

IBERCAJA OPORTUNIDAD RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4103

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.
S.L. / Villalba, Envid y Cía. Auditores, S.L.P.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: Pricewaterhousecoopers

Grupo Gestora: IBERCAJA

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

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: 13/02/2009

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija, tanto públicos como privados, depósitos e instrumentos del mercado monetario todos ellos de emisores de países de la OCDE. La duración media de la cartera del fondo es inferior a 3,5 años.

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,28	0,05	0,28	0,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,42	1,28	1,42	2,01

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	6.689.641,37	7.457.869,28	2.412	2.551	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	69.070.350,54	75.225.835,10	8.323	8.884	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	52.798	57.951	64.192	77.713
CLASE B	EUR	560.942	600.362	550.985	649.106

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	7,8924	7,7704	7,5379	7,1979
CLASE B	EUR	8,1213	7,9808	7,7128	7,3372

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,18	0,00	0,18	0,18	0,00	0,18	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,57	1,29	0,28	0,32	2,70	3,08	4,72	-7,58	1,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	12-05-2025	-0,76	05-03-2025	-0,85	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,30	14-04-2025	0,37	15-01-2025	0,89	15-06-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,07	1,80	2,32	1,97	1,68	2,09	2,79	3,80	2,99
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,41	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80	0,63	0,76	1,44	0,53
17%LEC1TREU+20%LET1TREU+55%LET3TREU+5%LET5TREU+3%LIQ	2,04	1,68	2,36	1,84	1,83	2,05	3,11	3,63	1,64
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,75	1,75	1,74	1,83	1,79	1,83	1,76	1,84	1,48

(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.

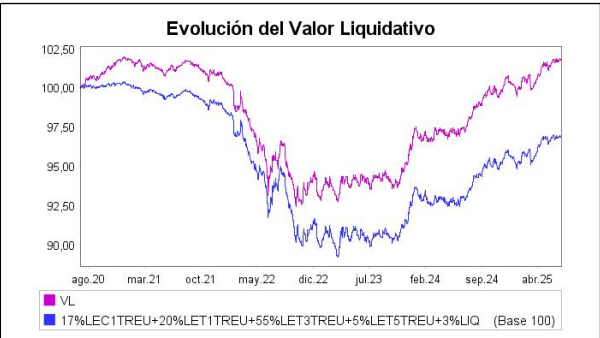
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,85	0,85	0,85	0,86

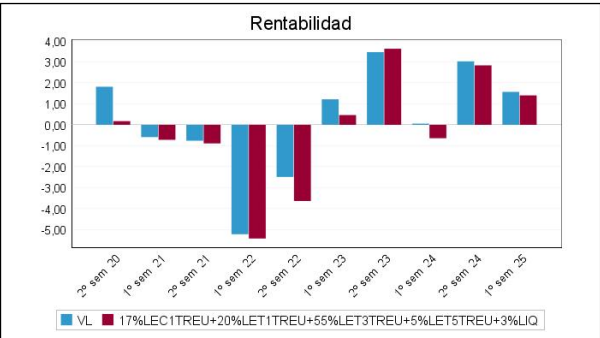
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 1 de enero de 2021 y el 1 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. 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"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,76	1,38	0,37	0,42	2,79	3,47	5,12	-7,22	1,60

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	12-05-2025	-0,76	05-03-2025	-0,85	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,30	14-04-2025	0,37	15-01-2025	0,89	15-06-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,07	1,80	2,32	1,97	1,68	2,09	2,79	3,80	2,99
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,41	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80	0,63	0,76	1,44	0,53
17%LEC1TREU+20%LET1TREU+55%LET3TREU+5%LET5TREU+3%LIQ	2,04	1,68	2,36	1,84	1,83	2,05	3,11	3,63	1,64
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,75	1,75	1,74	1,83	1,79	1,83	1,76	1,84	1,48

(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 periodos 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,47	0,47	0,48

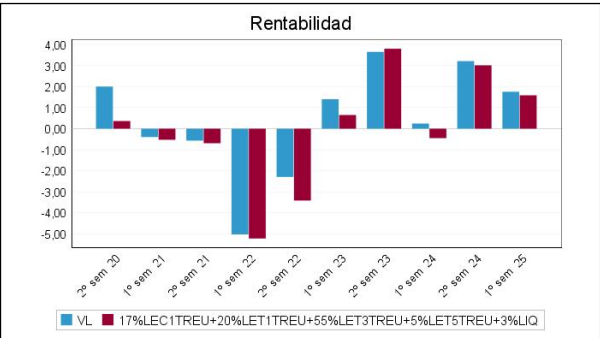
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 1 de enero de 2021 y el 1 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	16.553.491	361.832	1,68
Renta Fija Internacional	514.257	29.266	-0,82
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.280.344	77.532	0,19
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.042.847	36.796	-1,03
Renta Variable Euro	49.224	2.648	24,74
Renta Variable Internacional	3.711.955	171.580	-3,85
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.530	14.629	1,23
Garantizado de Rendimiento Variable	10.050	384	4,29
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.355.244	25.708	1,03
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	576.820	2.864	1,01
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	27.460.762	723.239	0,59

*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	605.284	98,62	642.972	97,67
* Cartera interior	217.809	35,49	222.669	33,82
* Cartera exterior	380.296	61,96	416.113	63,21
* Intereses de la cartera de inversión	7.179	1,17	4.190	0,64
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.708	1,42	15.623	2,37
(+/-) RESTO	-253	-0,04	-282	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	613.739	100,00 %	658.312	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	658.312	737.832	658.312	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,80	-14,69	-8,80	-45,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,72	3,27	1,72	-52,54
(+) Rendimientos de gestión	1,98	3,53	1,98	-49,42
+ Intereses	1,44	1,44	1,44	-9,62
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,55	2,10	0,55	-76,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	-0,01	-0,03	116,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,00	0,01	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,26	-0,26	-10,66
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	-10,18
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-10,93
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,14
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,13
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-20,74
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	613.739	658.312	613.739	

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

3. Inversiones financieras

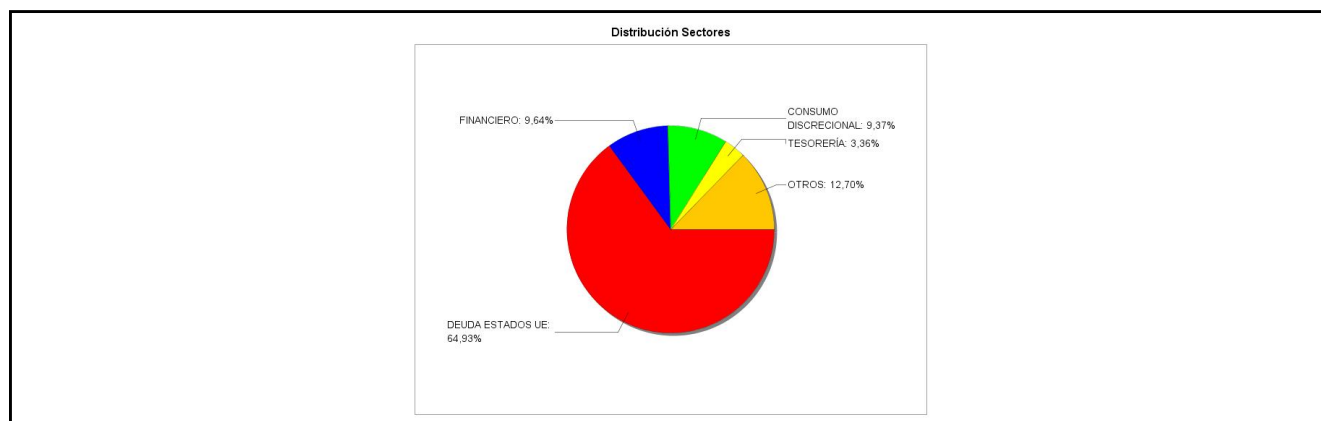
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	212.809	34,67	222.669	33,83
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	5.000	0,81	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	217.809	35,48	222.669	33,83
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	217.809	35,48	222.669	33,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	370.232	60,33	416.113	63,21
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	370.232	60,33	416.113	63,21
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	10.064	1,64	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	380.296	61,97	416.113	63,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	598.105	97,45	638.782	97,04

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

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

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



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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo: Con fecha 3 de junio de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, a partir del 1 de junio de 2025, el valor liquidativo de las respectivas clases de participaciones de la IIC se publicará en la página web de la Sociedad Gestora, dejando de publicarse en el boletín de cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 212.732,76 miles de euros que supone el 34,55% sobre el patrimonio del fondo e IBERCAJA GESTION EVOLUCION FI poseía una participación directa de 152.168,73 miles de euros que supone el 24,79% sobre el patrimonio del fondo.

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo compra: 5.000.427,75 Euros (0,79% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 312.022,67 Euros (0,0496% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 900,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0.70 Euros (0.0000% 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.

La guerra comercial iniciada por Trump tras su vuelta a la Casa Blanca y las tensiones geopolítica en Europa y Oriente Medio y sus efectos sobre el precio de las materias primas y el crecimiento a nivel mundial han marcado la trayectoria de los mercados financieros a lo largo de este primer semestre del año.

Las principales autoridades monetarias se han mostrado cautas ante los temores de que la guerra arancelaria pueda tener efectos sobre la evolución de los precios. En este contexto la Reserva Federal ha mantenido inalterado su tipo de intervención, mientras que el BCE ha realizado cuatro bajadas de 25 pb ante las evidencias de debilidad en la economía europea.

En esta compleja coyuntura económica hemos asistido a una fuerte volatilidad en la curva de tipos de interés, especialmente intensa en los tramos más largos. El bono alemán a 10 años se ha movido entre el 2.40% y el 2.90%, cerrando el semestre en niveles próximos al 2.60%. Los tramos cortos, mas condicionados por la política monetaria, han experimentado una considerable relajación de sus rentabilidades.

El crédito por su parte se ha mantenido sólido, hemos asistido a una fuerte actividad tanto en primario como en secundario, con estrechamiento en los diferenciales que ha servido de apoyo a los mercados de renta fija privada apoyando el devengo de las carteras.

De esta manera Ibercaja Oportunidad Renta Fija cierra el semestre en positivo, impulsado fundamentalmente por el buen comportamiento del crédito privado, donde el fondo mantiene una posición significativa, y el devengo positivo de la parte de deuda soberana.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Consumo Discrecional, Inmobiliario y IIC extranjeras, y lo hemos bajado en Financiero, Industrial y Otras Corp. Públicas. Por países, hemos aumentado la exposición a Global, EE.UU. y Rep.Checa y la hemos reducido a España, Francia y Dinamarca.

A lo largo del semestre hemos realizado una gestión activa de las posiciones, hemos mantenido un peso relevante en deuda soberana de medio y largo plazo aprovechando los episodios de repuntes de rentabilidades para tomar posiciones a niveles atractivos y estar bien posicionados de cara a la segunda parte del año donde las políticas monetarias laxas se acercan a su final. La exposición a crédito la hemos focalizado en emisores de buen rating en corto y medio plazo.

Las emisiones de deuda soberana italiana de vencimiento 2029 y 2031 son los activos que más han aportado a la evolución positiva del fondo en el semestre.

En el lado negativo nos encontramos con el bono francés de vencimiento mayo 2027, que ha lastrado la evolución del fondo derivado de las incertidumbres económicas y políticas que han afectado a la economía francesa.

A 30 Junio 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,36 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,57%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 1,40% (Clase A) y del 1,58% (Clase B) , frente a la rentabilidad del 1,57% de la clase A y del 1,76% de la clase B. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de su índice de referencia gracias a la gestión activa y la sobreponderación del crédito, en especial de rating medio que han tenido un mejor comportamiento relativo.

A partir del 1 de enero de 2024, el benchmark incluido en el folleto (10% Repo Mes + 30% Letra Año + 40%Deuda 3 Años +

15% Deuda 5 Años + 5% Deuda 10 Años) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (17% LEC1TREU Index + 20% LET1TREU Index + 55% LET3TREU Index + 5% LET5TREU Index + 3% I37989EU Index). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

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

A fecha 30 Junio 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 52.798 miles de euros, variando en el período en -5.153 miles de euros, y un total de 2.412 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 560.942 miles de euros, variando en el período en -39.420 miles de euros, y un total de 8.323 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,57% y del 1,76% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,42% de la clase A y del 0,24% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,59%. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha visto penalizado por la volatilidad y caídas en los mercados de renta variable, y se ha visto impulsado por la relajación de tipos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Entre las operaciones más destacadas, destacan las compras realizadas en crédito, por su mayor potencial, focalizadas fundamentalmente en el corto plazo, destacamos BFCM noviembre 2027. Bankinter julio 26 o Ford febrero 2026.

En cuanto a las ventas, destacamos la ventas hemos reducido peso en deuda soberana de corto plazo, BTPS marzo y agosto 2026 y España mayo 2027. Destacan también las ventas en deuda supranacional como EU julio 2025 o ESM marzo 2028 por su menor valor relativo.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 12.443.415,59 euros.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -163.510,00 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,58%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 95,81% en renta fija, un 1,64% en IICs y un 1,42% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 1,75% para la clase A y de un 1,75% para la clase B.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para el fondo de cara a la segunda mitad de 2025 son razonablemente optimistas. La debilidad en el crecimiento anticipa que las políticas monetarias laxas van a continuar en la segunda parte del año lo que supone un apoyo para la evolución del fondo. El peso que mantiene la cartera en crédito de buena calidad, donde esperamos estrechamiento en los diferenciales también debería servir de apoyo al fondo.

En este contexto, Oportunidad Renta Fija va a mantener una estrategia de inversión similar a la que ha llevado a cabo a lo largo de la primera mitad de 2025, con neutralidad en duración y con exposición a deuda pública, haciendo una gestión activa de la misma en función de la evolución de las primas de riesgo. A la vez va a continuar invirtiendo una parte significativa y creciente de la cartera en crédito de elevada calidad crediticia para para aportar un plus de rentabilidad al fondo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	7.031	1,15	17.018	2,59
ES0000012M85 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,25 2034-04-30	EUR	15.215	2,48	0	0,00
ES0000012K61 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,55 2032-10-31	EUR	2.901	0,47	2.911	0,44
ES0000012K53 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30	EUR	6.266	1,02	6.247	0,95
ES0000012K20 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,70 2032-04-30	EUR	22.440	3,66	22.477	3,41
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,91 2027-01-31	EUR	3.747	0,61	3.737	0,57
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,76 2027-01-31	EUR	0	0,00	9.030	1,37
ES0000012K32 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2031-10-31	EUR	16.564	2,70	16.576	2,52
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2028-01-31	EUR	9.161	1,49	9.107	1,38
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,86 2028-01-31	EUR	4.576	0,75	4.549	0,69
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,48 2028-01-31	EUR	7.126	1,16	7.070	1,07
ES0000012G91 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2026-01-31	EUR	0	0,00	4.619	0,70
ES0000012G34 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,25 2030-10-31	EUR	10.980	1,79	10.956	1,66
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	27.732	4,52	32.250	4,90
ES0000012F76 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30	EUR	18.526	3,02	18.227	2,77
ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	10.337	1,68	10.179	1,55
ES00000124C5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,15 2028-10-31	EUR	16.340	2,66	16.108	2,45
ES0000012411 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,75 2032-07-30	EUR	9.717	1,58	9.727	1,48
ES0000011868 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 6,00 2029-01-31	EUR	11.618	1,89	11.573	1,76
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		200.278	32,63	212.362	32,26
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO 7,25 2027-11-15	EUR	1.064	0,17	0	0,00
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	985	0,16	0	0,00
ES0224261059 - BONO CORES 1,75 2027-11-24	EUR	10.482	1,71	10.307	1,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.531	2,04	10.307	1,57
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		212.809	34,67	222.669	33,83
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128P8 - SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 1,93 2025-07-01	EUR	5.000	0,81	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		5.000	0,81	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		217.809	35,48	222.669	33,83
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		217.809	35,48	222.669	33,83
IT0005599904 - BONO ESTADO ITALIANO 3,45 2027-07-15	EUR	15.474	2,52	15.371	2,33
IT0005580094 - BONO ESTADO ITALIANO 3,50 2031-02-15	EUR	8.295	1,35	0	0,00
IT0005466013 - BONO ESTADO ITALIANO 0,95 2032-06-01	EUR	13.857	2,26	0	0,00
IT0005584849 - BONO ESTADO ITALIANO 3,35 2029-07-01	EUR	14.471	2,36	14.323	2,18
FR001400AIN5 - BONO ESTADO FRANCES 0,75 2028-02-25	EUR	3.771	0,61	3.744	0,57
FR0013250560 - BONO ESTADO FRANCES 1,00 2027-05-25	EUR	0	0,00	5.745	0,87
IT0005494239 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2032-12-01	EUR	14.275	2,33	14.141	2,15
IT0005548315 - BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2028-08-01	EUR	10.520	1,71	10.428	1,58
IT0005542359 - BONO ESTADO ITALIANO 4,00 2031-10-30	EUR	26.660	4,34	26.465	4,02
IT0005519787 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2029-12-15	EUR	21.140	3,44	20.942	3,18
IT0005403396 - BONO ESTADO ITALIANO 0,95 2030-08-01	EUR	16.607	2,71	16.411	2,49
IT0005495731 - BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15	EUR	14.979	2,44	14.851	2,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
EU000A1Z99R5 - BONO EURO STABILITY MECHA 3,00 2028-03-15	EUR	0	0,00	7.147	1,09
IT0005467482 - BONO ESTADO ITALIANO 0,45 2029-02-15	EUR	12.994	2,12	12.904	1,96
IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,29 2026-08-01	EUR	9.015	1,47	9.017	1,37
IT0005390874 - BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15	EUR	16.168	2,63	15.909	2,42
IT0004644735 - BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2026-03-01	EUR	0	0,00	23.133	3,51
IT0005170839 - BONO ESTADO ITALIANO 1,60 2026-06-01	EUR	0	0,00	15.001	2,28
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		198.226	32,29	225.533	34,26
DE0001141810 - BONO ESTADO ALEMAN 3,27 2025-04-11	EUR	0	0,00	4.849	0,74
EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04	EUR	0	0,00	4.787	0,73
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	9.636	1,47
XS1717355561 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,63 2027-11-15	EUR	2.914	0,47	0	0,00
XS2362968906 - BONO WESTPAC SEC NZ 0,10 2027-07-13	EUR	2.842	0,46	0	0,00
XS1716616179 - BONO WHIRLPOOL FINAN LUX 1,10 2027-11-09	EUR	4.725	0,77	0	0,00
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14	EUR	6.450	1,05	0	0,00
FR001400WM69 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,13 2028-01-20	EUR	1.310	0,21	0	0,00
XS2954181843 - BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2028-12-13	EUR	8.031	1,31	0	0,00
DE000CZ40LW5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2027-03-30	EUR	5.138	0,84	0	0,00
DE000A3LQ9S2 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 2026-11-23	EUR	3.082	0,50	0	0,00
XS2167003685 - BONO CITIGROUP 1,25 2026-07-06	EUR	3.850	0,63	3.879	0,59
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	8.194	1,34	8.177	1,24
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	9.134	1,39
XS1840618059 - BONO BAYER CAPITAL CORP 1,50 2026-06-26	EUR	0	0,00	961	0,15
XS2544400786 - BONO A/S JYSKE BANK 4,63 2026-04-11	EUR	0	0,00	6.811	1,03
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	3.980	0,60
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07	EUR	0	0,00	9.939	1,51
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	3.484	0,57	3.486	0,53
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	0	0,00	4.080	0,62
FR001400EA16 - BONO VALEO 5,38 2027-05-28	EUR	5.237	0,85	5.243	0,80
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	0	0,00	2.125	0,32
XS2535283548 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 2026-09-22	EUR	0	0,00	4.178	0,63
XS1385945131 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.958	0,30
XS2491963638 - BONO AIB GROUP 3,63 2026-07-04	EUR	0	0,00	5.678	0,86
XS2538366878 - BONO B.SANT DER/RF 3,63 2026-09-27	EUR	4.973	0,81	4.985	0,76
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	0	0,00	5.095	0,77
CH1174335732 - BONO UBS GROUP AG 2,13 2026-10-13	EUR	5.849	0,95	5.866	0,89
XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	0	0,00	7.860	1,19
XS2385393405 - BONO CELLNEX FINANCE 1,00 2027-09-15	EUR	2.413	0,39	0	0,00
FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21	EUR	0	0,00	7.300	1,11
XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31	EUR	4.782	0,78	0	0,00
XS2001183164 - BONO VESTEDA FINANCE 1,50 2027-05-24	EUR	4.899	0,80	0	0,00
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	0	0,00	3.794	0,58
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	1.995	0,30
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	2.867	0,47	2.888	0,44
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	0	0,00	1.871	0,28
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	0	0,00	3.839	0,58
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	2.274	0,35
IT0005374043 - BONO CASSA DEPOSITI 4,66 2026-06-28	EUR	0	0,00	3.150	0,48
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	1.466	0,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		81.042	13,20	122.011	18,52
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	9.136	1,49	0	0,00
XS1840618059 - BONO BAYER CAPITAL CORP 1,50 2026-06-26	EUR	959	0,16	0	0,00
DE000A3LBGG1 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,13 2025-11-22	EUR	3.004	0,49	3.017	0,46
XS2630448434 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 6,38 2025-12-01	EUR	3.137	0,51	3.140	0,48
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	3.945	0,64	0	0,00
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07	EUR	9.928	1,62	0	0,00
XS2696903728 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2025-10-02	EUR	5.029	0,82	5.064	0,77
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	4.087	0,67	0	0,00
FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	4.653	0,76	4.668	0,71
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05	EUR	5.085	0,83	0	0,00
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	2.123	0,35	0	0,00
XS1791415828 - BONO IMCD 2,50 2025-03-26	EUR	0	0,00	3.057	0,46
XS1385945131 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24	EUR	1.959	0,32	0	0,00
XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17	EUR	0	0,00	4.579	0,70
XS2296201424 - BONO LUFTHANSA 2,88 2025-02-11	EUR	0	0,00	4.942	0,75
DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24	EUR	0	0,00	4.654	0,71
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	3.782	0,62	0	0,00
XS1190632999 - BONO BNP PARIBAS SA 2,38 2025-02-17	EUR	0	0,00	1.949	0,30
XS1725677543 - BONO COLONIAL 1,63 2025-11-28	EUR	1.709	0,28	1.721	0,26
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15	EUR	4.953	0,81	4.972	0,76
XS2054209833 - BONO WINTERSHALL DEA 0,84 2025-09-25	EUR	7.033	1,15	7.065	1,07
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	1.990	0,32	0	0,00
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	1.941	0,32	0	0,00
XS2149207354 - BONO GOLDMAN SACHS 3,38 2025-03-27	EUR	0	0,00	3.967	0,60
XS2102931594 - BONO CAIXABANK 0,38 2025-02-03	EUR	0	0,00	2.352	0,36

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	1.929	0,31	1.941	0,29
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	3.829	0,62	0	0,00
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	2.284	0,37	0	0,00
IT0005374043 - BONO CASSA DEPOSITI 3,92 2026-06-28	EUR	3.119	0,51	0	0,00
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	5.352	0,87	0	0,00
XS1201001572 - BONO B.SANTANDER DER/RF 2,50 2025-03-18	EUR	0	0,00	1.843	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		90.963	14,84	58.932	8,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		370.232	60,33	416.113	63,21
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		370.232	60,33	416.113	63,21
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI EUR 0-3Y	EUR	10.064	1,64	0	0,00
TOTAL IIC		10.064	1,64	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		380.296	61,97	416.113	63,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		598.105	97,45	638.782	97,04

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)

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 5.000.427,75 euros y un rendimiento total de 264,41 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 5.000.427,75 euros y un rendimiento total de 264,41 euros.