BONO PHILIPS 0,50 2026-05-22	EUR	500	0,07	513	0,07
XS1989375412 - BONO ROYAL BK CANADA 0,25 2024-05-02	EUR	7.627	1,13	7.751	1,10
XS1981060624 - BONO JERG SPA 1,88 2025-04-11	EUR	1.092	0,16	1.117	0,16
XS1971935223 - BONO VOLVO CAR AB 2,13 2024-04-02	EUR	0	0,00	1.166	0,16
XS1799545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	1.602	0,24	1.648	0,23
XS1821814982 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,05 2023-11-15	EUR	634	0,09	627	0,09
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,32 2024-12-01	EUR	706	0,10	700	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1525536840 - BONO ITV PLC 2,00 2023-12-01	EUR	498	0,07	511	0,07
XS1512827095 - BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	3.075	0,46	1.060	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		318.501	47,16	315.085	44,60
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	1.164	0,17	0	0,00
US037833BU32 - BONO APPLE INCORPORATED 2,85 2023-02-23	USD	933	0,14	875	0,12
XS1767930826 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,20 2022-12-07	EUR	349	0,05	347	0,05
XS1725526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	490	0,07	493	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.936	0,43	1.716	0,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		325.624	48,21	320.698	45,39
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		325.624	48,21	320.698	45,39
US6907421019 - ACCIONES OWENS CORNING	USD	4.010	0,59	3.544	0,50
US0010841023 - ACCIONES AGCO CORPORATION	USD	3.238	0,48	3.107	0,44
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	0	0,00	2.381	0,34
KYG9829N1025 - ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	2.820	0,42	3.875	0,55
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	5.864	0,87	5.625	0,80
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	7.198	1,07	7.220	1,02
NL0012169213 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	6.248	0,93	6.498	0,92
FR0000044448 - ACCIONES INEXANS SA	EUR	3.674	0,54	2.957	0,42
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNO	USD	2.834	0,42	7.831	1,11
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	5.075	0,75	5.258	0,74
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	1.454	0,22	1.775	0,25
AT0000BAWAG2 - ACCIONES BAWAG GROUP	EUR	4.172	0,62	3.769	0,53
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	2.799	0,41	2.342	0,33
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	3.732	0,55	2.831	0,40
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	7.907	1,17	6.877	0,97
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE	USD	3.962	0,59	4.250	0,60
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	4.546	0,67	5.815	0,82
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	6.029	0,89	6.038	0,85
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	9.639	1,43	7.300	1,03
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNAT	CHF	3.100	0,46	3.242	0,46
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	7.316	1,08	6.474	0,92
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	2.924	0,43	3.093	0,44
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	1.568	0,23	1.478	0,21
GB00B1CRLC47 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	3.264	0,48	3.479	0,49
US0378331005 - ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	2.848	0,42	2.634	0,37
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	6.811	1,01	7.230	1,02
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH	USD	3.707	0,55	3.682	0,52
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	8.068	1,20	9.000	1,27
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK	USD	7.602	1,13	7.750	1,10
US1717793095 - ACCIONES CIENA	USD	3.712	0,55	1.744	0,25
US3755581036 - ACCIONES GLEAD SCIENCES	USD	2.517	0,37	2.358	0,33
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	716	0,11	822	0,12
JP3866800000 - ACCIONES PANASONIC HOLDINGS	JPY	3.813	0,56	4.111	0,58
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.760	0,26	2.079	0,29
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	2.798	0,41	3.119	0,44
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOG	EUR	3.774	0,56	2.683	0,38
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	7.154	1,06	7.522	1,06
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE	USD	4.181	0,62	3.575	0,51
US1255231003 - ACCIONES CIGNA	USD	4.246	0,63	3.770	0,53
DE0008430026 - ACCIONES MUNICH RE	EUR	2.178	0,32	1.973	0,28
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	2.105	0,31	2.032	0,29
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	0	0,00	3.840	0,54
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	8.845	1,31	10.869	1,54
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI	EUR	4.634	0,69	4.577	0,65
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	3.131	0,46	3.460	0,49
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	3.963	0,59	3.952	0,56
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	3.290	0,49	3.453	0,49
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	4.540	0,67	4.979	0,70
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE	CHF	1.312	0,19	1.329	0,19
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	3.483	0,52	3.599	0,51
NL000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	3.752	0,56	4.603	0,65
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	4.147	0,61	3.997	0,57
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	3.585	0,53	3.548	0,50
FR0013176526 - ACCIONES VALEO	EUR	3.032	0,45	3.574	0,51
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	4.868	0,72	4.670	0,66
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	3.141	0,47	3.313	0,47
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	3.536	0,52	888	0,13
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	3.624	0,54	4.079	0,58
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	18.248	2,70	18.814	2,66
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	3.168	0,47	3.514	0,50
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS	GBP	3.767	0,56	3.933	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	6.752	1,00	8.020	1,13
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	9.902	1,47	10.215	1,45
PTEDP0AM0009 - ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	819	0,12	821	0,12
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	3.175	0,47	3.303	0,47
TOTAL RV COTIZADA		280.078	41,48	290.495	41,11
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		280.078	41,48	290.495	41,11
LU0255975830 - PARTICIPACIONES PICTET JAPANESE EQ	EUR	0	0,00	6.581	0,93
LU2170387828 - PARTICIPACIONES THREADNEEDLE EUR SOC	EUR	8.159	1,21	8.501	1,20
LU0767911984 - PARTICIPACIONES STANDARD L EUR CORP	EUR	7.355	1,09	7.581	1,07
BE0948502365 - PARTICIPACIONES DPAM INV B EQ	EUR	0	0,00	1.627	0,23
LU1819949246 - PARTICIPACIONES BNP SUS ENH BOND 12M	EUR	2.894	0,43	2.916	0,41
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM BONDS EMER MAR	EUR	5.372	0,80	5.297	0,75
TOTAL IIC		23.780	3,53	32.504	4,59
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		629.481	93,22	643.696	91,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		661.005	97,88	678.113	95,95

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