

## IBERCAJA OPORTUNIDAD RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4103

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** Pricewaterhousecoopers S.L. / Villalba, Envid y Cía. Auditores, S.L.P.

**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](mailto:igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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 | 2024 | 2023 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,13           | 0,19             | 0,13 | 0,60 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,74           | 1,38             | 2,74 | 1,09 |

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 | 7.233.690,57          | 8.515.879,19     | 2.677            | 3.013            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 300              | NO                    |
| CLASE B | 88.372.640,22         | 71.437.972,25    | 15.605           | 17.100           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6                | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 54.558               | 64.192         | 77.713         | 109.100        |
| CLASE B | EUR    | 683.274              | 550.985        | 649.106        | 741.695        |

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

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 7,5422               | 7,5379         | 7,1979         | 7,7879         |
| CLASE B | EUR    | 7,7317               | 7,7128         | 7,3372         | 7,9086         |

(\*)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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019 |
| Rentabilidad IIC               | 0,06           | -0,07           | 0,13   | 3,62   | -0,15  | 4,72  | -7,58 | -1,34 | 2,76 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,27            | 24-04-2024 | -0,29      | 17-01-2024 | -0,85          | 13-06-2022 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,38             | 15-05-2024 | 0,38       | 15-05-2024 | 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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019  |
| Volatilidad(ii) de:  |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo  | 2,31           | 2,33            | 2,30   | 2,53   | 2,63   | 2,79  | 3,80  | 1,27  | 1,71  |
| Ibex-35  | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,11  | 12,15  | 13,96 | 19,41 | 16,13 | 12,36 |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,52           | 0,43            | 0,60   | 0,45   | 0,55   | 0,76  | 1,44  | 0,27  | 0,25  |
| 7%LEC1TRE+20%LET<br>1TRE<br>+55%LET3TRE+5%LE<br>T5TRE+3%LI | 2,22           | 2,19            | 2,27   | 2,25   | 2,47   | 3,11  | 3,63  | 0,98  | 0,89  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                   | 1,74           | 1,74            | 1,76   | 1,76   | 1,66   | 1,76  | 1,84  | 1,45  | 1,47  |

(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.

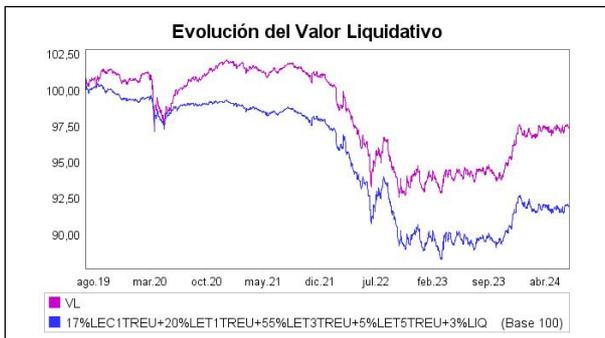
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,43           | 0,21            | 0,21   | 0,22   | 0,22   | 0,85  | 0,85 | 0,85 | 0,86 |

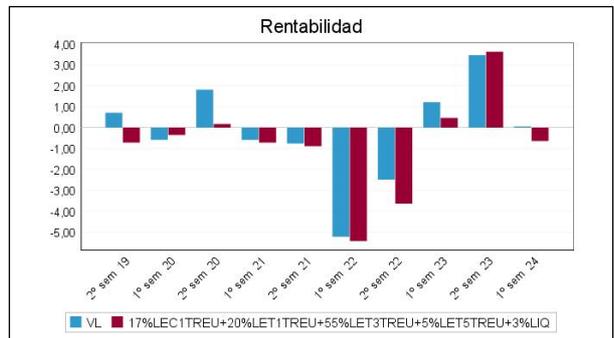
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019 |
| Rentabilidad IIC               | 0,25           | 0,02            | 0,22   | 3,72   | -0,06  | 5,12  | -7,22 | -0,96 | 3,15 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,27            | 24-04-2024 | -0,29      | 17-01-2024 | -0,85          | 13-06-2022 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,38             | 15-05-2024 | 0,38       | 15-05-2024 | 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 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo  | 2,31           | 2,33            | 2,30   | 2,53   | 2,63   | 2,79  | 3,80  | 1,27  | 1,71  |
| Ibex-35  | 13,19          | 14,40           | 11,83  | 12,11  | 12,15  | 13,96 | 19,41 | 16,13 | 12,36 |
| Letra Tesoro 1 año                                       | 0,52           | 0,43            | 0,60   | 0,45   | 0,55   | 0,76  | 1,44  | 0,27  | 0,25  |
| 7%LEC1TRE+20%LET<br>1TRE<br>+55%LET3TRE+5%LE<br>T5TRE+3L | 2,22           | 2,19            | 2,27   | 2,25   | 2,47   | 3,11  | 3,63  | 0,98  | 0,89  |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii)              | 1,74           | 1,74            | 1,76   | 1,76   | 1,66   | 1,76  | 1,84  | 1,45  | 1,47  |

(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.

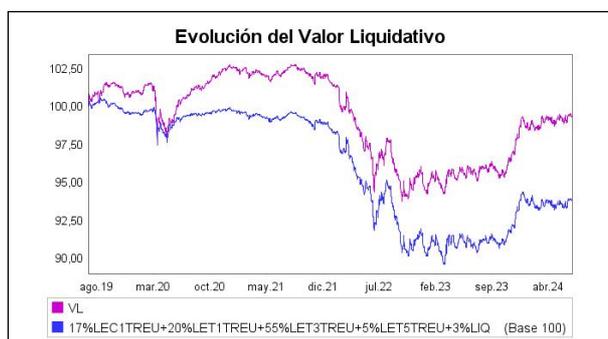
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,24           | 0,12            | 0,12   | 0,12   | 0,12   | 0,47  | 0,47 | 0,47 | 0,48 |

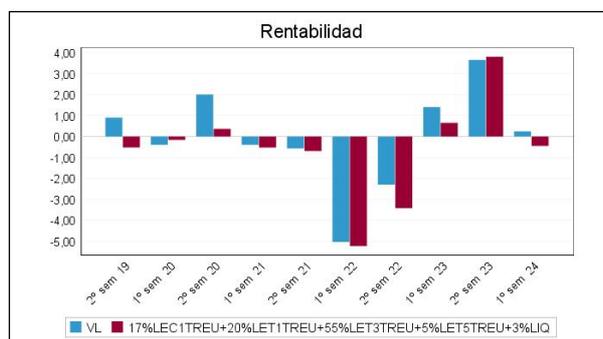
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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  | 10.901.530                              | 267.921           | 1,60                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 378.565                                 | 16.507            | 2,58                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.245.373                               | 78.705            | 3,54                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.092.082                               | 40.441            | 7,06                           |
| Renta Variable Euro  | 43.436                                  | 2.658             | 9,81                           |
| Renta Variable Internacional                               | 3.467.423                               | 176.395           | 14,76                          |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 453.168                                 | 17.929            | 0,31                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 11.397                                  | 447               | 1,93                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global   | 1.529.194                               | 33.340            | 2,22                           |
| 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                              | 3.138.502                               | 57.165            | 1,42                           |
| IIC que Replica un Índice                                | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 24.260.671                              | 691.508           | 4,01                           |

\*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                 | 717.159            | 97,20              | 586.046              | 95,26              |
| * Cartera interior                          | 238.292            | 32,30              | 163.848              | 26,63              |
| * Cartera exterior                          | 476.364            | 64,56              | 426.864              | 69,39              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 2.502              | 0,34               | -4.666               | -0,76              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 20.990             | 2,84               | 29.460               | 4,79               |
| (+/-) RESTO                                 | -317               | -0,04              | -329                 | -0,05              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 737.832            | 100,00 %           | 615.177              | 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 periodo actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 615.177                      | 666.504                        | 615.177                   |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 17,09                        | -11,48                         | 17,09                     | -264,53                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,23                         | 3,47                           | 0,23                      | -92,79                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,48                         | 3,74                           | 0,48                      | -85,86                                    |
| + Intereses                                      | 1,37                         | 1,03                           | 1,37                      | 47,06                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,86                        | 2,72                           | -0,86                     | -134,89                                   |
| ± 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                        | -0,01                          | -0,04                     | 283,85                                    |
| ± 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                          | -0,25                        | -0,27                          | -0,25                     | 3,32                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,20                        | -0,21                          | -0,20                     | 6,80                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,05                        | -0,05                          | -0,05                     | 8,89                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 13,11                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 3,33                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | -0,01                          | 0,00                      | -92,79                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 2.868,43                                  |
| + 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                      | 2.868,43                                  |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 737.832                      | 615.177                        | 737.832                   |   |

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

### 3. Inversiones financieras

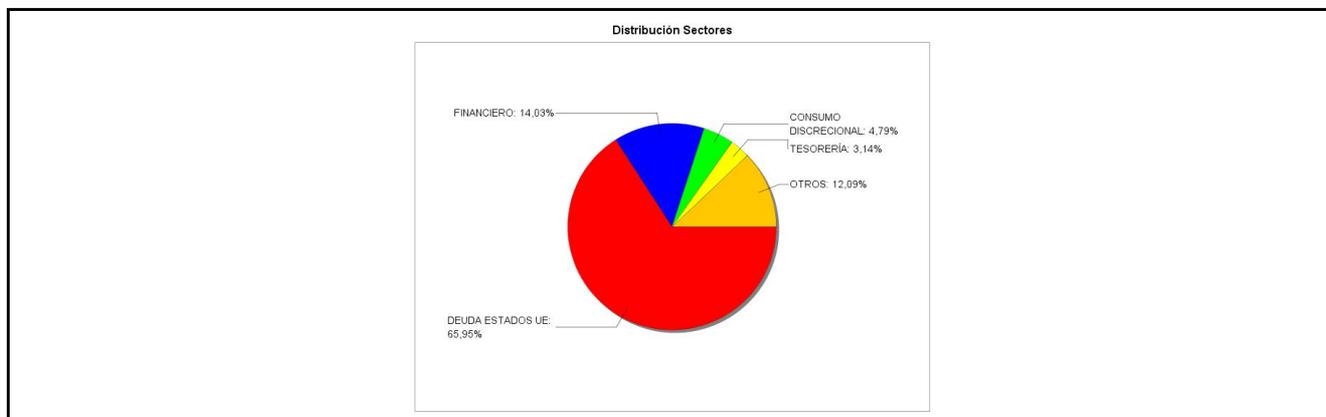
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 238.292          | 32,29 | 163.848          | 26,64 |
| 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                          | 238.292          | 32,29 | 163.848          | 26,64 |
| 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    | 238.292          | 32,29 | 163.848          | 26,64 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 476.364          | 64,54 | 426.864          | 69,44 |
| 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                          | 476.364          | 64,54 | 426.864          | 69,44 |
| 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    | 476.364          | 64,54 | 426.864          | 69,44 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 714.656          | 96,83 | 590.711          | 96,08 |

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

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 COMPA/IA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 254.024,97 miles de euros que supone el 34,35% sobre el patrimonio del fondo e IBERCAJA GESTION EVOLUCION FI poseía una participación directa de 157.377,50 miles de euros que supone el 21,33% sobre el patrimonio del fondo.

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.

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

- Comisión de depositaria:

Importe: 351.977,71 Euros (0,0497% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.760,00 Euros (0,0004% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2,22 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 dominado los mercados en los primeros meses del año, Y es que la tensiones geopolíticas han vuelto a ser el principal protagonista de los mercados financieros a lo largo del primer semestre de 2024. A los conflictos que ya venimos arrastrando desde 2023 se han unido los diferentes procesos electorales a los que hemos asistido, y que han creado incertidumbres, especialmente en Europa, a través de Francia. Fenómeno que continuará en la segunda parte del año especialmente con las elecciones norteamericanas.

A pesar de todo ello, la resiliencia que ha mostrado la economía a nivel mundial, y unos mejores datos de precios, ha permitido a los bancos centrales iniciar un discurso encaminado a revertir las políticas monetarias tensionadoras que habían llevado a cabo en los últimos años, de manera que en junio asistíamos a la primera bajada en el tipo de intervención por parte del BCE. Trayectoria que debería continuar en los próximos meses.

En este contexto, los mercados de renta fija se han mostrado sólidos, por un lado, la curva de tipos es cierto que han experimentado un cierto repunte ante el retraso en las expectativas de bajadas de tipos, pero este ha sido contenido, y además, se ha visto compensado por el mayor devengo. Asimismo, otro factor de sostén ha sido el buen comportamiento del crédito privado que han acumulado un importante estrechamiento en los diferenciales.

De esta manera Ibercaja Oportunidad Renta Fija ha conseguido cerrar el semestre en terreno positivo, a pesar de su relevante peso en deuda pública y el repunte de la misma, el alto devengo de las carteras y el apoyo positivo de la exposición a renta fija privada han sido clase en la evolución del fondo.

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

Durante el periodo, hemos subido el peso en Financiero, Utilities y Otras Corp. Públicas, y lo hemos bajado en Consumo Discrecional, Tecnología y . Por países, hemos aumentado la exposición a España, EE.UU. y Alemania y la hemos reducido a Italia, Francia y Japón.

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 para posicionarnos de cara a una eventual relajación en las curvas una vez que las políticas monetarias más laxas se consoliden. La exposición a crédito la hemos focalizado en emisores de buen rating en corto y medio plazo. A 30 Junio 2024 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,34 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,56%.

#### 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 -0,64% (Clase A) y del -0,46% (Clase B) , frente a la rentabilidad del 0,06% de la clase A y del 0,25% 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 +20%LET1TREU +55%LET3TREU +5%LET5TREU+3%LIQ). 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 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 54.558 miles de euros, variando en el período en -9.634 miles de euros, y un total de 2.677 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 683.274 miles de euros, variando en el período en 132.289 miles de euros, y un total de 15.605 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,06% y del 0,25% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,43% 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 4,01%. El fondo ha tenido un peor 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 podido beneficiar de las fuertes subidas de los mercados de renta variable

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

Las compañías cotizadas en España, Org.Internac. y Italia han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Alemania, Francia y EE.UU. destacan positivamente. Por sectores, , Deuda Estados UE y Org. Int. España mie son los de peores resultados; Financiero, Consumo Discrecional y destacan positivamente.

Las emisiones de deuda española y francesa de corto plazo, vencimiento 2024 y 2025 han sido los activos que más han aportado a la evolución positiva del fondo, impulsados por su reducida duración y el elevado carry de dichos bonos, así como la bajada en el tipo de intervención del BCE.

En el lado negativo nos encontramos con las emisiones de deuda española e italian de medio plazo, vencimiento 2030 y 2031, consecuencia del repunte de las curvas en esos tramos medios

Entre las operaciones más destacadas, mencionamos las compras de crédito de corto plazo de buen rating y atractiva rentabilidad, Bayer agosto 2026, NIBCAP diciembre 2025 o Cajamar septiembre 2026 como ejemplos más representativos.

En deuda las compras se han focalizado sobre todo en España e Italia en los plazos 2029-2032

En cuanto a las ventas, destaca en la parte final del semestre la reducción de peso en organismos europeos supranacionales, EFSF septiembre 2029 y febrero 2033 por su escaso valor relativo frente a deuda periférica. En crédito destacan las ventas de bonos a corto plazo como Glencore septiembre 2024 y CaixaBank febrero 2025.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 3.390.448,85 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 -266.498,56 euros en el periodo. 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 0,09%.

### d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,83% en renta fija y un 2,84% 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 1,74% para la clase A y de un 1,74% 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 2024 son muy favorables. En la medida que las políticas monetarias laxas iniciadas en el segundo trimestre del año se consoliden, veremos una considerable relajación en las curvas europeas, en especial la española e italiana, que debido a su elevado devengo van a verse especialmente beneficiadas. De esta manera, el fondo verá impulsada la cotización del grueso de sus posiciones y si a eso unimos un buen comportamiento esperado de los diferenciales de crédito en un entorno de recuperación económica, el fondo Oportunidad Renta Fija debería tener una trayectoria muy positiva en la segunda parte del año.

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, fundamentalmente periférica. 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 del fondo se ha ido alargando progresivamente ante la expectativa de una relajación en las curvas, de cara a la segunda parte del año, el fondo mantendrá una duración ligeramente por encima de su índice de referencia.

## 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    | 18.682           | 2,53         | 0                | 0,00         |
| ES0000012K61 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,55 2032-10-31       | EUR    | 2.834            | 0,38         | 2.918            | 0,47         |
| ES0000012K53 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30       | EUR    | 6.104            | 0,83         | 6.257            | 1,02         |
| ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,01 2025-05-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 2.804            | 0,46         |
| ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,79 2025-05-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 9.340            | 1,52         |
| ES0000012K20 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,70 2032-04-30       | EUR    | 21.825           | 2,96         | 0                | 0,00         |
| ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,91 2027-01-31       | EUR    | 3.672            | 0,50         | 0                | 0,00         |
| ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,76 2027-01-31       | EUR    | 8.861            | 1,20         | 8.997            | 1,46         |
| ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,74 2027-01-31       | EUR    | 4.471            | 0,61         | 9.035            | 1,47         |
| ES0000012I32 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2031-10-31       | EUR    | 16.116           | 2,18         | 16.577           | 2,69         |
| ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2028-01-31       | EUR    | 8.922            | 1,21         | 0                | 0,00         |
| ES0000012G38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,86 2028-01-31       | EUR    | 4.457            | 0,60         | 0                | 0,00         |
| ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,48 2028-01-31       | EUR    | 6.909            | 0,94         | 7.034            | 1,14         |
| ES0000012G91 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2026-01-31       | EUR    | 4.564            | 0,62         | 4.605            | 0,75         |
| ES0000012G34 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,25 2030-10-31       | EUR    | 10.680           | 1,45         | 0                | 0,00         |
| ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30       | EUR    | 34.244           | 4,64         | 23.163           | 3,77         |
| ES0000012F76 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30       | EUR    | 17.548           | 2,38         | 17.724           | 2,88         |
| ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30       | EUR    | 9.857            | 1,34         | 9.937            | 1,62         |
| ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 8.099            | 1,32         |
| ES00000124C5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,15 2028-10-31 | EUR    | 15.666           | 2,12         | 15.766           | 2,56         |
| ES0000012411 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,75 2032-07-30 | EUR    | 9.476            | 1,28         | 0                | 0,00         |
| ES0000011868 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 6,00 2029-01-31 | EUR    | 11.326           | 1,53         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>         |        | <b>216.213</b>   | <b>29,30</b> | <b>142.256</b>   | <b>23,13</b> |
| ES0L02401120 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,94 2024-01-12      | EUR    | 0                | 0,00         | 4.858            | 0,79         |
| ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 3,01 2025-05-31       | EUR    | 2.789            | 0,38         | 0                | 0,00         |
| ES0000012K38 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,79 2025-05-31       | EUR    | 9.298            | 1,26         | 0                | 0,00         |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2024-05-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 4.786            | 0,78         |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,74 2024-05-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 1.916            | 0,31         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>       |        | <b>12.087</b>    | <b>1,64</b>  | <b>11.561</b>    | <b>1,88</b>  |
| ES0224261059 - BONO CORES 1,75 2027-11-24                | EUR    | 9.992            | 1,35         | 10.031           | 1,63         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>    |        | <b>9.992</b>     | <b>1,35</b>  | <b>10.031</b>    | <b>1,63</b>  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>  |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>238.292</b>   | <b>32,29</b> | <b>163.848</b>   | <b>26,64</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>238.292</b>   | <b>32,29</b> | <b>163.848</b>   | <b>26,64</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>            |        | <b>238.292</b>   | <b>32,29</b> | <b>163.848</b>   | <b>26,64</b> |
| IT0005584849 - BONO ESTADO ITALIANO 3,36 2029-07-01      | EUR    | 13.873           | 1,88         | 0                | 0,00         |
| EU000A3K4D41 - BONO EUROPEAN UNION 3,25 2034-07-04       | EUR    | 5.047            | 0,68         | 0                | 0,00         |
| FR001400AIN5 - BONO ESTADO FRANCÉS 0,75 2028-02-25       | EUR    | 3.674            | 0,50         | 0                | 0,00         |
| FR0013250560 - BONO ESTADO FRANCÉS 1,00 2027-05-25       | EUR    | 5.640            | 0,76         | 0                | 0,00         |
| IT0005494239 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2032-12-01      | EUR    | 13.510           | 1,83         | 0                | 0,00         |
| DE000BU22031 - BONO ESTADO ALEMÁN 3,10 2025-12-12        | EUR    | 11.017           | 1,49         | 0                | 0,00         |
| IT0005548315 - BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2028-08-01      | EUR    | 10.136           | 1,37         | 0                | 0,00         |
| IT0005542359 - BONO ESTADO ITALIANO 4,00 2031-10-30      | EUR    | 25.428           | 3,45         | 26.078           | 4,24         |
| IT0005519787 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2029-12-15      | EUR    | 25.336           | 3,43         | 25.938           | 4,22         |
| IT0005403396 - BONO ESTADO ITALIANO 0,95 2030-08-01      | EUR    | 18.693           | 2,53         | 19.207           | 3,12         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| IT0005495731 - BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15      | EUR    | 14.378           | 1,95         | 14.719           | 2,39         |
| EU000A1299R5 - BONO EURO STABILITY MECHA 3,00 2028-03-15 | EUR    | 7.019            | 0,95         | 0                | 0,00         |
| IT0005467482 - BONO ESTADO ITALIANO 0,45 2029-02-15      | EUR    | 12.499           | 1,69         | 12.840           | 2,09         |
| EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04       | EUR    | 8.558            | 1,16         | 8.598            | 1,40         |
| EU000A1G0D88 - BONO EURO FINAN STABI FAC 0,63 2026-10-16 | EUR    | 4.604            | 0,62         | 4.667            | 0,76         |
| IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,29 2026-08-01      | EUR    | 8.847            | 1,20         | 8.988            | 1,46         |
| IT0005390874 - BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15      | EUR    | 15.363           | 2,08         | 29.836           | 4,85         |
| IT0005345183 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2025-11-15      | EUR    | 5.320            | 0,72         | 5.291            | 0,86         |
| IT0005370306 - BONO ESTADO ITALIANO 2,10 2026-07-15      | EUR    | 4.641            | 0,63         | 4.648            | 0,76         |
| IT0004644735 - BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2026-03-01      | EUR    | 22.627           | 3,07         | 22.612           | 3,68         |
| IT0005170839 - BONO ESTADO ITALIANO 1,60 2026-06-01      | EUR    | 29.702           | 4,03         | 29.747           | 4,84         |
| DE0001102382 - BONO ESTADO ALEMAN 1,00 2025-08-15        | EUR    | 1.940            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| IT0001174611 - BONO ESTADO ITALIANO 6,50 2027-11-01      | EUR    | 0                | 0,00         | 13.293           | 2,16         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>         |        | <b>267.853</b>   | <b>36,28</b> | <b>226.462</b>   | <b>36,83</b> |
| DE0001141810 - BONO ESTADO ALEMAN 3,27 2025-04-11        | EUR    | 4.841            | 0,66         | 0                | 0,00         |
| DE000BU22015 - BONO ESTADO ALEMAN 2,80 2025-06-12        | EUR    | 5.968            | 0,81         | 0                | 0,00         |
| DE000BU0E105 - BONO ESTADO ALEMAN 3,64 2024-10-16        | EUR    | 4.840            | 0,66         | 4.851            | 0,79         |
| DE000BU0E022 - BONO ESTADO ALEMAN 3,61 2024-02-21        | EUR    | 0                | 0,00         | 4.975            | 0,81         |
| DE000BU0E022 - BONO ESTADO ALEMAN 3,08 2024-02-21        | EUR    | 0                | 0,00         | 1.940            | 0,32         |
| DE000BU0E014 - BONO ESTADO ALEMAN 2,99 2024-01-17        | EUR    | 0                | 0,00         | 4.868            | 0,79         |
| FR0014001N46 - BONO ESTADO FRANCES 2,64 2024-02-25       | EUR    | 0                | 0,00         | 9.699            | 1,58         |
| FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCES 2,25 2024-05-25       | EUR    | 0                | 0,00         | 9.904            | 1,61         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>       |        | <b>15.650</b>    | <b>2,13</b>  | <b>36.235</b>    | <b>5,90</b>  |
| BE0002601798 - BONO BPOST SA 1,25 2026-07-11             | EUR    | 3.814            | 0,52         | 0                | 0,00         |
| XS2167003685 - BONO CITIGROUP 1,25 2026-07-06            | EUR    | 3.880            | 0,53         | 0                | 0,00         |
| XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16 | EUR    | 9.049            | 1,23         | 0                | 0,00         |
| XS1840618059 - BONO BAYER CAPITAL CORP 1,50 2026-06-26   | EUR    | 950              | 0,13         | 0                | 0,00         |
| DK00030393665 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 3,88 2027-07-05 | EUR    | 1.505            | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS2544400786 - BONO A/S JYSKE BANK 4,63 2026-04-11       | EUR    | 6.830            | 0,93         | 0                | 0,00         |
| DE000A3L8GG1 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,13 2025-11-22   | EUR    | 3.003            | 0,41         | 3.024            | 0,49         |
| XS1734548644 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2025-12-15      | EUR    | 0                | 0,00         | 2.871            | 0,47         |
| XS2630448434 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 6,38 2025-12-01  | EUR    | 3.113            | 0,42         | 0                | 0,00         |
| XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07              | EUR    | 3.946            | 0,53         | 0                | 0,00         |
| XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16 | EUR    | 1.508            | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07      | EUR    | 9.869            | 1,34         | 0                | 0,00         |
| XS2555192710 - BONO SWEDBANK AB 3,75 2025-11-14          | EUR    | 3.797            | 0,51         | 7.865            | 1,28         |
| XS2696903728 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2025-10-02      | EUR    | 5.040            | 0,68         | 5.097            | 0,83         |
| XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26           | EUR    | 3.444            | 0,47         | 1.426            | 0,23         |
| XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08     | EUR    | 4.046            | 0,55         | 0                | 0,00         |
| XS2553604690 - BONO ISLANDSBANKI 7,38 2026-05-17         | EUR    | 0                | 0,00         | 845              | 0,14         |
| XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA 1,63 2025-01-07           | EUR    | 0                | 0,00         | 5.782            | 0,94         |
| FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11  | EUR    | 4.627            | 0,63         | 0                | 0,00         |
| FR001400EA16 - BONO VALEO 5,38 2027-05-28                | EUR    | 5.159            | 0,70         | 0                | 0,00         |
| XS2535283548 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 2026-09-22 | EUR    | 4.191            | 0,57         | 0                | 0,00         |
| XS1385945131 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24 | EUR    | 1.941            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| XS2530031546 - BONO MITSUBISHI UFJ 3,27 2025-09-19       | EUR    | 1.977            | 0,27         | 1.982            | 0,32         |
| XS2491963638 - BONO AIB GROUP 3,63 2026-07-04            | EUR    | 5.673            | 0,77         | 0                | 0,00         |
| XS2489981485 - BONO MITSUBISHI UFJ 2,26 2025-06-14       | EUR    | 0                | 0,00         | 4.923            | 0,80         |
| XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17   | EUR    | 0                | 0,00         | 4.580            | 0,74         |
| XS2538366878 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,63 2026-09-27   | EUR    | 4.962            | 0,67         | 4.996            | 0,81         |
| XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19 | EUR    | 4.058            | 0,55         | 0                | 0,00         |
| XS2109394077 - BONO LLOYDS BANK CORP 0,38 2025-01-28     | EUR    | 0                | 0,00         | 1.897            | 0,31         |
| CH1174335732 - BONO UBS GROUP AG 2,13 2026-10-13         | EUR    | 5.831            | 0,79         | 0                | 0,00         |
| XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24           | EUR    | 7.888            | 1,07         | 0                | 0,00         |
| XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12      | EUR    | 1.944            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21  | EUR    | 7.311            | 0,99         | 0                | 0,00         |
| DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24   | EUR    | 0                | 0,00         | 4.672            | 0,76         |
| FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20          | EUR    | 3.737            | 0,51         | 0                | 0,00         |
| XS1190632999 - BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17          | EUR    | 0                | 0,00         | 1.964            | 0,32         |
| XS1725677543 - BONO COLONIAL 1,63 2025-11-28             | EUR    | 1.710            | 0,23         | 1.724            | 0,28         |
| XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15    | EUR    | 4.944            | 0,67         | 0                | 0,00         |
| XS2054209833 - BONO WINTERSHALL DEA 0,84 2025-09-25      | EUR    | 7.019            | 0,95         | 4.178            | 0,68         |
| XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16  | EUR    | 1.977            | 0,27         | 0                | 0,00         |
| FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23  | EUR    | 0                | 0,00         | 1.912            | 0,31         |
| XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCIING 1,50 2026-07-13   | EUR    | 2.812            | 0,38         | 0                | 0,00         |
| FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29               | EUR    | 1.916            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| XS2150054026 - BONO BARCLAYS 3,38 2025-04-02             | EUR    | 0                | 0,00         | 1.977            | 0,32         |
| XS2149207354 - BONO GOLDMAN SACHS 3,38 2025-03-27        | EUR    | 0                | 0,00         | 3.981            | 0,65         |
| XS2102931594 - BONO CAIXABANK 0,38 2025-02-03            | EUR    | 0                | 0,00         | 4.228            | 0,69         |
| XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25    | EUR    | 1.930            | 0,26         | 1.939            | 0,32         |
| XS2080205367 - BONO NATWEST GROUP 0,75 2025-11-15        | EUR    | 4.902            | 0,66         | 0                | 0,00         |
| XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09   | EUR    | 3.794            | 0,51         | 0                | 0,00         |
| XS1956037664 - BONO FORTUM OYJ 1,63 2026-02-27           | EUR    | 1.918            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| IT0005374043 - BONO CASSA DEPOSITI 5,66 2026-06-28       | EUR    | 3.173            | 0,43         | 3.183            | 0,52         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17    | EUR    | 1.456            | 0,20         | 0                | 0,00         |
| FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07   | EUR    | 4.873            | 0,66         | 0                | 0,00         |
| XS1201001572 - BONO B.SANTANDER DER/RF 2,50 2025-03-18   | EUR    | 0                | 0,00         | 1.855            | 0,30         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>    |        | <b>165.516</b>   | <b>22,43</b> | <b>76.901</b>    | <b>12,51</b> |
| XS1493322355 - BONO ENI 0,63 2024-09-19                  | EUR    | 0                | 0,00         | 2.866            | 0,47         |
| XS2563348361 - BONO LEASYS SPA 4,38 2024-12-07           | EUR    | 0                | 0,00         | 1.511            | 0,25         |
| XS1791415828 - BONO IMCD 2,50 2025-03-26                 | EUR    | 3.054            | 0,41         | 0                | 0,00         |
| XS1987142673 - BONO BANK NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30     | EUR    | 0                | 0,00         | 4.216            | 0,69         |
| XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17   | EUR    | 4.577            | 0,62         | 0                | 0,00         |
| XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21       | EUR    | 0                | 0,00         | 4.507            | 0,73         |
| XS1435229460 - BONO PVH CORP 3,63 2024-07-15             | EUR    | 0                | 0,00         | 4.552            | 0,74         |
| XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31    | EUR    | 0                | 0,00         | 1.740            | 0,28         |
| XS2328980979 - BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19 | EUR    | 0                | 0,00         | 2.924            | 0,48         |
| XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,69 2024-07-19   | EUR    | 0                | 0,00         | 2.870            | 0,47         |
| XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,60 2024-07-19   | EUR    | 0                | 0,00         | 1.424            | 0,23         |
| FR0011689033 - BONO VALEO 3,25 2024-01-22                | EUR    | 0                | 0,00         | 9.650            | 1,57         |
| XS2296201424 - BONO LUFTHANSA 2,88 2025-02-11            | EUR    | 4.947            | 0,67         | 0                | 0,00         |
| DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24   | EUR    | 4.658            | 0,63         | 0                | 0,00         |
| XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19     | EUR    | 0                | 0,00         | 4.079            | 0,66         |
| XS1190632999 - BONO BNP PARIBAS SA 2,38 2025-02-17       | EUR    | 1.951            | 0,26         | 0                | 0,00         |
| XS2149207354 - BONO GOLDMAN SACHS 3,38 2025-03-27        | EUR    | 3.967            | 0,54         | 0                | 0,00         |
| XS2102931594 - BONO CAIXABANK 0,38 2025-02-03            | EUR    | 2.347            | 0,32         | 0                | 0,00         |
| XS1830986326 - BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2024-06-10      | EUR    | 0                | 0,00         | 4.835            | 0,79         |
| XS1694219780 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 2024-10-11 | EUR    | 0                | 0,00         | 2.421            | 0,39         |
| XS2089322098 - BONO RADIOTELEVISIONE IT 1,38 2024-12-04  | EUR    | 0                | 0,00         | 1.125            | 0,18         |
| XS2051397961 - BONO GLENCORE FINANCE 0,63 2024-09-11     | EUR    | 0                | 0,00         | 4.786            | 0,78         |
| XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10      | EUR    | 0                | 0,00         | 5.908            | 0,96         |
| FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15  | EUR    | 0                | 0,00         | 3.014            | 0,49         |
| XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01             | EUR    | 0                | 0,00         | 4.341            | 0,71         |
| FR0013233384 - BONO ACCOR 2,50 2024-01-25                | EUR    | 0                | 0,00         | 16.565           | 2,69         |
| FR0013044278 - BONO APRR SA 1,50 2024-01-15              | EUR    | 0                | 0,00         | 3.931            | 0,64         |
| XS1201001572 - BONO B.SANTANDER DER/RF 2,50 2025-03-18   | EUR    | 1.845            | 0,25         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>  |        | <b>27.346</b>    | <b>3,70</b>  | <b>87.265</b>    | <b>14,20</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>476.364</b>   | <b>64,54</b> | <b>426.864</b>   | <b>69,44</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>476.364</b>   | <b>64,54</b> | <b>426.864</b>   | <b>69,44</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>            |        | <b>476.364</b>   | <b>64,54</b> | <b>426.864</b>   | <b>69,44</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                     |        | <b>714.656</b>   | <b>96,83</b> | <b>590.711</b>   | <b>96,08</b> |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).