

IBERCAJA OPORTUNIDAD RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4103

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**

Pricewaterhousecoopers S.L. / Villalba, Envid y Cía. Auditores, S.L.P.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB (Fitch)

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

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,40	0,17	0,40	0,26
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,80	0,28	0,80	-0,01

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	9.681.227,51	10.796.599,90	3.381	3.608	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	80.100.011,43	88.467.262,51	19.756	24.265	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	70.532	77.713	109.100	142.245
CLASE B	EUR	595.972	649.106	741.695	868.825

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	7,2854	7,1979	7,7879	7,8937
CLASE B	EUR	7,4404	7,3372	7,9086	7,9856

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,37	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,22	-0,10	1,32	-0,19	-2,30	-7,58	-1,34	1,22	-1,71

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	11-04-2023	-0,32	11-04-2023	-1,27	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,38	28-04-2023	0,68	02-02-2023	1,46	19-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,97	2,51	3,38	3,85	4,04	3,80	1,27	2,99	3,33
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13	34,16	13,57
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27	0,53	0,30
62% EG02 Index + 35% ER01 Index + 3% EGB0 Index	3,69	2,71	4,49	3,67	4,08	3,63	0,98	1,64	0,97
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,68	1,68	1,88	1,84	1,79	1,84	1,45	1,48	1,51

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,22	0,22	0,85	0,85	0,86	0,85

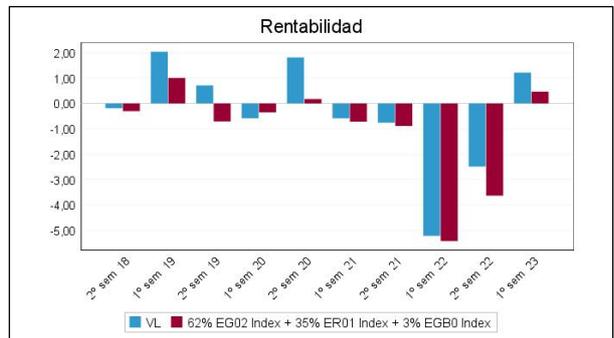
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	1,41	-0,01	1,41	-0,10	-2,20	-7,22	-0,96	1,60	-1,34

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	11-04-2023	-0,32	11-04-2023	-1,27	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,38	28-04-2023	0,68	02-02-2023	1,46	19-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,97	2,51	3,38	3,85	4,04	3,80	1,27	2,99	3,33
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13	34,16	13,57
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27	0,53	0,30
62% EG02 Index + 35% ER01 Index + 3% EGB0 Index	3,69	2,71	4,49	3,67	4,08	3,63	0,98	1,64	0,97
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,68	1,68	1,88	1,84	1,79	1,84	1,45	1,48	1,50

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,47	0,48	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.

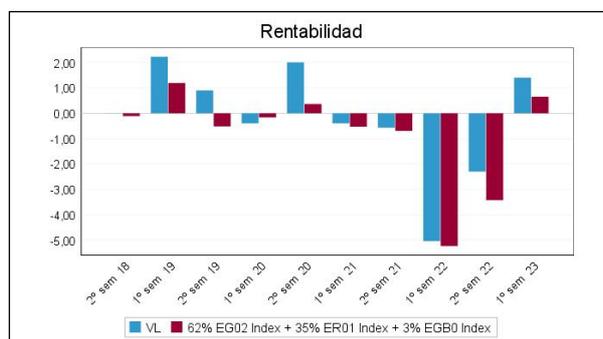
En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



El 1 de enero de 2021 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"

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
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	90.344	428	1,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	22.472.719	750.918	3,74

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	660.623	99,12	673.217	92,63
* Cartera interior	192.184	28,83	165.779	22,81
* Cartera exterior	478.627	71,81	521.772	71,79
* Intereses de la cartera de inversión	-10.188	-1,53	-14.334	-1,97
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.199	0,93	53.916	7,42
(+/-) RESTO	-317	-0,05	-314	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	666.504	100,00 %	726.819	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	726.819	728.162	726.819	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,90	2,17	-9,90	-558,64
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,41	-2,36	1,41	-160,10
(+) Rendimientos de gestión	1,67	-2,10	1,67	-179,99
+ Intereses	0,66	0,30	0,66	119,16
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,96	-2,37	0,96	-140,98
± 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)	0,04	-0,04	0,04	-221,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,26	-0,26	-0,20
- Comisión de gestión	-0,20	-0,21	-0,20	-2,10
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-0,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	6,56
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,03
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-78,60
+ 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	-78,60
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	666.504	726.819	666.504	

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

3. Inversiones financieras

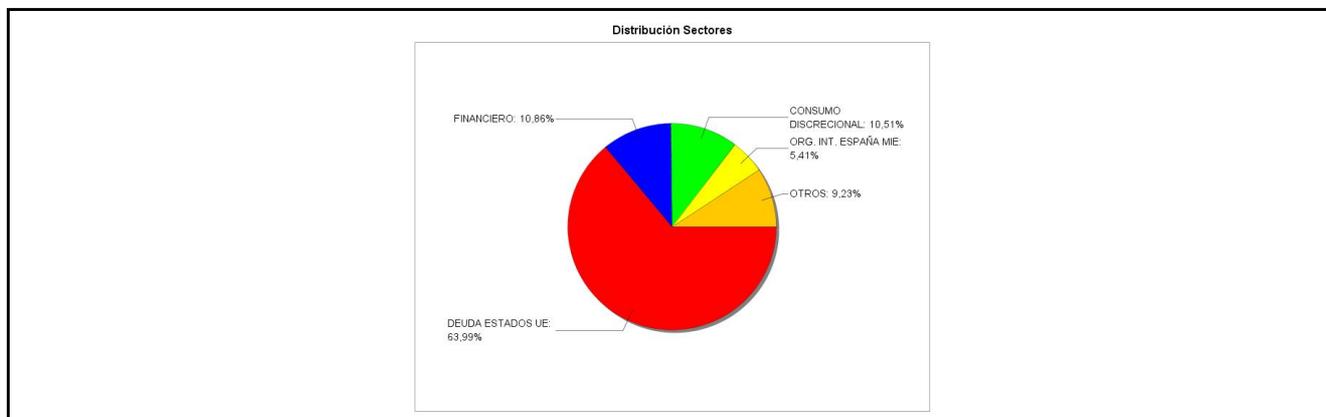
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	192.188	28,86	165.779	22,81
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	192.188	28,86	165.779	22,81
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	192.188	28,86	165.779	22,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	478.627	71,81	521.772	71,79
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	478.627	71,81	521.772	71,79
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	478.627	71,81	521.772	71,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	670.815	100,67	687.551	94,60

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONOS ESTADO 1,45% A:311027	V/ Compromiso	4.686	Inversión
Total subyacente renta fija		4686	
TOTAL OBLIGACIONES		4686	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 342.657,62 miles de euros que supone el 51,27% 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: 11.800.164,48 Euros (1,66% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 11.800.772,27 Euros (1,66% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 352.410,46 Euros (0,0496% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 24.262.987,65 Euros (3,4158% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.680,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1,40 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 volatilidad ha vuelto a marcar la evolución de los mercados financieros en la primera mitad de 2023. A las incertidumbres con las que acabábamos 2022, temores de desaceleración económica y las tensiones inflacionistas fundamentalmente, se ha unido los efectos que ambos elementos están teniendo sobre la economía a nivel mundial. De esta manera, en marzo se producía la crisis del sector financiero norteamericano que se llevó por delante varias entidades financieras de tamaño medio y tuvo un efecto contagio en Europa con la crisis de Credit Suisse, finalmente adquirida por UBS.

En este contexto de incertidumbre, los bancos centrales, aunque han suavizado su senda de subidas de tipos han mantenido su lenguaje tensionador ante unos datos de precios que, aunque se moderan, se mantienen lejos del objetivo marcado.

Este mensaje tensionador ha tenido como consecuencia que en los mercados de renta fija hayamos visto un mayor repunte en los tramos cortos, frente a los tramos medios y largo que se han mantenido relativamente anclados, intensificando o generando inversiones en las curvas de tipos de interés.

Merece la pena destacar la solidez en el comportamiento del crédito corporativo. A pesar de todo lo que hemos comentado, los diferenciales se han mantenido sostenidos, y exceptuando el episodio de volatilidad vivido en marzo, en general hemos asistido a una favorable evolución de la deuda privada.

En este contexto, la evolución de Oportunidad Renta Fija ha venido marcada en el semestre por el movimiento de las curvas soberanas, donde el fondo mantiene un peso mayoritario en cartera. El mayor devengo de la cartera de renta fija y el estrechamiento en los diferenciales de crédito permite al fondo cerrar el semestre en positivo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del semestre hemos incrementado cerca de 10 puntos el peso en deuda pública, no solo española e italiana, sino que hemos aprovechado el tensionamiento en los tramos más cortos de toda la deuda europea para invertir también en bonos y letras a corto plazo de Francia y Alemania. También hemos tomado posiciones en organismos supranacionales como EFSF o la UE, para dotar de una mayor diversificación a la cartera. Las compras en crédito se han centrado en emisores grado de inversión y de vencimiento en el entorno de 2 años

A 30 Junio 2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,1 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,82%.

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 0,47% (Clase A) y del 0,65% (Clase B), frente a la rentabilidad del 1,22% de la clase A y del 1,41% de la clase B. La elevada diversificación de la cartera y la exposición a crédito de corto plazo de elevada calidad crediticia ha permitido al fondo situarse por encima de su índice de referencia.

A partir del 1 de enero de 2021, 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 (62% EG02 Index + 35% ER01 Index + 3% EGB0 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 2023, el patrimonio de la clase A ascendía a 70.532 miles de euros, variando en el período en -7.181 miles de euros, y un total de 3.381 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 595.972 miles de euros, variando en el período en -53.134 miles de euros, y un total de 19.756 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,22% y del 1,41% 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 inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 3,74%. Al tratarse de un fondo de renta fija no se ha podido beneficiar de las subidas generalizadas de los mercados de renta variable y por eso su evolución comparada es inferior.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La deuda italiana de vencimiento medio y largo plazo son los bonos que más han aportado a la evolución positiva del fondo en el mes, destaca el CCTS de cupón flotante de octubre 2030, y las emisiones de junio 20226 y noviembre 2027. En el lado de las pérdidas, el bono con una mayor aportación negativa al fondo ha sido la emisión de Santander de vencimiento septiembre 2026.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 11.865.288,30 euros.

Las operaciones de venta más destacadas han sido las de bonos soberanos italianos flotantes con vencimiento 2029 y 2030. En crédito, destacan las ventas de activos a muy corto plazo como Arcelor mayo 2023 o Sabadell marzo 2023. En el lado de las compras, destaca la compra de deuda soberana italiana de cupón fijo de largo plazo, vencimiento 2029 y 2030 y bonos de crédito de buen rating y vencimiento en torno a 18 meses como Societé General enero 2025 o Volkswagen julio 2024.

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 318.323,19 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 0,01%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 100,67% en renta fija y un 0,93% 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 1,68% para la clase A y de un 1,68% 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 año son optimistas. La deuda soberana periférica, donde el fondo mantiene una parte muy importante de su inversión está mostrando una gran fortaleza, con importantes flujos de entrada que van a continuar previsiblemente en la segunda parte del año y que beneficiarán la evolución del fondo. Por otro lado, la exposición a crédito se encuentra focalizada en el corto plazo y principalmente en nombres de buena calidad crediticia, por lo que no deberían sufrir en un escenario de restricción del crédito. El entorno de tipos más alto en el que nos movemos impulsa el devengo de las carteras a la vez que la mantienen protegida frente a posibles repuntes adicionales de tipos. En este contexto, el fondo va a mantener una estrategia de inversión similar a la que ha llevado a cabo a lo largo de los últimos meses, con exposición a deuda pública periférica y en menor medida semi core como Francia. A la vez que va a mantener una exposición a crédito de elevada calidad crediticia para aportar un plus de rentabilidad a la cartera.

La duración se va a mantener en niveles neutrales, aunque a medida que se aproxime el final del ciclo alcista de tipos, en la medida que el recorrido que le queda a las curvas al alza es más limitado, vamos a ir progresivamente y de forma cautelosa elevando ligeramente la duración del fondo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012K53 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30	EUR	6.044	0,91	0	0,00
ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,01 2025-05-31	EUR	2.777	0,42	0	0,00
ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,79 2025-05-31	EUR	9.240	1,39	0	0,00
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,76 2027-01-31	EUR	8.769	1,32	8.799	1,21
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,74 2027-01-31	EUR	8.764	1,31	8.752	1,20
ES0000012I32 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2031-10-31	EUR	15.955	2,39	0	0,00
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,48 2028-01-31	EUR	6.811	1,02	6.796	0,94
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2024-05-31	EUR	0	0,00	4.800	0,66
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,74 2024-05-31	EUR	0	0,00	4.798	0,66
ES0000012G91 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2026-01-31	EUR	4.529	0,68	0	0,00
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	22.253	3,34	22.017	3,03
ES0000012F92 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,92 2025-01-31	EUR	0	0,00	6.514	0,90
ES0000012F76 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30	EUR	16.882	2,53	16.496	2,27
ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	19.066	2,86	28.233	3,88
ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31	EUR	24.297	3,65	24.040	3,31
ES00000124C5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,15 2028-10-31	EUR	22.762	3,42	24.941	3,43
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		168.148	25,24	166.187	21,49
ES0L02401120 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,94 2024-01-12	EUR	4.841	0,73	0	0,00
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2024-05-31	EUR	4.768	0,72	0	0,00
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,74 2024-05-31	EUR	4.769	0,72	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		14.378	2,17	0	0,00
ES0224261059 - BONO CORES 1,75 2027-11-24	EUR	9.662	1,45	9.592	1,32
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.662	1,45	9.592	1,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		192.188	28,86	165.779	22,81
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		192.188	28,86	165.779	22,81
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		192.188	28,86	165.779	22,81
IT0005542359 - BONO ESTADO ITALIANO 4,00 2031-10-30	EUR	5.043	0,76	0	0,00
EU000A2SCAH1 - BONO EFSF 3,00 2028-12-15	EUR	4.967	0,75	0	0,00
IT0005519787 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2029-12-15	EUR	20.054	3,01	0	0,00
IT0005403396 - BONO ESTADO ITALIANO 0,95 2030-08-01	EUR	18.523	2,78	0	0,00
IT0005495731 - BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15	EUR	14.209	2,13	0	0,00
IT0005467482 - BONO ESTADO FRANCES 0,45 2029-02-15	EUR	12.386	1,86	0	0,00
EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04	EUR	8.488	1,27	3.791	0,52
EU000A3KTGV8 - BONO EUROPEAN UNION 2,41 2026-07-06	EUR	8.954	1,34	8.995	1,24
EU000A1G0D88 - BONO EFSF 0,63 2026-10-16	EUR	13.620	2,04	13.721	1,89
FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCES 2,25 2024-05-25	EUR	0	0,00	9.925	1,37
IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,29 2026-08-01	EUR	8.742	1,31	8.732	1,20
FR0011962398 - BONO ESTADO FRANCES 1,75 2024-11-25	EUR	4.867	0,73	9.797	1,35
IT0005491250 - BONO CCTS EU 2,76 2030-10-15	EUR	0	0,00	32.247	4,44
IT0005451361 - BONO CCTS EU 2,66 2029-04-15	EUR	0	0,00	10.838	1,49
IT0005390874 - BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15	EUR	28.561	4,29	28.065	3,86
IT0005345183 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2025-11-15	EUR	5.125	0,77	30.421	4,19
IT0005370306 - BONO ESTADO ITALIANO 2,10 2026-07-15	EUR	14.432	2,17	14.238	1,96
IT0004644735 - BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2026-03-01	EUR	21.946	3,29	21.718	2,99
IT0005170839 - BONO ESTADO ITALIANO 1,60 2026-06-01	EUR	38.415	5,76	37.948	5,22
IT0005045270 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2024-12-01	EUR	0	0,00	33.124	4,56
IT0001174611 - BONO ESTADO ITALIANO 6,50 2027-11-01	EUR	25.364	3,81	24.887	3,42
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		253.697	38,07	288.446	39,70
DE000BU0E022 - BONO ESTADO ALEMAN 3,08 2024-02-21	EUR	1.935	0,29	0	0,00
DE000BU0E014 - BONO ESTADO ALEMAN 2,99 2024-01-17	EUR	4.854	0,73	0	0,00
FR0014001N46 - BONO ESTADO FRANCES 2,64 2024-02-25	EUR	9.658	1,45	0	0,00
FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCES 2,25 2024-05-25	EUR	9.869	1,48	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		26.316	3,95	0	0,00
XS2553604690 - BONO ISLANDSBANK 7,38 2026-05-17	EUR	806	0,12	0	0,00
XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA 1,63 2025-01-07	EUR	5.741	0,86	0	0,00
XS1493322355 - BONO ENI 0,63 2024-09-19	EUR	2.855	0,43	0	0,00
XS2563348361 - BONO LEASYS SPA 4,38 2024-12-07	EUR	1.499	0,22	1.501	0,21
XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17	EUR	4.538	0,68	0	0,00
XS2538366878 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,63 2026-09-27	EUR	4.909	0,74	0	0,00
XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21	EUR	4.377	0,66	4.326	0,60
XS1435229460 - BONO PVH CORP 3,63 2024-07-15	EUR	4.522	0,68	4.512	0,62
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31	EUR	0	0,00	1.665	0,23
XS2406549464 - BONO DANSKE BANK 0,01 2024-11-10	EUR	6.872	1,03	0	0,00
XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	0	0,00	2.911	0,40
XS2328980979 - BONO ASAH GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	0	0,00	2.849	0,39
XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,68 2024-07-19	EUR	2.860	0,43	0	0,00
XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,60 2024-07-19	EUR	1.418	0,21	0	0,00
FR0011689033 - BONO VALEO 3,25 2024-01-22	EUR	0	0,00	9.288	1,28
XS2346591113 - BONO VIRGIN MONEY UK 0,38 2024-05-27	EUR	0	0,00	2.933	0,40
DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24	EUR	4.620	0,69	0	0,00
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	0	0,00	3.862	0,53
FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23	EUR	1.897	0,28	0	0,00
XS2102931594 - BONO CAIXABANK 0,38 2025-02-03	EUR	4.175	0,63	0	0,00
XS2089322098 - BONO RADIOTELEVISIONE IT 1,38 2024-12-04	EUR	1.106	0,17	1.090	0,15
XS2051397961 - BONO GLENCORE FINANCE 0,63 2024-09-11	EUR	4.765	0,71	0	0,00
IT0005374043 - BONO CASSA DEPOSITI 5,52 2026-06-28	EUR	3.165	0,47	3.133	0,43
XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10	EUR	0	0,00	5.841	0,80
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	EUR	0	0,00	2.939	0,40
XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01	EUR	0	0,00	4.173	0,57
FR0013233384 - BONO ACCOR 2,50 2024-01-25	EUR	0	0,00	16.069	2,21
XS1201001572 - BONO B.SANTANDER DER/RF 2,50 2025-03-18	EUR	1.829	0,27	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		61.954	9,28	67.091	9,22
XS1987142673 - BONO BANK NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	4.209	0,63	0	0,00
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31	EUR	1.706	0,26	0	0,00
XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17	EUR	1.984	0,30	1.971	0,27
XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	2.908	0,44	0	0,00
XS2328980979 - BONO ASAH GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	2.873	0,43	0	0,00
XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	EUR	5.894	0,88	5.732	0,79
FR0011689033 - BONO VALEO 3,25 2024-01-22	EUR	9.470	1,42	0	0,00
XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	EUR	6.886	1,03	6.663	0,92
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	2.987	0,45	2.908	0,40
XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	EUR	3.043	0,46	3.001	0,41
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	3.983	0,60	0	0,00
XS2259867039 - BONO ISLANDSBANK 0,50 2023-11-20	EUR	0	0,00	7.083	0,97
XS2236283383 - BONO SCANIA CV AB 0,50 2023-10-06	EUR	50	0,01	49	0,01
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	9.348	1,40	9.188	1,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2154335363 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19	EUR	0	0,00	9.654	1,33
XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10	EUR	4.812	0,72	0	0,00
IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA 5,75 2023-04-18	EUR	0	0,00	3.252	0,45
XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04	EUR	6.735	1,01	6.632	0,91
XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	0	0,00	7.320	1,01
DE000A14J7G6 - BONO ZF NA CAPITAL 2,75 2023-04-27	EUR	0	0,00	20.760	2,86
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	5.556	0,83	5.475	0,75
XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	0	0,00	20.755	2,86
XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10	EUR	5.851	0,88	0	0,00
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	EUR	2.966	0,45	0	0,00
XS1731105612 - BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	0	0,00	5.038	0,69
XS172526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	0	0,00	11.306	1,56
XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01	EUR	4.253	0,64	0	0,00
XS1199964575 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	EUR	0	0,00	5.479	0,75
XS1706921951 - BONO ESSELUNGA 0,88 2023-10-25	EUR	19.774	2,97	19.561	2,69
FR0013233384 - BONO ACCOR 2,50 2024-01-25	EUR	16.292	2,44	0	0,00
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	7.614	1,14	7.505	1,03
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	EUR	3.544	0,53	6.904	0,95
FR0013044278 - BONO APRR SA 1,50 2024-01-15	EUR	3.921	0,59	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		136.660	20,51	166.235	22,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		478.627	71,81	521.772	71,79
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		478.627	71,81	521.772	71,79
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		478.627	71,81	521.772	71,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		670.815	100,67	687.551	94,60

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 con un vencimiento a un día, 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 11.800.164,48 euros y un rendimiento total de 607,79 euros.