

## IBERCAJA OPORTUNIDAD RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4103

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**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](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: 3 (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 | 2022  | 2021  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,17           | 0,09             | 0,26  | 0,78  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,28           | -0,30            | -0,01 | -0,26 |

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 | 10.796.599,90         | 11.747.666,09    | 3.608            | 3.792            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 300              | NO                    |
| CLASE B | 88.467.262,51         | 85.412.190,07    | 24.265           | 26.152           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6                | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 77.713               | 109.100        | 142.245        | 330.462        |
| CLASE B | EUR    | 649.106              | 741.695        | 868.825        | 643.563        |

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

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 7,1979               | 7,7879         | 7,8937         | 7,7986         |
| CLASE B | EUR    | 7,3372               | 7,9086         | 7,9856         | 7,8595         |

(\*)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 |                | 0,38                    | 0,00         | 0,38  | 0,75         | 0,00         | 0,75  | patrimonio      | 0,05                    | 0,10      | Patrimonio      |
| CLASE B |                | 0,19                    | 0,00         | 0,19  | 0,37         | 0,00         | 0,37  | patrimonio      | 0,05                    | 0,10      | 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 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -7,58          | -0,19           | -2,30  | -2,92  | -2,37  | -1,34 | 1,22 | 2,76 | 0,35 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,67            | 15-12-2022 | -0,85      | 13-06-2022 | -1,27          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,63             | 27-10-2022 | 0,89       | 15-06-2022 | 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 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                             |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| <b>Valor liquidativo</b>                               | 3,80           | 3,85            | 4,04   | 4,25   | 2,94   | 1,27  | 2,99  | 1,71  | 1,57  |
| <b>Ibex-35</b>   | 19,41          | 15,22           | 16,45  | 19,79  | 24,95  | 16,13 | 34,16 | 12,36 | 12,84 |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                              | 1,44           | 2,15            | 1,77   | 0,61   | 0,41   | 0,27  | 0,53  | 0,25  | 0,15  |
| <b>62% EG02 Index + 35% ER01 Index + 3% EGB0 Index</b> | 3,63           | 3,67            | 4,08   | 3,79   | 2,92   | 0,98  | 1,64  | 0,89  | 1,01  |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>        | 1,84           | 1,84            | 1,79   | 1,59   | 1,51   | 1,45  | 1,48  | 1,47  | 1,32  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,85           | 0,22            | 0,22   | 0,21   | 0,21   | 0,85  | 0,86 | 0,86 | 0,85 |

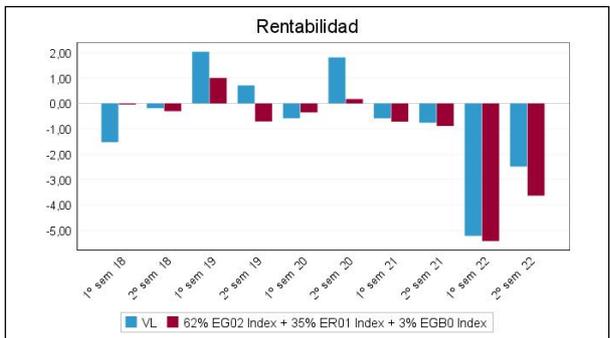
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -7,22          | -0,10           | -2,20  | -2,83  | -2,28  | -0,96 | 1,60 | 3,15 | 0,35 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,66            | 15-12-2022 | -0,85      | 13-06-2022 | -1,27          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,63             | 27-10-2022 | 0,89       | 15-06-2022 | 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 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                               | 3,80           | 3,85            | 4,04   | 4,25   | 2,94   | 1,27  | 2,99  | 1,71  | 1,57  |
| Ibex-35   | 19,41          | 15,22           | 16,45  | 19,79  | 24,95  | 16,13 | 34,16 | 12,36 | 12,84 |
| Letra Tesoro 1 año                              | 1,44           | 2,15            | 1,77   | 0,61   | 0,41   | 0,27  | 0,53  | 0,25  | 0,15  |
| 62% EG02 Index + 35% ER01 Index + 3% EGB0 Index | 3,63           | 3,67            | 4,08   | 3,79   | 2,92   | 0,98  | 1,64  | 0,89  | 1,01  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)        | 1,84           | 1,84            | 1,79   | 1,59   | 1,51   | 1,45  | 1,48  | 1,47  | 1,32  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,47           | 0,12            | 0,12   | 0,12   | 0,12   | 0,47  | 0,48 | 0,48 | 0,85 |

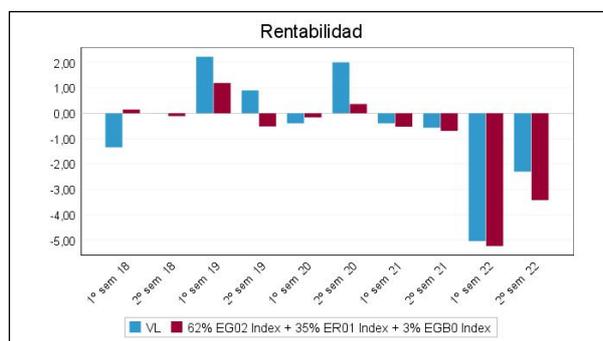
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

## 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  | 7.718.517                               | 220.448           | -0,44                          |
| Renta Fija Internacional                                   | 705.949                                 | 39.027            | 0,34                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 4.094.408                               | 98.005            | 0,07                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.278.590                               | 50.935            | 0,62                           |
| Renta Variable Euro  | 40.310                                  | 3.024             | 4,15                           |
| Renta Variable Internacional                               | 3.449.534                               | 227.229           | 0,75                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 494.146                                 | 19.002            | -4,06                          |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 11.521                                  | 481               | -4,20                          |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global   | 2.247.374                               | 57.786            | 1,79                           |
| 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                              | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC que Replica un Índice                                | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 20.040.349                              | 715.937           | 0,13                           |

\*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                 | 673.217            | 92,63              | 701.830              | 96,38              |
| * Cartera interior                          | 165.779            | 22,81              | 172.767              | 23,73              |
| * Cartera exterior                          | 521.772            | 71,79              | 541.421              | 74,35              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -14.334            | -1,97              | -12.358              | -1,70              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 53.916             | 7,42               | 26.658               | 3,66               |
| (+/-) RESTO                                 | -314               | -0,04              | -326                 | -0,04              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 726.819            | 100,00 %           | 728.162              | 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)   | 728.162                      | 850.795                        | 850.795                   |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 2,17                         | -10,66                         | -9,07                     | -118,61                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -2,36                        | -5,21                          | -7,70                     | -58,56                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -2,10                        | -4,95                          | -7,18                     | -61,21                                    |
| + Intereses                                      | 0,30                         | 0,18                           | 0,48                      | 55,82                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -2,37                        | -5,09                          | -7,58                     | -57,54                                    |
| ± 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                        | -0,03                          | -0,07                     | 2,68                                      |
| ± 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                          | -0,52                     | -7,85                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,21                        | -0,21                          | -0,42                     | -7,96                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,05                        | -0,05                          | -0,10                     | -7,20                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -19,72                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -10,77                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 554,95                                    |
| + 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                      | 554,95                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 726.819                      | 728.162                        | 726.819                   |   |

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

### 3. Inversiones financieras

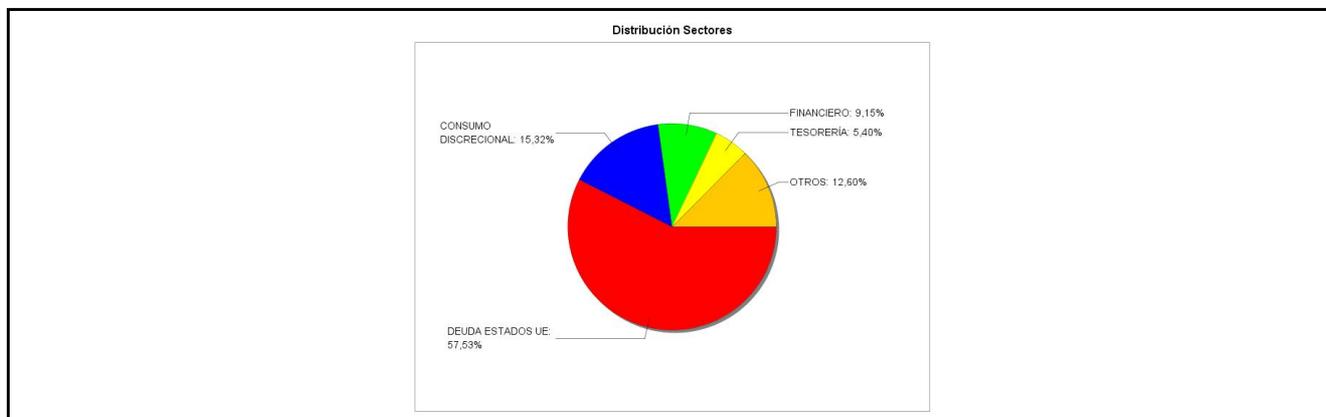
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 165.779          | 22,81 | 172.767          | 23,73 |
| 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                          | 165.779          | 22,81 | 172.767          | 23,73 |
| 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    | 165.779          | 22,81 | 172.767          | 23,73 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 521.772          | 71,79 | 541.421          | 74,34 |
| 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                          | 521.772          | 71,79 | 541.421          | 74,34 |
| 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    | 521.772          | 71,79 | 541.421          | 74,34 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 687.551          | 94,60 | 714.188          | 98,07 |

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 348.078,57 miles de euros que supone el 47,78% 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:

- Comisión de depositaria:  
 Importe: 355.921,18 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:  
 Importe: 810,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:  
 Importe: 0,64 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 ser la nota predominante en los mercados a lo largo de la segunda mitad de 2022. La prolongación del conflicto bélico iniciado a comienzos de año se ha prolongado sin una visión clara de su conclusión, lo que está generando fuertes incertidumbres en la economía a nivel mundial, así como tensiones relevantes en los precios. De esta manera, a pesar de los temores de desaceleración económica y la previsión de que muchas economías entren en recesión en 2023, las principales autoridades monetarias no solo han mantenido su discurso claramente tensionador, sino que han acelerado el ritmo de subidas en el tipo de intervención durante el grueso del segundo semestre de este año 22. Los últimos datos de precios han permitido que la Reserva Federal modere algo su discurso, tendencia que debería continuar en 2023, no así en el caso del BCE, donde la preocupación por las fuertes subidas de precios siguen marcando el mensaje de la principal autoridad monetaria europea.

De esta manera, el bono alemán a 10 años, que a finales de junio se situaba en el 1,33% de rentabilidad, acaba 2022 por encima del 2,55%, máximos del año. Similar trayectoria han experimentado las curvas periféricas, aunque con un repunte más intenso debido a la mayor percepción del riesgo de países como España, y sobre todo Italia, donde las incertidumbres políticas que derivaron en un adelanto electoral y la victoria de la ultraderecha han castigado la deuda del país transalpino. De esta manera, el bono italiano a 10 años acaba 2022 en niveles próximos al 4,70%, muy por encima del 3,25% con que comenzaba el semestre. Por su parte el bono español, finaliza el año con una rentabilidad del 3,66%. El fondo Ibercaja Oportunidad Renta Fija, con una importante exposición a deuda pública ( por encima del 50%) ha visto su evolución lastrada por esta fuerte caída en el precio de los bonos consecuencia del repunte en las rentabilidades.

En lo que a renta fija privada se refiere, las incertidumbres han derivado inevitablemente en un incremento en la aversión al riesgo que hemos visto estos meses y que ha hecho que los diferenciales de crédito hayan ampliado de forma relevante, aunque los nombres de peor calidad crediticia han sufrido en mayor medida, los nombres de buen rating tampoco han escapado a las caídas generalizadas en los bonos y esto ha hecho que el fondo Oportunidad Renta Fija ahondara en terreno negativo.

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

A lo largo del semestre hemos incrementado ligeramente el peso en deuda pública, aprovechando el fuerte tensionamiento que en estos meses ha vivido la deuda soberana. En relativo hemos apostado más por España frente a Italia debido a las incertidumbres políticas que han rodeado el país transalpino. Hemos también tomado posiciones en deuda francesa así como organismos supranacionales como EFSF o Union Europea. Las compras en crédito se han centrado en emisores grado de inversión y de vencimiento en el entorno de 2 años, mientras que las ventas se han focalizado en deuda de menor calidad crediticia o high yield.

A 31 Diciembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,83 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,48%.

#### 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 -3,65% (Clase A) y del -3,43% (Clase B) , frente a la rentabilidad del -2,49% de la clase A y del -2,30% de la clase B. El fondo ha tenido mejor comportamiento respecto a su índice de referencia debido a la menor duración de la cartera del fondo que ha mitigado el efecto del repunte de tipos, así como la diversificación hacia crédito privado de corto plazo.

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 Publica 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 31 Diciembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 77.713 miles de euros, variando en el período en -9.002 miles de euros, y un total de 3.608 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 649.106 miles de euros, variando en el período en 7.660 miles de euros, y un total de 24.265 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del -2,49% y del -2,30% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,44% 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 0,13%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto a la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija penalizado por el repunte de tipos y que no se ha beneficiado de la positiva evolución de los mercados de renta variable.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las operaciones de venta más destacadas serían la de los bonos de Ford de corto plazo, diciembre 2022 y febrero 23 y las de ZFF de abril 23. En el lado de las compras destaca el bono de Banca Intesa de abril 2024 o Leasys de diciembre 2024 y en deuda el bono francés de noviembre 2024 y de la emisora EFSF de mayo 23 serían los más reseñables

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -14.833.844,48 euros.

Los bonos de crédito de más corto plazo han sido los valores que más han aportado a la evolución del fondo, destaca Accor de vencimiento enero 2024, el fabricante de componentes de autos ZF Capital de abril 2023 o Ford de febrero 23. En el lado de las pérdidas, entres los bonos que más han penalizado la evolución del fondo nos encontramos los bonos de deuda española de medio/largo plazo, vencimiento 2028 y 2030. También la deuda soberana italiana de medio plazo vencimiento 2026-2027 ha lastrado el comportamiento del fondo en el semestre

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 -262.164,13 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 0,07%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 94,60% en renta fija y un 7,42% en liquidez.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 1,84% para la clase A y de un 1,84% para la clase B.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin

perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

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 del fondo de cara a 2023 han mejorado de forma considerable en relación a los últimos años. Es cierto que el fondo ha sufrido como consecuencia del fuerte repunte vivido en mercado, pero en la actualidad, la duración relativamente acotada que presenta el fondo, en torno a 2.3 años, junto con el mayor devengo de la cartera le permite amortiguar posibles repuntes adicionales que podríamos ver en las rentabilidades de los bonos. En cualquier caso, el escenario de tipos al alza se encuentra descontado en mercado en gran medida, y aunque el BCE ha anticipado que seguirá subiendo tipos en este próximo año y eso podría provocar repuntes adicionales, a medida que los datos de precios empiecen a dar muestras de relajación, el discurso debería moderarse y veríamos una relajación en las rentabilidades.

En este escenario, la gestión del fondo va a ser prudente en duración manteniéndonos en niveles similares a los que tenemos en la actualidad. El foco va a seguir centrado en deuda pública cuyo repunte vivido ha generado interesantes puntos de entrada en deuda pública, no solo periférica, sino incluso en países core como Francia, donde a lo largo de la última parte del año hemos empezado a tomar posiciones, y donde seguiremos incrementado peso si su mayor valor relativo se mantiene. En lo que a la exposición a crédito se refiere, vamos a mantener posiciones en nombres a corto plazo con buenos fundamentales y que nos permitirán incrementar el devengo de la cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,76 2027-01-31       | EUR    | 8.799            | 1,21         | 0                | 0,00         |
| ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,74 2027-01-31       | EUR    | 8.752            | 1,20         | 0                | 0,00         |
| ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,48 2028-01-31       | EUR    | 6.796            | 0,94         | 0                | 0,00         |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,87 2024-05-31       | EUR    | 4.800            | 0,66         | 0                | 0,00         |
| ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,74 2024-05-31       | EUR    | 4.798            | 0,66         | 0                | 0,00         |
| ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30       | EUR    | 22.017           | 3,03         | 23.227           | 3,19         |
| ES0000012F92 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,92 2025-01-31       | EUR    | 6.514            | 0,90         | 9.680            | 1,33         |
| ES0000012F76 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30       | EUR    | 16.496           | 2,27         | 17.847           | 2,45         |
| ES0000012B88 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30       | EUR    | 28.233           | 3,88         | 30.050           | 4,13         |
| ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31       | EUR    | 24.040           | 3,31         | 25.362           | 3,48         |
| ES00000128H5 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,30 2026-10-31       | EUR    | 0                | 0,00         | 30.127           | 4,14         |
| ES00000124C5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,15 2028-10-31 | EUR    | 24.941           | 3,43         | 26.344           | 3,62         |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 156.187          | 21,49        | 162.637          | 22,34        |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año              |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| ES0224261059 - BONO CORES 1,75 2027-11-24                | EUR    | 9.592            | 1,32         | 10.130           | 1,39         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 9.592            | 1,32         | 10.130           | 1,39         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>165.779</b>   | <b>22,81</b> | <b>172.767</b>   | <b>23,73</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>165.779</b>   | <b>22,81</b> | <b>172.767</b>   | <b>23,73</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 COTIZACION</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>  |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>            |        | 165.779          | 22,81 | 172.767          | 23,73 |
| EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04       | EUR    | 3.791            | 0,52  | 0                | 0,00  |
| EU000A3KTGV8 - BONO EUROPEAN UNION 2,41 2026-07-06       | EUR    | 8.995            | 1,24  | 0                | 0,00  |
| EU000A1G0D88 - BONO EFSFI 0,63 2026-10-16                | EUR    | 13.721           | 1,89  | 0                | 0,00  |
| FR0011619436 - BONO ESTADO FRANCÉS 2,25 2024-05-25       | EUR    | 9.925            | 1,37  | 0                | 0,00  |
| IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,29 2026-08-01      | EUR    | 8.732            | 1,20  | 0                | 0,00  |
| FR0011962398 - BONO ESTADO FRANCÉS 1,75 2024-11-25       | EUR    | 9.797            | 1,35  | 0                | 0,00  |
| IT0005491250 - BONO CCTS EU 2,76 2030-10-15              | EUR    | 32.247           | 4,44  | 33.162           | 4,55  |
| IT0005451361 - BONO CCTS EU 2,66 2029-04-15              | EUR    | 10.838           | 1,49  | 20.665           | 2,84  |
| IT0005390874 - BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15      | EUR    | 28.065           | 3,86  | 29.352           | 4,03  |
| IT0005345183 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2025-11-15      | EUR    | 30.421           | 4,19  | 31.402           | 4,31  |
| IT0005370306 - BONO ESTADO ITALIANO 2,10 2026-07-15      | EUR    | 14.238           | 1,96  | 14.863           | 2,04  |
| IT0005282527 - BONO ESTADO ITALIANO 1,45 2024-11-15      | EUR    | 0                | 0,00  | 3.572            | 0,49  |
| IT0004644735 - BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2026-03-01      | EUR    | 21.718           | 2,99  | 22.560           | 3,10  |
| IT0005170839 - BONO ESTADO ITALIANO 1,60 2026-06-01      | EUR    | 37.948           | 5,22  | 39.662           | 5,45  |
| IT0005045270 - BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2024-12-01      | EUR    | 33.124           | 4,56  | 44.482           | 6,11  |
| IT0001174611 - BONO ESTADO ITALIANO 6,50 2027-11-01      | EUR    | 24.887           | 3,42  | 26.120           | 3,59  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 288.446          | 39,70 | 265.840          | 36,51 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| XS2563348361 - BONO LEASYS SPA 4,38 2024-12-07           | EUR    | 1.501            | 0,21  | 0                | 0,00  |
| XS2498976047 - BONO ARION BANKI HF 4,88 2024-12-21       | EUR    | 4.326            | 0,60  | 0                | 0,00  |
| XS1435229460 - BONO PVH CORP 3,63 2024-07-15             | EUR    | 4.512            | 0,62  | 0                | 0,00  |
| XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31    | EUR    | 1.665            | 0,23  | 1.738            | 0,24  |
| XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17           | EUR    | 0                | 0,00  | 1.978            | 0,27  |
| XS1456422135 - BONO JPM CHASE 0,63 2024-01-25            | EUR    | 2.911            | 0,40  | 2.939            | 0,40  |
| XS2328980979 - BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19 | EUR    | 2.849            | 0,39  | 2.895            | 0,40  |
| XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20 | EUR    | 0                | 0,00  | 5.764            | 0,79  |
| FR0011689033 - BONO VALEO 3,25 2024-01-22                | EUR    | 9.288            | 1,28  | 9.199            | 1,26  |
| XS2346591113 - BONO VIRGIN MONEY UK 0,38 2024-05-27      | EUR    | 2.933            | 0,40  | 0                | 0,00  |
| XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27               | EUR    | 0                | 0,00  | 6.543            | 0,90  |
| XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12 | EUR    | 0                | 0,00  | 2.926            | 0,40  |
| XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05          | EUR    | 0                | 0,00  | 5.016            | 0,69  |
| XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19     | EUR    | 3.862            | 0,53  | 3.746            | 0,51  |
| XS2259867039 - BONO ISLANDSBANK 0,50 2023-11-20          | EUR    | 0                | 0,00  | 7.166            | 0,98  |
| XS2236283383 - BONO SCANIA CV AB 0,50 2023-10-06         | EUR    | 0                | 0,00  | 50               | 0,01  |
| XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15  | EUR    | 0                | 0,00  | 9.177            | 1,26  |
| XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04   | EUR    | 0                | 0,00  | 6.699            | 0,92  |
| XS2089322098 - BONO RADIOTELEVISIONE IT 1,38 2024-12-04  | EUR    | 1.090            | 0,15  | 1.128            | 0,15  |
| XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13      | EUR    | 0                | 0,00  | 5.414            | 0,74  |
| IT0005374043 - BONO CASSA DEPOSITI 4,08 2026-06-28       | EUR    | 3.133            | 0,43  | 3.077            | 0,42  |
| XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10      | EUR    | 5.841            | 0,80  | 0                | 0,00  |
| FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15  | EUR    | 2.939            | 0,40  | 2.959            | 0,41  |
| XS1330978567 - BONO BALL CORP 4,38 2023-12-15            | EUR    | 0                | 0,00  | 17.816           | 2,45  |
| XS1571293684 - BONO ERICSSON 1,88 2024-03-01             | EUR    | 4.173            | 0,57  | 4.173            | 0,57  |
| XS1706921951 - BONO ESSELUNGA 0,88 2023-10-25            | EUR    | 0                | 0,00  | 19.539           | 2,68  |
| FR0013233384 - BONO ACCOR 2,50 2024-01-25                | EUR    | 16.069           | 2,21  | 15.661           | 2,15  |
| XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18          | EUR    | 0                | 0,00  | 7.535            | 1,03  |
| XS1487315860 - BONO SANTANDER UK GROUP 1,13 2023-09-08   | EUR    | 0                | 0,00  | 3.972            | 0,55  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 67.091           | 9,22  | 147.109          | 20,18 |
| XS1856797300 - BONO WESTPAC BK 0,75 2023-10-17           | EUR    | 1.971            | 0,27  | 0                | 0,00  |
| XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20 | EUR    | 5.732            | 0,79  | 0                | 0,00  |
| XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27               | EUR    | 6.663            | 0,92  | 0                | 0,00  |
| XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12 | EUR    | 2.908            | 0,40  | 0                | 0,00  |
| XS0867469305 - BONO BANK OF IRELAND 2022-12-19           | EUR    | 0                | 0,00  | 4.124            | 0,57  |
| XS1853426549 - BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05          | EUR    | 3.001            | 0,41  | 0                | 0,00  |
| XS2259867039 - BONO ISLANDSBANK 0,50 2023-11-20          | EUR    | 7.083            | 0,97  | 0                | 0,00  |
| XS2236283383 - BONO SCANIA CV AB 0,50 2023-10-06         | EUR    | 49               | 0,01  | 0                | 0,00  |
| XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15  | EUR    | 9.188            | 1,26  | 0                | 0,00  |
| XS2154335363 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19 | EUR    | 9.654            | 1,33  | 9.535            | 1,31  |
| IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA 5,75 2023-04-18           | EUR    | 3.252            | 0,45  | 3.227            | 0,44  |
| XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04   | EUR    | 6.632            | 0,91  | 0                | 0,00  |
| XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19       | EUR    | 7.320            | 1,01  | 7.278            | 1,00  |
| DE000A14JG6 - BONO ZF NA CAPITAL 2,75 2023-04-27         | EUR    | 20.760           | 2,86  | 21.108           | 2,90  |
| XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13      | EUR    | 5.475            | 0,75  | 0                | 0,00  |
| XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17    | EUR    | 20.755           | 2,86  | 21.000           | 2,88  |
| XS1794196615 - BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20       | EUR    | 0                | 0,00  | 7.047            | 0,97  |
| XS1767930826 - BONO FORD MOTOR CREDIT 0,09 2022-12-07    | EUR    | 0                | 0,00  | 495              | 0,07  |
| XS1731105612 - BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05           | EUR    | 5.038            | 0,69  | 5.024            | 0,69  |
| XS0849517650 - BONO UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31        | EUR    | 0                | 0,00  | 17.672           | 2,43  |
| XS172526765 - BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30       | EUR    | 11.306           | 1,56  | 11.284           | 1,55  |
| XS1199964575 - BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10          | EUR    | 5.479            | 0,75  | 5.466            | 0,75  |
| XS1706921951 - BONO ESSELUNGA 0,88 2023-10-25            | EUR    | 19.561           | 2,69  | 0                | 0,00  |

| Descripción de la inversión y emisor                 | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18      | EUR    | 7.505            | 1,03         | 0                | 0,00         |
| PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19 | EUR    | 6.904            | 0,95         | 0                | 0,00         |
| FR0011791391 - BONO ORANO 3,13 2023-03-20            | EUR    | 0                | 0,00         | 15.213           | 2,09         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año     |        | 166.235          | 22,87        | 128.472          | 17,65        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                     |        | <b>521.772</b>   | <b>71,79</b> | <b>541.421</b>   | <b>74,34</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>521.772</b>   | <b>71,79</b> | <b>541.421</b>   | <b>74,34</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>521.772</b>   | <b>71,79</b> | <b>541.421</b>   | <b>74,34</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                 |        | <b>687.551</b>   | <b>94,60</b> | <b>714.188</b>   | <b>98,07</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

Con carácter general, la retribución del personal de la Sociedad Gestora está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija toma como referencia la clasificación profesional y otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, calidad de los trabajos, etc.

Para el equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación del benchmark de referencia de cada IIC y el posicionamiento en rankings sectoriales de rentabilidad de las IIC, fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos objetivo, comunicados previamente.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2022 ha sido de 2.056 miles de € (del que corresponde a retribución variable 407 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 45, de los que 37 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 372 miles de € de salario fijo y de 102 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (11), ha correspondido 539 miles de € de remuneración fija y 210 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página [www.ibercajagestion.com](http://www.ibercajagestion.com). La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

**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).