

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I. por encargo de los administradores de A&G Fondos, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022 así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con A&G Fondos, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

27 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11454

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a
INVERSIONES



008559848

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	35 434 267,48	20 549 115,42
Deudores	51 049,89	61 111,09
Cartera de inversiones financieras	31 134 088,78	17 634 533,08
Cartera interior	7 460 322,97	4 309 780,13
Valores representativos de deuda	7 460 322,97	4 309 780,13
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	23 573 383,31	13 299 660,13
Valores representativos de deuda	20 567 646,65	13 299 660,13
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	3 005 736,66	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	100 382,50	25 092,82
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	4 249 128,81	2 853 471,25
TOTAL ACTIVO	35 434 267,48	20 549 115,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008559849

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	35 390 685,97	20 524 302,13
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	35 390 685,97	20 524 302,13
Capital	-	-
Partícipes	32 941 661,17	17 729 366,45
Prima de emisión	-	-
Reservas	2 541 843,02	2 541 843,02
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	298 959,56	298 959,56
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(391 777,78)	(45 866,90)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	43 581,51	24 813,29
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	43 580,39	24 813,29
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	1,12	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	35 434 267,48	20 549 115,42
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	1 964 759,10	926 160,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 964 759,10	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	926 160,00
Otras cuentas de orden	123 455,62	77 588,72
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	123 455,62	77 588,72
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 088 214,72	1 003 748,72

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



008559850

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	70,00	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(89 439,40)	(61 693,63)
Comisión de gestión	(52 601,80)	(33 301,37)
Comisión de depositario	(20 239,41)	(16 637,08)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(16 598,19)	(11 755,18)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(89 369,40)	(61 693,63)
Ingresos financieros	282 052,60	218 597,80
Gastos financieros	(112 763,07)	(110 292,44)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(498 477,03)	(48 557,82)
Por operaciones de la cartera interior	(80 245,84)	(14 247,89)
Por operaciones de la cartera exterior	(418 233,66)	(34 309,93)
Por operaciones con derivados	2,47	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	12,90	(9,81)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	26 766,22	(43 911,00)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(63 591,07)	(21 913,52)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(84 992,09)	(27 414,03)
Resultados por operaciones con derivados	25 681,31	5 416,55
Otros	149 668,07	-
Resultado financiero	(302 408,38)	15 826,73
Resultado antes de impuestos	(391 777,78)	(45 866,90)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(391 777,78)	(45 866,90)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(391 777,78)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(391 777,78)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	17 729 366,45	2 541 843,02	298 959,56	(45 866,90)	-	20 524 302,13
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	17 729 366,45	2 541 843,02	298 959,56	(45 866,90)	-	20 524 302,13
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(391 777,78)	-	(391 777,78)
Aplicación del resultado del ejercicio	(45 866,90)	-	-	45 866,90	-	-
Operaciones con partícipes						
Suscripciones	65 134 007,31	-	-	-	-	65 134 007,31
Reembolsos	(49 875 845,69)	-	-	-	-	(49 875 845,69)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	32 941 661,17	2 541 843,02	298 959,56	(391 777,78)	-	35 390 685,97

CLASE 8.ª



008559851

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

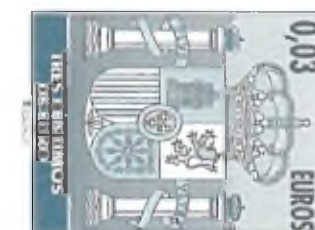
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(45 866,90)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(45 866,90)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	24 166 283,27	2 541 843,02	298 959,56	53 789,03	-	27 060 874,88
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	24 166 283,27	2 541 843,02	298 959,56	53 789,03	-	27 060 874,88
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(45 866,90)	-	(45 866,90)
Aplicación del resultado del ejercicio	53 789,03	-	-	(53 789,03)	-	-
Operaciones con participes						
Suscripciones	3 451 016,66	-	-	-	-	3 451 016,66
Reembolsos	(9 941 722,51)	-	-	-	-	(9 941 722,51)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	17 729 366,45	2 541 843,02	298 959,56	(45 866,90)	-	20 524 302,13

CLASE 8.ª



008559852



CLASE 8.ª



008559853

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 7 de marzo de 2008 bajo la denominación social de A&G Tesorería, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 15 de enero de 2019. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana 92, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 28 de marzo de 2008 con el número 3.989, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a A&G Fondos, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,9% por Asesores y Gestores Financieros, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo CACEIS Bank Spain, S.A.U. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008559854

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de gestión ha sido del 0,15%.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de depositaria ha sido del 0,075%.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.



CLASE 8.ª



008559855

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2022, el Fondo ha percibido la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo A&G, en las que ha invertido el Fondo, dichas devoluciones se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El saldo del epígrafe a 31 de diciembre de 2022 asciende a 70,00 euros, sin percibir ningún importe durante el ejercicio 2021.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.



CLASE 8.ª



008559856

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



008559857

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. **Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos**

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.



CLASE 8.ª



008559858

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.



CLASE 8.ª



008559859

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.ª



008559860

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.



CLASE 8.ª



008559861

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.ª



008559862

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.



CLASE 8.ª



008559863

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Depósitos de garantía	-	10 754,50
Administraciones Públicas deudoras	51 023,48	50 102,50
Operaciones pendientes de liquidar	26,41	254,09
	51 049,89	61 111,09

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 recogía los importes cedidos en garantía por posiciones en derivados financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge el importe de las retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

Durante el mes de enero de 2023, se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008559864

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Otros	43 580,39	24 813,29
	43 580,39	24 813,29

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	Euros	
	2022	2021
Cartera interior	7 460 322,97	4 309 780,13
Valores representativos de deuda	7 460 322,97	4 309 780,13
Cartera exterior	23 573 383,31	13 299 660,13
Valores representativos de deuda	20 567 646,65	13 299 660,13
Instituciones de Inversión Colectiva	3 005 736,66	-
Intereses de la cartera de inversión	100 382,50	25 092,82
	31 134 088,78	17 634 533,08

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



008559865

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria correspondiente.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	Euros	
	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	4 248 861,22	2 853 218,22
Cuentas en divisa	222,56	207,77
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	45,02	45,25
Otras cuentas de tesorería en divisa	0,01	0,01
	4 249 128,81	2 853 471,25

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas de la Entidad Depositaria correspondiente, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



CLASE 8.ª



008559866

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Euros	
	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes	35 390 685,97	20 524 302,13
Número de participaciones emitidas	4 475 614,58	3 708 563,35
Valor liquidativo por participación	7,91	5,53
Número de partícipes	142	166

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	123 455,62	77 588,72
	123 455,62	77 588,72



CLASE 8.ª



008559867

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.



CLASE 8.ª



008559868

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 7 miles de euros.

13. Hechos posteriores

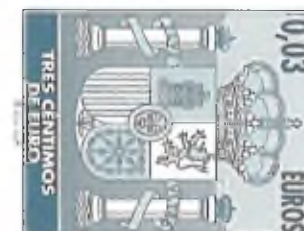
Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
SPAIN GOVERNMENT 0.35 2023-07-30	EUR	1 488 699,02	4 683,09	1 481 191,21	(7 507,81)	ES0000012B62
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	490 926,43	1 660,86	489 636,44	(1 289,99)	ES0L02309083
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	978 392,57	1 786,29	976 133,50	(2 259,07)	ES0L02311105
TOTALES Deuda pública		2 958 018,02	8 130,24	2 946 961,15	(11 056,87)	
Renta fija privada cotizada						
CAJAMAR CAJA RUR 0.88 2023-06-18	EUR	199 225,60	1 277,92	197 987,81	(1 237,79)	ES0422714123
MERLIN PROPERTIE 1.75 2025-05-26	EUR	196 752,07	2 588,35	187 677,65	(9 074,42)	XS1619643015
IBERDROLA FINANZ 2.47 2024-02-20	EUR	400 708,23	1 126,13	400 580,54	(127,69)	XS1564443759
BANCO SANTANDER 3.62 2026-09-27	EUR	199 935,46	1 906,85	197 846,14	(2 089,32)	XS2538366878
INMOBILIARIA COL 1.45 2024-10-28	EUR	97 734,66	779,46	95 167,79	(2 566,87)	XS1509942923
KUTXABANK SA 1.25 2025-09-22	EUR	190 366,63	1 171,97	188 096,96	(2 269,67)	ES0443307063
BBVA-BBV 0.62 2023-03-18	EUR	400 534,65	1 501,80	399 206,80	(1 327,85)	ES0413211873
CEDULAS TDA 6 FO 3.88 2025-05-23	EUR	528 947,43	6 430,18	508 559,07	(20 388,36)	ES0317046003
IBERCAJA 3.75 2025-06-15	EUR	98 996,05	2 054,79	97 813,73	(1 182,32)	ES0344251006
INTERNATIONAL CO 0.50 2023-07-04	EUR	195 605,87	3 780,63	192 462,52	(3 143,35)	XS2020580945
BANCA MARCH SA 2.85 2025-11-17	EUR	99 999,05	351,62	95 553,18	(4 445,87)	ES0313040075
CAIXABANK, S.A. 1.38 2024-04-10	EUR	196 510,10	2 710,33	193 788,18	(2 721,92)	ES0305045009
CANAL ISABEL II 1.68 2025-02-26	EUR	95 180,44	1 720,99	94 832,65	(347,79)	ES0205061007
CAIXABANK, S.A. 1.50 2023-05-10	EUR	204 305,35	(1 835,01)	202 914,52	(1 390,83)	ES0205045018
BANKINTER S.A 0.88 2024-03-05	EUR	490 360,10	5 682,44	482 985,44	(7 374,66)	ES0313679K13
UNICAJA BANCO SA 4.50 2025-06-30	EUR	202 653,82	4 218,84	199 054,15	(3 599,67)	ES0380907057
SANTANDER ISSUAN 3.25 2026-04-04	EUR	289 123,46	7 858,76	289 789,28	665,82	XS1384064587
TOTALES Renta fija privada cotizada		4 086 938,97	43 326,05	4 024 316,41	(62 622,56)	
Emissiones avaladas						
FADE FONDO DE 0.85 2023-12-17	EUR	298 502,81	495,97	293 819,33	(4 683,48)	ES0378641320
TOTALES Emissiones avaladas		298 502,81	495,97	293 819,33	(4 683,48)	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE MASMOVIL IBERCO 0.00 2023-03-31	EUR	196 340,00	3 194,08	195 226,08	(1 113,92)	ES0505130213
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		196 340,00	3 194,08	195 226,08	(1 113,92)	
TOTAL Cartera Interior		7 539 799,80	55 146,34	7 460 322,97	(79 476,83)	

CLASE 8ª



008559869

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ITALY CERTIFICAT 3.03 2023-12-15	EUR	302 071,12	429,11	301 126,76	(944,36)	IT0005399230
CHILE GOVERNMENT 1.62 2025-01-30	EUR	197 145,38	3 389,46	190 945,42	(6 199,96)	XS1151586945
GERMAN TREASURY 0.00 2023-11-22	EUR	2 740 471,58	2 558,75	2 734 693,25	(5 778,33)	DE0001030906
ITALY BUONI POLI 0.00 2023-08-14	EUR	395 560,44	1 595,57	392 092,43	(3 468,01)	IT0005505075
ITALY BUONI POLI 0.00 2026-04-01	EUR	358 691,00	3 818,28	351 177,72	(7 513,28)	IT0005437147
ITALY BUONI ORDI 0.00 2023-09-14	EUR	391 908,50	2 399,09	390 304,91	(1 603,59)	IT0005508236
ITALY BUONI ORDI 0.00 2023-11-14	EUR	781 291,05	1 697,06	778 382,94	(2 908,11)	IT0005518516
TOTALES Deuda pública		5 167 139,07	15 887,32	5 138 723,43	(28 415,64)	
Renta fija privada cotizada						
SANTANDER UK PLC 1.12 2023-09-08	EUR	196 872,91	1 569,08	196 825,66	(47,25)	XS1487315860
TORONTO DOMINION 1.71 2025-07-28	EUR	302 540,75	1 834,46	287 640,24	(14 900,51)	XS2508690612
BAT CAPITAL CORP 1.12 2023-11-16	EUR	204 280,90	(2 197,19)	198 334,59	(5 946,31)	XS1664644710
IE2 HOLDCO 2.38 2023-11-27	EUR	610 893,06	(6 408,33)	605 342,23	(5 550,83)	XS1326311070
ACCIONA SA 1.08 2023-02-08	EUR	300 815,62	2 175,15	301 573,66	758,04	XS2294181222
CAIXABANK 1.12 2024-05-17	EUR	499 352,32	2 322,99	485 525,71	(13 826,61)	XS1614722806
GOLDMAN SACHS GR 2.60 2023-04-30	EUR	151 399,50	672,96	150 034,14	(1 365,36)	XS2338355360
VOLKSWAGEN LEAS1 0.00 2024-07-19	EUR	549 610,97	206,38	515 858,62	(33 752,35)	XS2343821794
LAR ESPANA REAL 1.75 2026-07-22	EUR	203 923,00	644,48	161 860,94	(42 062,06)	XS2363989273
BBVA-BBV 2.98 2023-09-09	EUR	203 631,77	380,39	201 107,47	(2 524,30)	XS2384578824
EDP FINANCE BV 0.00 2023-11-12	EUR	148 309,57	1 220,06	143 693,44	(4 616,13)	XS0399353506
AUST Y NZ BANKIN 0.25 2025-03-17	EUR	297 273,42	1 312,05	279 253,79	(18 019,63)	XS2456253082
BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	200 613,96	321,48	198 201,84	(2 412,12)	XS1458405898
POSTE ITALIANE S 0.00 2024-12-10	EUR	200 309,39	(159,31)	185 017,31	(15 292,08)	XS2270395408
BANCO SANTANDER 2.73 2024-05-05	EUR	707 526,12	2 921,72	705 882,88	(1 643,24)	XS2476266205
GALP ENERGIA SGP 1.38 2023-09-19	EUR	196 060,17	1 680,37	196 437,66	377,49	PTGGDAOE0001
COMMONWEALTH BAN 0.38 2024-04-11	EUR	389 372,31	3 164,07	383 024,86	(6 347,45)	XS1594339514
BAYER AG 0.05 2025-01-12	EUR	400 524,14	(64,24)	372 905,66	(27 618,48)	XS2281342878
EASYJET PLC 1.12 2023-10-18	EUR	201 264,84	(186,62)	196 808,78	(4 456,06)	XS1505884723
GRIFOLS SA 3.20 2025-05-01	EUR	201 983,35	293,02	185 899,87	(16 083,48)	XS1598757760
ING GROEP NV 3.00 2028-04-11	EUR	103 322,08	2 178,08	99 537,78	(3 784,30)	XS1590823859
CK HUTCHISON CAP 0.38 2023-10-17	EUR	302 896,80	(1 864,92)	295 154,08	(7 742,72)	XS2056572154
INTESA SANPAOLO 1.38 2024-01-18	EUR	197 348,13	3 272,13	196 106,25	(1 241,88)	XS1551306951
AVIVA PLC 0.62 2023-10-27	EUR	293 295,60	976,88	292 937,02	(358,58)	XS1509003361
FERROVIE DELLO S 3.75 2027-04-14	EUR	99 090,33	1 159,60	96 072,99	(3 017,34)	XS2532681074
BARCLAYS PLC 1.88 2023-12-08	EUR	296 589,95	654,89	296 936,56	346,61	XS1531174388
CIE DE ST GOBAIN 1.62 2025-08-10	EUR	99 777,10	665,50	95 087,14	(4 689,96)	XS2517103250

CLASE 8ª



008559870

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BNP PARIBAS 1.12 2023-10-10	EUR	198 442,86	965,40	197 050,08	(1 392,78)	XS1547407830
CELLNEX TELECOM 2.38 2024-01-16	EUR	201 729,71	3 986,63	198 638,58	(3 091,13)	XS1468525057
HEATHROW FUNDING 1.50 2025-10-12	EUR	104 334,14	(1 363,83)	94 650,60	(9 683,54)	XS2242979719
ELECTRICITE DE F 4.62 2024-09-11	EUR	457 356,18	(19 190,14)	432 672,80	(24 683,38)	FR0010800540
TRATON FINANCE L 0.12 2025-03-24	EUR	199 466,66	429,53	182 167,62	(17 299,04)	DE000A3KNP88
ARCELOR 1.00 2023-05-19	EUR	199 819,22	1 315,96	198 584,40	(1 234,82)	XS2082323630
BOOKING HOLDINGS 0.10 2025-02-08	EUR	100 005,73	79,19	92 535,45	(7 470,28)	XS2308321962
VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	301 576,94	(1 052,93)	294 320,93	(7 256,01)	DE000A3MP4S3
GROUPE BPCE 2.60 2023-03-23	EUR	399 735,74	260,20	400 271,09	535,35	FR0013323672
BP CAPITAL MARKE 1.88 2024-04-07	EUR	196 040,66	3 294,36	195 742,53	(298,13)	XS2135797202
INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR	322 401,23	(3 998,58)	295 139,58	(27 261,65)	XS2179037697
OMV AG 0.00 2023-06-16	EUR	199 205,04	674,24	197 287,76	(1 917,28)	XS2189614014
INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	302 235,28	(494,39)	299 115,62	(3 119,66)	XS2194282948
BAYER AG 0.38 2024-06-06	EUR	201 524,29	(384,05)	191 881,80	(9 642,49)	XS2199265617
TEVA PHARM FIN I 1.25 2023-03-31	EUR	196 597,07	4 833,43	194 976,13	(1 620,94)	XS1211040917
ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR	304 866,48	(1 907,38)	303 833,30	(1 033,18)	XS1843444081
ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-09-23	EUR	100 386,78	(186,62)	94 051,58	(6 335,20)	XS2242747181
BANQUE FEDERAL D 2.62 2024-03-18	EUR	506 351,90	8 257,84	498 918,32	(7 433,58)	XS1045553812
CREDIT SUISSE GR 2.12 2024-05-31	EUR	100 143,53	1 200,19	95 083,70	(5 059,83)	XS2480543102
ENEL FINANCE INT 0.00 2024-06-17	EUR	190 181,33	1 479,77	188 898,23	(1 283,10)	XS2066706818
WELLS FARGO CO 2.25 2023-05-02	EUR	306 400,67	58,13	304 387,71	(2 012,96)	XS0925599556
GOLDMAN SACHS GR 2.00 2023-07-27	EUR	101 784,59	(104,53)	100 622,80	(1 161,79)	XS1265805090
TELECOM ITALIA S 3.25 2023-01-16	EUR	211 353,91	(4 902,03)	210 946,32	(407,59)	XS1169832810
AEGON BANK 0.38 2024-11-21	EUR	285 265,81	1 377,89	282 269,40	(2 996,41)	XS1720933297
LLOYDS TSB BANK 0.62 2023-01-15	EUR	398 226,69	2 404,11	400 041,15	1 814,46	XS1749378342
BBVA-BBV 2.58 2023-03-09	EUR	198 002,30	329,28	200 127,69	2 125,39	XS1788584321
FOMENTO DE CONST 0.82 2023-12-04	EUR	404 756,68	(2 627,58)	392 684,44	(12 072,24)	XS2081491727
NORDEA BANK AB 0.88 2023-06-26	EUR	400 488,17	1 399,26	397 378,82	(3 109,35)	XS1842961440
NATURGY FINANCE 3.88 2023-01-17	EUR	403 503,26	11 761,69	403 408,39	(94,87)	XS0875343757
AT AND T INC 1.95 2023-09-15	EUR	299 297,65	1 928,40	297 731,53	(1 566,12)	XS1998902479
REPSOL INTERNATI 0.12 2024-10-05	EUR	473 319,90	780,27	470 443,70	(2 876,20)	XS2241090088
TOTALES Renta fija privada cotizada		15 823 678,46	29 348,84	15 428 923,22	(394 755,24)	

CLASE 8.ª



008559871

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
LFP TRESORERIE	EUR	997 851,43	-	999 388,20	1 536,77	FR0010609115
GROUPAMA ENTREPRISES	EUR	1 001 150,13	-	1 003 250,16	2 100,03	FR0010213355
LUX INVEST FD-US EQTY PL	USD	397 278,83	-	-	(397 278,83)	LU0225434405
DEXIA MONEY MARKET EURO	EUR	1 000 748,41	-	1 003 098,30	2 349,89	LU0206982331
TOTALES Acciones y Directiva		3 397 028,80	-	3 005 736,66	(391 292,14)	
Acciones y de inversión libre						
ONE REGENT	USD	549 268,91	-	-	(549 268,91)	XS0737712884
TOTALES Acciones y participaciones de inversión libre		549 268,91	-	-	(549 268,91)	
TOTAL Cartera Exterior		24 937 115,24	45 236,16	23 573 383,31	(1 363 731,93)	

CLASE 8.ª



008559872

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
GERMAN TREASURY BILL 0.00 20/09/	EUR	1 964 759,10	1 964 761,57	02/01/2023
TOTALES Compras al contado		1 964 759,10	1 964 761,57	
TOTALES		1 964 759,10	1 964 761,57	

CLASE 8ª



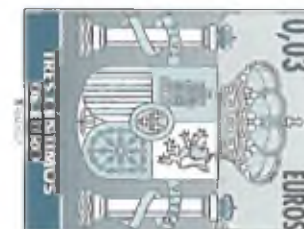
008559873

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
SPAIN LETRAS DEL TESORO	EUR	2 006 801,90	(196,20)	2 006 700,34	(101,56)	ES0L02207089
TOTALES Deuda pública		2 006 801,90	(196,20)	2 006 700,34	(101,56)	
Renta fija privada cotizada						
FOMENTO DE CONST 1.41 2022-06-08	EUR	202 761,81	(195,45)	202 316,40	(445,41)	XS1627337881
IBERDROLA FINANZ 0.11 2024-02-20	EUR	199 190,70	23,56	201 771,41	2 580,71	XS1564443759
BANCA MARCH SA 0.10 2025-11-17	EUR	199 998,10	24,66	199 999,45	1,35	ES0313040075
BANKIA 3.38 2027-03-15	EUR	308 967,12	8 100,00	301 967,26	(6 999,86)	ES0213307046
CAIXABANK, S.A. 1.50 2023-05-10	EUR	204 305,35	(334,02)	206 503,53	2 198,18	ES0205045018
HIPERCOR S.A 3.88 2022-01-19	EUR	205 433,92	2 134,09	205 962,49	528,57	XS1169199152
INTERNATIONAL CO 0.50 2023-07-04	EUR	195 605,87	1 610,14	192 541,62	(3 064,25)	XS2020580945
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 516 262,87	11 362,98	1 511 062,16	(5 200,71)	
Instrumentos del mercado monetario						
MASMOVIL IBERCO 0.00 2022-08-11	EUR	298 263,18	333,05	298 281,05	17,87	ES0584696480
TUBACEX SA 0.00 2022-01-14	EUR	199 439,23	522,59	199 439,32	0,09	ES05329452Y7
TUBACEX SA 0.00 2022-07-29	EUR	98 058,44	1 193,80	98 061,20	2,76	ES05329452R1
MASMOVIL IBERCO 0.00 2023-03-31	EUR	196 340,00	1 318,91	196 236,06	(103,94)	ES0505130213
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		792 100,85	3 368,35	792 017,63	(83,22)	
TOTAL Cartera Interior		4 315 165,62	14 535,13	4 309 780,13	(5 385,49)	

CLASE 8ª



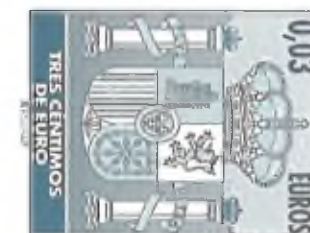
008559874

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ITALY CERTIFICAT 0.00 2023-12-15	EUR	302 071,12	0,43	301 670,97	(400,15)	IT0005399230
ROMANIAN GOVERME 2.75 2026-02-26	EUR	111 061,86	400,35	109 574,20	(1 487,66)	XS2178857285
BUNDESREPUBLIK D 0.50 2026-02-15	EUR	952 086,18	(4 702,83)	947 110,70	(4 975,48)	DE0001102390
ITALY BUONI POLI 1.00 2022-07-15	EUR	508 137,81	(3 677,55)	510 283,75	2 145,94	IT0005366007
TOTALES Deuda pública		1 873 356,97	(7 979,60)	1 868 639,62	(4 717,35)	
Renta fija privada cotizada						
BOOKING HOLDINGS 0.10 2025-02-08	EUR	100 005,73	80,75	100 078,89	73,16	XS2308321962
TRATON FINANCE L 0.12 2025-03-24	EUR	199 466,66	296,63	198 888,52	(578,14)	DE000A3KNP88
EESTI ENERGIA 2.38 2023-09-22	EUR	105 454,06	(1 528,26)	105 831,41	377,35	XS1292352843
VOLKSWAGEN LEASI 0.00 2023-07-12	EUR	350 474,30	(184,40)	350 775,90	301,60	XS2282093769
BAYER AG 0.05 2025-01-12	EUR	400 524,14	66,81	399 282,61	(1 241,53)	XS2281342878
POSTE ITALIANE S 0.00 2024-12-10	EUR	200 309,39	(82,00)	199 624,00	(685,39)	XS2270395408
CELLNEX TELECOM 3.12 2022-07-27	EUR	208 439,32	(2 253,37)	208 901,73	462,41	XS1265778933
CTP BV 0.62 2023-11-27	EUR	100 746,26	(207,45)	101 412,55	666,29	XS2264194205
SCANIA AB 0.00 2022-10-23	EUR	300 594,02	(279,03)	300 756,03	162,01	XS2259865926
HEATHROW FUNDING 1.50 2025-10-12	EUR	104 334,14	(423,29)	104 412,06	77,92	XS2242979719
GOLDMAN SACHS GR 0.41 2025-03-19	EUR	101 482,39	13,70	101 702,86	220,47	XS2322254165
DIGITAL DUTCH FI 0.00 2022-09-23	EUR	200 097,27	-	200 430,00	332,73	XS2232115001
IE2 HOLDCO 2.38 2023-11-27	EUR	211 369,12	(2 667,86)	210 522,59	(846,53)	XS1326311070
TEVA PHARM FIN I 1.25 2023-03-31	EUR	196 597,07	2 992,82	198 496,74	1 899,67	XS1211040917
BAYER AG 0.38 2024-07-06	EUR	201 524,29	156,75	202 147,00	622,71	XS2199265617
INFINEON TECHNOL 0.75 2023-06-24	EUR	201 049,33	253,31	202 997,51	1 948,18	XS2194282948
OMV AG 0.00 2023-06-16	EUR	199 205,04	409,05	200 374,95	1 169,91	XS2189614014
INTESA SANPAOLO 2.12 2025-05-26	EUR	322 401,23	2 065,77	319 561,23	(2 840,00)	XS2179037697
GROUPE BPCE 0.00 2023-03-23	EUR	399 735,74	-	402 188,00	2 452,26	FR0013323672
ACCIONA SA 0.00 2022-01-28	EUR	200 010,48	(8,63)	199 988,63	(21,85)	XS2111940735
VONOVIA SE 0.00 2023-09-01	EUR	301 576,94	(264,13)	301 188,13	(388,81)	DE000A3MP4S3
CNP ASSURANCES 1.88 2022-10-20	EUR	512 135,01	(2 364,27)	512 043,59	(91,42)	FR0013213832
ELECTRICITE DE F 4.62 2024-09-11	EUR	457 356,18	37,25	455 400,78	(1 955,40)	FR0010800540
ASAHI GROUP HOLD 0.15 2024-09-23	EUR	100 386,78	(87,88)	100 413,49	26,71	XS2242747181
LEVI STRAUSS Y C 3.38 2027-03-15	EUR	204 721,74	1 813,24	204 903,51	181,77	XS1602130947
NE PROPERTY BV 2.62 2023-04-22	EUR	207 918,46	(304,34)	209 892,62	1 974,16	XS1996435928
UNICREDITO ITALI 6.95 2022-10-31	EUR	321 008,01	(757,71)	320 979,52	(28,49)	XS0849517650
ALTRIA GROUP INC 1.00 2023-02-15	EUR	304 866,48	760,66	304 936,26	69,78	XS1843444081
SACYR SA 2.56 2022-06-10	EUR	201 409,28	270,75	199 157,75	(2 251,53)	XS1837195640
FOMENTO DE CONST 0.82 2023-12-04	EUR	303 460,59	(688,62)	304 985,01	1 524,42	XS2081491727

CLASE 8.ª



008559875

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
EP INFRASTRUCTUR 1.66 2024-04-26	EUR	102 182,56	414,24	103 566,52	1 383,96	XS1811024543
INDRA SISTEMAS S 3.00 2024-04-19	EUR	203 438,50	3 100,43	209 901,79	6 463,29	XS1809245829
BBVA-BBV 0.04 2023-03-09	EUR	198 002,30	4,47	201 071,81	3 069,51	XS1788584321
TELECOM ITALIA S 3.25 2023-01-16	EUR	211 353,91	429,06	211 858,44	504,53	XS1169832810
ACCIONA SA 1.08 2023-02-08	EUR	200 062,95	1 917,36	200 011,85	(51,10)	XS2294181222
CAIXABANK 1.12 2024-05-17	EUR	205 404,97	1 337,76	204 947,72	(457,25)	XS1614722806
MADRILENA RED DE 4.50 2023-12-04	EUR	113 764,98	(5 323,13)	114 036,05	271,07	XS0998945041
GRIFOLS SA 3.20 2025-05-01	EUR	302 975,02	1 183,44	300 818,89	(2 156,13)	XS1598757760
BANKINTER DEUDA 2.50 2027-04-06	EUR	404 532,43	7 397,26	402 464,60	(2 067,83)	XS1592168451
CK HUTCHISON CAP 0.38 2023-10-17	EUR	302 896,80	(857,83)	302 829,54	(67,26)	XS2056572154
CAIXABANK 3.50 2027-02-15	EUR	308 965,15	9 205,48	301 234,23	(7 730,92)	XS1565131213
BABCOCK INTERNAT 1.38 2027-09-13	EUR	101 953,09	320,86	101 442,76	(510,33)	XS2051664675
EDP FINANCE BV 0.00 2023-11-12	EUR	148 309,57	676,52	148 712,98	403,41	XS0399353506
BBVA-BBV 0.43 2023-09-09	EUR	203 631,77	55,58	202 971,59	(660,18)	XS2384578824
LAR ESPANA REAL 1.75 2026-07-22	EUR	102 066,03	659,64	102 010,07	(55,96)	XS2363989273
VOLKSWAGEN LEASI 0.00 2024-07-19	EUR	549 610,97	88,41	548 850,09	(760,88)	XS2343821794
GOLDMAN SACHS GR 0.44 2023-04-30	EUR	151 399,50	118,40	151 357,15	(42,35)	XS2338355360
BAT CAPITAL CORP 1.12 2023-11-16	EUR	204 280,90	(139,15)	203 956,55	(324,35)	XS1664644710
TOTALES Renta fija privada cotizada		11 233 490,85	17 705,05	11 234 316,50	825,65	
Instrumentos de mercado monetario						
PAGARE AMPER 0.00 2022-09-30	EUR	196 662,83	832,26	196 704,01	41,18	ES0509260123
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		196 662,83	832,26	196 704,01	41,18	
Acciones y participaciones Directiva						
LUX INVEST FD-US EQTY PL	USD	397 278,83	-	-	(397 278,83)	LU0225434405
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		397 278,83	-	-	(397 278,83)	
Acciones y participaciones de inversión libre						
ONE REGENT	USD	549 268,91	-	-	(549 268,91)	XS0737712884
TOTALES Acciones y participaciones de inversión libre		549 268,91	-	-	(549 268,91)	
TOTAL Cartera Exterior		14 250 058,39	10 557,71	13 299 660,13	(950 398,26)	

CLASE 8ª



008559876

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
EURO-BOBL 5 YR 03/22 100000 FISICA	EUR	402 900,00	399 720,00	08/03/2022
NOCIONAL EURO-BUND 10 YR 0.5 100000	EUR	523 260,00	514 110,00	08/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		926 160,00	913 830,00	
TOTALES		926 160,00	913 830,00	

CLASE 8.ª



008559877



CLASE 8.ª



008559878

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Durante el año 2022 se han mantenido posiciones defensivas de cartera, invirtiendo en bonos y activos del mercado monetario con duraciones muy reducidas, tanto soberanos como corporativos.

Sectorialmente, a cierre del segundo semestre se invierte un 30% de la cartera en bonos de gobierno o cuasi-soberanos, un 29% en bonos de entidades financieras, un 27% en bonos y pagarés corporativos, estando un 8% invertido en IICs, mientras que el resto se encuentra en cuentas corrientes (6%). Geográficamente se invierte un 31% de cartera de bonos en España, 19% en Alemania, 13% en Francia, 10% en Italia, 7% en Gran Bretaña, 4% en EE.UU., 3% en Portugal, estando el resto diversificado en otros países.

A cierre del segundo semestre, la cartera tiene una Duración Modificada media de 0.85, una TIR media de 2.83%, y un rating medio A-.

El estallido bélico de inicios de año con la invasión rusa en Ucrania, junto con los efectos negativos arrastrados por el covid, provoca que se dote a la cartera con posiciones defensivas, manteniendo la exposición a tipos y a crédito bien acotada. En la última parte de año, tratamos de aprovechar las oportunidades que surgen en renta fija con rentabilidades atractivas en emisiones con duraciones cortas y poco riesgo crediticio, priorizando la preservación de capital en las inversiones a realizar.

Las inversiones financieras subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.



CLASE 8.ª



008559879

A&G Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.