

## IBERCAJA RENTA FIJA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 4209

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S.L.

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: 26/03/2010

### 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: Fondo de renta fija, cuya filosofía consiste en construir una cartera estable y diversificada mayoritariamente de renta fija privada con calidad crediticia media y con vencimiento de la misma en torno a 5,5 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (junio 2026). Tras el vencimiento, se invertirá en liquidez y simultáneas a día sobre deuda pública zona euro con rating mínimo equivalente al del R. España.

#### 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	0,07	0,08	0,15	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,10	-0,17	-0,04	-0,30

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	88.841.586,33	74.853.680,07	16.492	14.487	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	143.285.262,95	133.773.507,43	23.564	22.138	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	35.584.010,10	26.327.862,20	1.022	780	EUR	0,00	0,00	150000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	479.316	389.587	29.403	36.554
CLASE B	EUR	776.965	792.985	17.035	
CLASE C	EUR	192.911	133.101	280	

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	5,3952	6,2961	6,2839	6,3886
CLASE B	EUR	5,4225	6,3122	6,2842	
CLASE C	EUR	5,4213	6,3114	6,2842	

(\*)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		0,25	0,00	0,25	0,49	0,00	0,49	patrimonio	0,02	0,04	Patrimonio
CLASE B		0,12	0,00	0,12	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,02	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,04	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,31	0,73	-1,98	-8,19	-5,46	0,19			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-12-2022	-1,26	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2022	0,90	22-07-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,94	4,89	4,66	4,01	1,37			
Ibex-35	19,41	15,22	16,45	19,79	24,95	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,44	2,15	1,77	0,61	0,41	0,27			
0,95 ER02 + 0,05 Rpm	4,37	4,28	5,07	4,33	3,56	1,06			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,10	4,10	4,08	3,23	2,09	0,98			

(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.

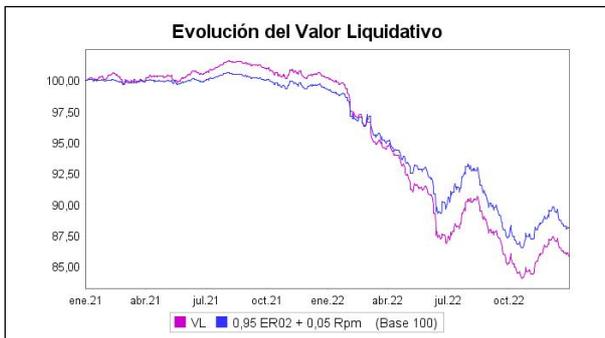
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,53	0,13	0,13	0,13	0,13	0,54	0,73	0,83	0,82

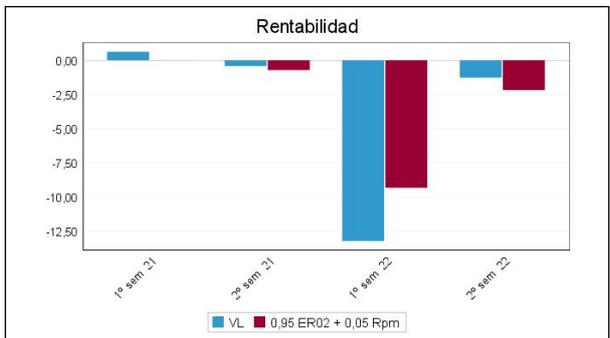
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 23 de diciembre de 2020 cambia su vocación inversora. "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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,09	0,79	-1,92	-8,14	-5,40	0,45			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-12-2022	-1,26	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2022	0,90	22-07-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,44	3,94	4,89	4,66	4,01	1,37			
Ibex-35	19,41	15,22	16,45	19,79	24,95	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,44	2,15	1,77	0,61	0,41	0,27			
0,95 ER02 + 0,05 Rpm	4,37	4,28	5,07	4,33	3,56	1,06			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,10	4,10	4,08	3,23	2,09	0,98			

(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.

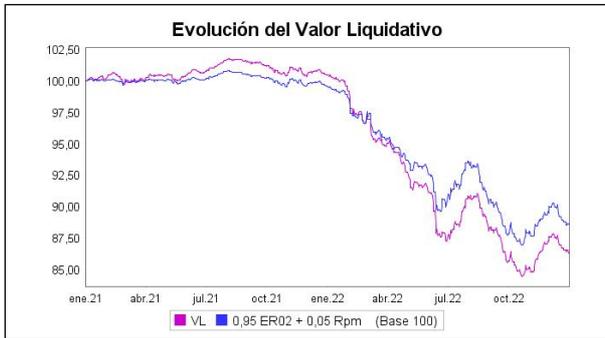
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,03		

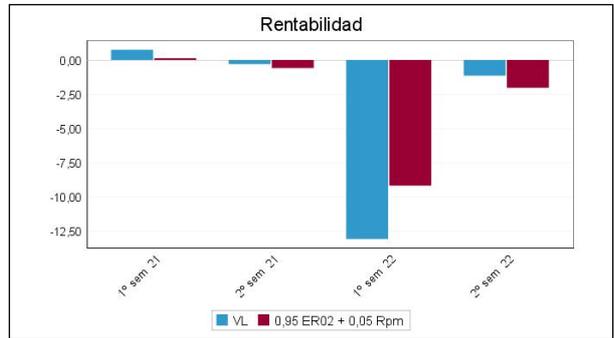
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,10	0,79	-1,92	-8,14	-5,40	0,43			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-12-2022	-1,26	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2022	0,90	22-07-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,44	3,94	4,89	4,66	4,01	1,37			
Ibex-35	19,41	15,22	16,45	19,79	24,95	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,44	2,15	1,77	0,61	0,41	0,27			
0,95 ER02 + 0,05 Rpm	4,37	4,28	5,07	4,33	3,56	1,06			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,10	4,10	4,08	3,23	2,09	0,98			

(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.

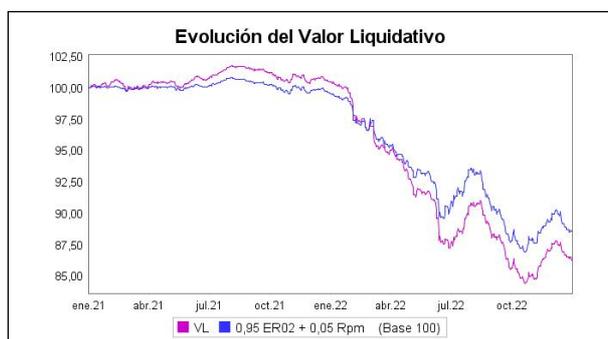
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,07	0,07	0,07	0,07	0,30	0,03		

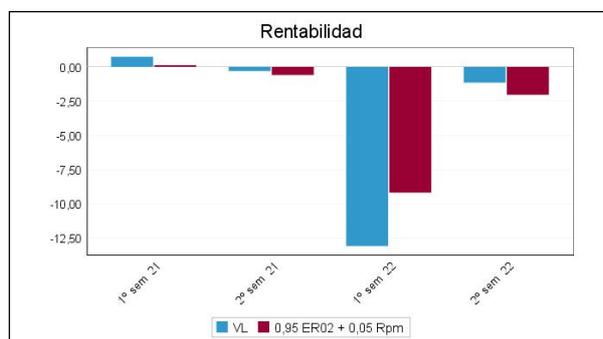
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## 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
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.429.612	98,65	1.259.523	97,85
* Cartera interior	31.615	2,18	32.023	2,49
* Cartera exterior	1.395.822	96,32	1.229.200	95,49
* Intereses de la cartera de inversión	2.175	0,15	-1.700	-0,13
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.060	1,38	28.147	2,19
(+/-) RESTO	-480	-0,03	-407	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	1.449.192	100,00 %	1.287.263	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.287.263	1.315.672	1.315.672	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	12,83	11,81	24,70	19,05
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,37	-14,02	-14,81	-89,29
(+) Rendimientos de gestión	-1,18	-13,84	-14,45	-90,62
+ Intereses	0,85	0,55	1,42	68,96
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,01	-14,37	-15,82	-84,64
± 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)	-0,02	-0,02	-0,04	14,33
± 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	-0,18	-0,18	-0,36	12,86
- Comisión de gestión	-0,16	-0,16	-0,32	12,93
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,04	11,39
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	58,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	15,27
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	285,08
+ 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
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	285,08
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.449.192	1.287.263	1.449.192	

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

### 3. Inversiones financieras

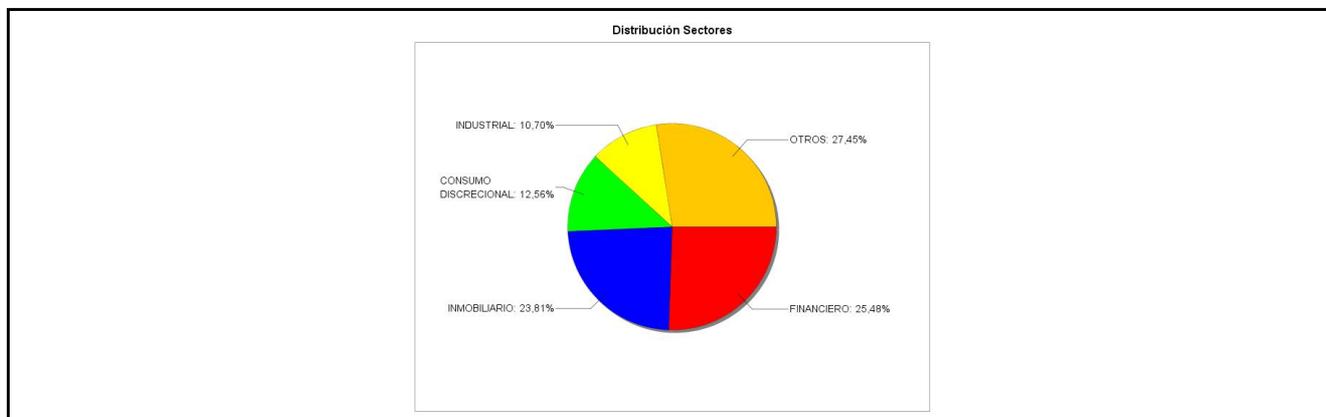
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	31.615	2,19	32.023	2,49
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	31.615	2,19	32.023	2,49
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	31.615	2,19	32.023	2,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.395.822	96,27	1.229.190	95,49
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	1.395.822	96,27	1.229.190	95,49
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	1.395.822	96,27	1.229.190	95,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.427.437	98,46	1.261.214	97,98

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

\* 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: 284.583,16 Euros (0,0201% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.430,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1,70 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

En conjunto, 2022 será recordado por el fuerte endurecimiento de las políticas monetarias a nivel mundial, una de las correcciones de política monetaria más exigentes desde los años 70, con subidas de 75 puntos básicos en ambos lados del Atlántico en varias de las reuniones de este año. En conjunto, alrededor de 300 subidas de tipos de todos los bancos centrales mundiales desde 2021. El sentimiento de fuerte aversión al riesgo predominante a lo largo del año ha derivado en importantes pérdidas en la mayoría de los activos financieros cotizados. Especialmente relevantes las caídas en renta fija.

Los movimientos que hemos tenido este semestre son los siguientes: la FED ha subido 75 puntos básicos y después 50 en el periodo hasta alcanzar el 4,25%-4,50%; el Banco Central Europeo realizó dos subidas también, una de 75 puntos básicos y, posteriormente, otra de 75 hasta el 2,50%; y, por último, el Banco de Inglaterra los subió hasta el 3,50%, es decir, 125 puntos básicos en dos subidas de 75 y 50 puntos básicos, respectivamente. Si bien es cierto que los niveles de inflación están estabilizándose y que la Reserva Federal se ciñó al guión previsto en su reunión de diciembre, el BCE sorprendía con un mensaje mucho más tensionador y que anticipa subidas de tipos para 2023 en mayor cuantía de las descontadas por el mercado, lo que generó una vuelta de las curvas.

La rentabilidad del bono americano a 10 años repuntó intensamente durante el semestre desde el 3,02% de finales de junio al 3,88% de diciembre. En Europa, el movimiento ha sido similar y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del 2,108% al 2,571%.

El mensaje más tensionador de lo esperado que transmitió Lagarde en la última reunión del BCE generó un considerable repunte de todas las curvas europeas, así como una ampliación de los diferenciales de crédito, aun así, estos acabaron con caídas generalizadas durante el periodo. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 119,189, reduciéndose hasta cerrar en 90,617. Para la deuda high yield, el spread comenzó el trimestre en 583,918 puntos, reduciéndose hasta los 473,937. A pesar de estos movimientos en los diferenciales de crédito, Ibercaja Renta Fija 2026 acaba con un resultado negativo en el periodo.

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

Durante el periodo, hemos subido el peso en Materias Primas, Financiero e Inmobiliario, y lo hemos bajado en Deuda Estados UE, Energía e Industrial. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Finlandia y Holanda y la hemos reducido a Reino Unido, España y Republica Checa. La gestión en el semestre ha consistido en ir rotando la cartera hacia posiciones con mayor potencial y diversificar la cartera buscando nuevos emisores en los que no había inversión y así conseguir un mejor perfil de riesgo, aumentando la calidad crediticia de la cartera. Los actuales niveles de rentabilidades han ofrecido unas oportunidades únicas desde hacía tiempo.

A 31 Diciembre 2022 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 5,81%.

#### 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 -2,17% (Clase A), del -2,03% (Clase B) y del -2,03% (Clase C), frente a la rentabilidad del -1,27% de la clase A, del -1,15% de la clase B y del -1,15% de la clase C. La mejor selección de valores ha permitido que el fondo lo haga mejor que su índice de referencia en el periodo.

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

A fecha 31 Diciembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 479.316 miles de euros, variando en el período en 70.261 miles de euros, y un total de 16.492 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 776.965 miles de euros, variando en el período en 43.152 miles de euros, y un total de 23.564 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 192.911 miles de euros, variando en el período en 48.515 miles de euros, y un total de 1.022 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del -1,27%, del -1,15% de la clase B y del -1,15% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,26% de la clase A, del 0,14% de la clase B y del 0,14% para la de la clase C 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, ha sido inferior para la Clase B y ha sido inferior para la Clase C, respecto

a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,13%. La positiva evolución de los mercados de renta variable no ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el semestre debido a los mensajes tensionadores por parte de los Bancos Centrales que han provocado el repunte de las curvas de tipos de interés. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en SAP 2026, Citigroup 2026 o deuda pública italiana, entre otros, y se ha comprado Volksbank 2026, Arval 2026 o Leaseplan 2026. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Italia y España. Por sectores, financiero, consumo discrecional e inmobiliario son los que más pesan dentro de la cartera.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -16.735.563,46 euros. En el semestre destaca la aportación positiva de SBBB 2026, Accor 2026 y Contourglobal Power 2026. Por el lado negativo, se encuentran Canary Wharf 2026, CPI Property 2026 o Tritax Eurobox 2026.

### 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 -316.057,81 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 98,46% en renta fija y un 1,38% 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 4,1% para la clase A, de un 4,1% para la clase B y de un 4,1% para la clase C.

## 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 perspectivas para la renta fija son optimistas de cara a 2023, y son, sin duda, mucho mejores de lo que podíamos esperar hace un año. Es cierto, que los mercados han vivido un fuerte tsunami en el 2022, con fuertes caídas en los fondos de renta fija consecuencia del intenso repunte de rentabilidades que nadie anticipaba hace apenas 12 meses. En la medida que los datos de precios empiecen a dar muestras de moderación, como ya lo estamos viendo, y si el escenario de desaceleración económica que se anticipaba se confirma, los bancos centrales irás modulando su mensaje, lo que permitirá una relajación en las curvas que se verá reflejado en los precios de los bonos soberanos.

En renta fija privada, nuestras previsiones son también constructivas, pero más moderadas, y sobre todo más selectivas. La moderación en los beneficios que veremos en 2023 fruto de la desaceleración económica va a provocar un incremento en los costes de financiación que debería tener un mayor efecto sobre aquellos emisores más apalancados y con peores fundamentales. Por este motivo seguimos prefiriendo apostar por nombres de calidad crediticia alta, con elevados niveles de liquidez y altos flujos de caja, que creemos van a tener un mejor comportamiento diferencial.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	23.567	1,63	23.818	1,85
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	8.048	0,56	8.205	0,64
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		31.615	2,19	32.023	2,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		31.615	2,19	32.023	2,49
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		31.615	2,19	32.023	2,49
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<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>		31.615	2,19	32.023	2,49
IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,74 2026-08-01	EUR	2.609	0,18	0	0,00
IT0005437147 - BONO ESTADO ITALIANO 3,22 2026-04-01	EUR	4.403	0,30	0	0,00
IT0005210650 - BONO ESTADO ITALIANO 1,25 2026-12-01	EUR	3.625	0,25	27.802	2,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.637	0,73	27.802	2,16
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPERTIE 1,38 2026-08-03	EUR	1.596	0,11	0	0,00
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	2.772	0,19	0	0,00
XS2491963638 - BONO AIB GROUP 3,63 2026-07-04	EUR	2.153	0,15	0	0,00
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27	EUR	2.943	0,20	0	0,00
XS2463711643 - BONO KOJAMO OYJ 2,00 2026-03-31	EUR	4.412	0,30	0	0,00
XS1823300949 - BONO AMERICAN TOWER 1,95 2026-05-22	EUR	2.402	0,17	0	0,00
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31	EUR	3.730	0,26	0	0,00
DE000HCB0A86 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,50 2026-09-22	EUR	4.200	0,29	0	0,00
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15	EUR	3.224	0,22	0	0,00
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	27.292	1,88	0	0,00
FR001400BDD5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04	EUR	7.139	0,49	0	0,00
XS2486461010 - BONO NATIONAL 2,18 2026-06-30	EUR	1.878	0,13	1.955	0,15
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	4.751	0,33	4.909	0,38
XS1538284230 - BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,88 2026-12-20	EUR	5.400	0,37	5.582	0,43
CH1174335732 - BONO CREDIT SUISSE G 2,13 2026-10-13	EUR	23.202	1,60	16.427	1,28
XS2491189408 - BONO A2A SPA 2,50 2026-06-15	EUR	14.015	0,97	14.558	1,13
XS1040506898 - BONO BP CAPITAL MARKETS 2,97 2026-02-27	EUR	0	0,00	4.073	0,32
XS2390400633 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,63 2026-05-28	EUR	1.742	0,12	4.485	0,35
XS2176715584 - BONO SAP SE 0,13 2026-05-18	EUR	0	0,00	3.525	0,27
XS1839680680 - BONO MANPOWER 1,75 2026-06-22	EUR	2.673	0,18	2.733	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2406914346 - BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,32 2026-12-15	EUR	2.596	0,18	2.677	0,21
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUNJ 0,37 2026-09-10	EUR	8.355	0,58	0	0,00
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	1.936	0,13	1.933	0,15
XS2455401328 - BONO SEGRO CAPITAL 1,25 2026-03-23	EUR	4.561	0,31	4.663	0,36
XS1859010685 - BONO CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	0	0,00	1.921	0,15
XS1893631769 - BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 2,25 2026-10-16	EUR	0	0,00	3.481	0,27
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	5.201	0,36	0	0,00
XS2384269101 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-09-07	EUR	4.220	0,29	0	0,00
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	1.251	0,09	0	0,00
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	5.692	0,39	0	0,00
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	4.407	0,30	1.661	0,13
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	9.982	0,69	9.955	0,77
DE000A3MQNN9 - BONO LEG IMMOBILIEN 0,38 2026-01-17	EUR	1.898	0,13	1.953	0,15
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	4.853	0,33	5.443	0,42
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	18.069	1,25	10.725	0,83
FR0014006FB8 - BONO ARGAN 1,01 2026-11-17	EUR	26.138	1,80	18.003	1,40
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	2.710	0,19	0	0,00
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PF EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	23.450	1,62	25.129	1,95
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	6.258	0,43	6.501	0,51
XS2063535970 - BONO NE PROPERTY 1,88 2026-10-09	EUR	10.431	0,72	10.376	0,81
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	8.591	0,59	4.008	0,31
XS2390849318 - BONO MPT OPERATING PARTNE 0,99 2026-10-15	EUR	2.268	0,16	0	0,00
XS2388910270 - BONO DIC ASSET AG 2,25 2026-09-22	EUR	3.079	0,21	3.626	0,28
XS2388162385 - BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 2026-09-30	EUR	2.912	0,20	2.831	0,22
XS2363989273 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 2026-07-22	EUR	14.011	0,97	15.261	1,19
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	14.473	1,00	16.607	1,29
FR0013320249 - BONO MERCIALYS 1,80 2026-02-27	EUR	13.722	0,95	14.375	1,12
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBOX 0,95 2026-06-02	EUR	28.959	2,00	31.791	2,47
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	19.149	1,32	19.765	1,54
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	4.667	0,32	4.517	0,35
XS2344385815 - BONO RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25	EUR	29.898	2,06	29.819	2,32
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITAL 1,75 2026-06-26	EUR	1.853	0,13	0	0,00
XS2208868914 - BONO GLOBALWORTH REAL 2,95 2026-07-29	EUR	20.590	1,42	20.641	1,60
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2026-04-22	EUR	3.210	0,22	3.291	0,26
XS2069040389 - BONO ANIMA HOLDING 1,75 2026-10-23	EUR	10.974	0,76	11.330	0,88
XS2327414061 - BONO CANARY WHARF GROUP 1,75 2026-04-07	EUR	22.216	1,53	26.264	2,04
XS2325733413 - BONO STELLANTIS 0,63 2027-03-30	EUR	3.699	0,26	3.713	0,29
XS1485608118 - BONO CITYCON TREASURY 1,25 2026-09-08	EUR	16.903	1,17	17.257	1,34
XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	9.407	0,65	8.982	0,70
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2026-02-24	EUR	7.929	0,55	4.450	0,35
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	1.651	0,11	1.717	0,13
DE000C240N46 - BONO COMMERZBANK 1,13 2026-06-22	EUR	13.392	0,92	13.783	1,07
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	14.355	0,99	13.206	1,03
XS2250349581 - BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 2026-03-31	EUR	7.266	0,50	7.285	0,57
FR0013173028 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,25 2026-06-01	EUR	1.019	0,07	1.014	0,08
FR0013462728 - BONO NEW IMMO HOLDING 2,75 2026-11-26	EUR	16.498	1,14	8.937	0,69
XS2093881030 - BONO BERRY GLOBAL 1,50 2027-01-15	EUR	906	0,06	884	0,07
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	13.951	0,96	14.337	1,11
XS2080766475 - BONO STANDARD INDUSTRIES 2,25 2026-11-21	EUR	4.017	0,28	3.667	0,28
DE000DL19VP0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-09-03	EUR	22.487	1,55	14.075	1,09
XS1758723883 - BONO CROWN EURO 2,88 2026-02-01	EUR	9.042	0,62	8.860	0,69
XS2191013171 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 2026-06-23	EUR	2.906	0,20	3.127	0,24
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	23.999	1,66	24.766	1,92
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	20.219	1,40	20.285	1,58
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	8.399	0,58	8.151	0,63
XS2282094494 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2026-01-12	EUR	2.270	0,16	0	0,00
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	14.997	1,03	15.423	1,20
FR0013334695 - BONO RCI BANQUE SA 1,63 2026-05-26	EUR	11.946	0,82	11.850	0,92
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01	EUR	14.560	1,00	9.641	0,75
XS1062900912 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 4,13 2026-05-04	EUR	17.812	1,23	17.402	1,35
FR0013368206 - BONO RENAULT S.A 2,00 2026-09-28	EUR	1.760	0,12	1.621	0,13
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	4.320	0,30	4.145	0,32
XS2049823680 - BONO SAMHALLSBYGGNADS 1,13 2026-09-04	EUR	21.312	1,47	19.199	1,49
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	22.409	1,55	22.161	1,72
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 7,47 2026-07-16	EUR	1.414	0,10	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 4,71 2026-07-16	EUR	3.817	0,26	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 4,59 2026-07-16	EUR	2.083	0,14	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 1,70 2026-07-16	EUR	3.491	0,24	4.044	0,31
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2026-07-16	EUR	2.113	0,15	2.430	0,19
DE000DL19US6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 2026-02-12	EUR	15.939	1,10	16.123	1,25
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	7.484	0,52	7.143	0,55
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.760	0,12	0	0,00
XS2200215213 - BONO INFRASTRUTTURE WIRE 1,88 2026-07-08	EUR	5.557	0,38	4.687	0,36
XS1908370171 - BONO INTERCONTINENTAL 2,13 2027-05-15	EUR	8.833	0,61	8.810	0,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	46.289	3,19	30.814	2,39
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	11.579	0,80	11.124	0,86
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	24.361	1,68	24.845	1,93
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	38.068	2,63	37.975	2,95
XS1384064587 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,25 2026-04-04	EUR	26.831	1,85	25.833	2,01
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	13.844	0,96	4.851	0,38
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	17.991	1,24	18.509	1,44
XS2049767598 - BONO CASTELLUM AB 0,75 2026-09-04	EUR	22.084	1,52	22.734	1,77
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	9.114	0,63	9.504	0,74
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	28.428	1,96	29.501	2,29
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	10.480	0,72	6.668	0,52
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	15.398	1,06	15.174	1,18
FR0013399029 - BONO ACCOR 3,00 2026-02-04	EUR	28.069	1,94	26.608	2,07
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	6.148	0,42	2.621	0,20
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	14.046	0,97	10.904	0,85
XS1888221261 - BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 2026-10-01	EUR	1.900	0,13	1.875	0,15
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	18.394	1,27	17.447	1,36
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	24.921	1,72	24.676	1,92
XS2002532724 - BONO BECTON DICKI EUR FIN 1,21 2026-06-04	EUR	0	0,00	1.883	0,15
XS2051777873 - BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	11.569	0,80	9.037	0,70
XS2051664675 - BONO BABCOCK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	17.128	1,18	18.198	1,41
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	887	0,06	908	0,07
XS1956037664 - BONO FORTUM OY J 1,63 2026-02-27	EUR	23.937	1,65	9.024	0,70
XS2014291616 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 1,50 2026-06-19	EUR	3.255	0,22	0	0,00
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 2026-07-30	EUR	0	0,00	3.122	0,24
XS2034925375 - BONO INTRUM AB 3,50 2026-07-15	EUR	1.693	0,12	1.679	0,13
XS1511793124 - BONO FIL LTD BERMUDA 2,50 2026-11-04	EUR	15.188	1,05	16.264	1,26
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	9.595	0,66	9.174	0,71
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	41.593	2,87	41.039	3,19
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	29.696	2,05	30.530	2,37
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	2.068	0,14	1.917	0,15
XS1981823542 - BONO GLENCORE FINANCE 1,50 2026-10-15	EUR	6.249	0,43	6.213	0,48
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	2.483	0,17	2.274	0,18
XS1843437549 - BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	2.612	0,18	2.634	0,20
XS1963830002 - BONO FAURECIA 3,13 2026-06-15	EUR	10.751	0,74	10.156	0,79
XS1799545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	10.698	0,74	11.015	0,86
XS1960685383 - BONO NOKIA OY J 2,00 2026-03-11	EUR	1.146	0,08	1.114	0,09
FR0013318102 - BONO ELIS SA 2,88 2026-02-15	EUR	6.567	0,45	6.301	0,49
XS1512827095 - BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	10.096	0,70	7.274	0,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.385.185	95,54	1.201.389	93,33
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.385.822</b>	<b>96,27</b>	<b>1.229.190</b>	<b>95,49</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>1.385.822</b>	<b>96,27</b>	<b>1.229.190</b>	<b>95,49</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>1.395.822</b>	<b>96,27</b>	<b>1.229.190</b>	<b>95,49</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.427.437</b>	<b>98,46</b>	<b>1.261.214</b>	<b>97,98</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).