

## IBERCAJA RENTA FIJA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 4209

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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: 1 (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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,20	0,07	0,20	0,15
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,71	0,10	0,71	-0,04

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	95.350.560,63	88.841.586,33	17.423	16.492	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	141.997.168,23	143.285.262,95	21.145	23.564	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	41.983.188,51	35.584.010,10	1.187	1.022	EUR	0,00	0,00	150000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	529.250	479.316	389.587	29.403
CLASE B	EUR	793.131	776.965	792.985	17.035
CLASE C	EUR	234.435	192.911	133.101	280

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	5,5506	5,3952	6,2961	6,2839
CLASE B	EUR	5,5855	5,4225	6,3122	6,2842
CLASE C	EUR	5,5840	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		0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE C		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,88	0,68	2,18	0,73	-1,98	-14,31	0,19		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,27	11-04-2023	-0,57	16-03-2023		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,38	28-04-2023	0,87	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	2,95	2,15	3,59	3,94	4,89	4,44	1,37		
<b>Ibex-35</b>	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
<b>100% ER02</b>	4,11	3,11	4,94	4,28	5,07	4,37	1,06		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,91	3,91	4,08	4,10	4,08	4,10	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.

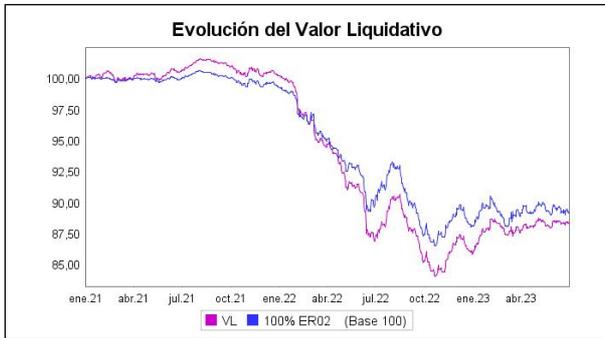
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,13	0,13	0,13	0,13	0,53	0,54	0,73	0,83

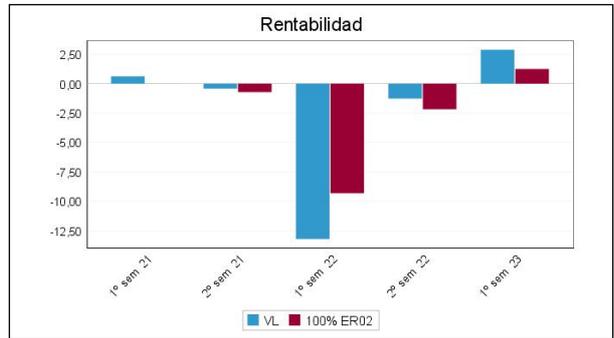
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Con fecha 1 de enero de 2023 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,01	0,75	2,24	0,79	-1,92	-14,09	0,45		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	11-04-2023	-0,57	16-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	28-04-2023	0,87	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,95	2,15	3,59	3,94	4,89	4,44	1,37		
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
100% ER02	4,11	3,11	4,94	4,28	5,07	4,37	1,06		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,91	3,91	4,08	4,10	4,08	4,10	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.

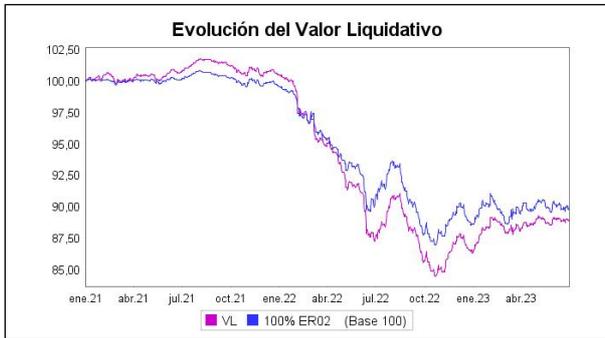
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,29	0,03	

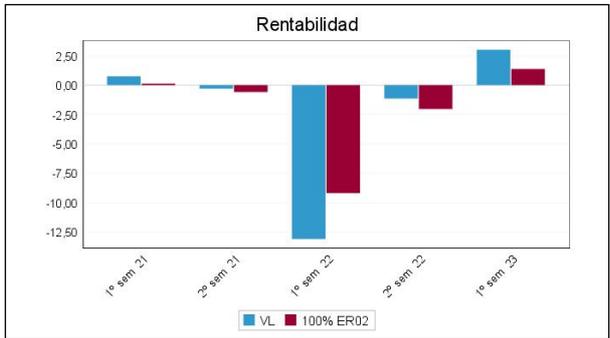
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 1 de enero de 2021 y 1 de enero de 2023 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 C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,00	0,74	2,24	0,79	-1,92	-14,10	0,43		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	11-04-2023	-0,57	16-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	28-04-2023	0,87	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,95	2,15	3,59	3,94	4,89	4,44	1,37		
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
100% ER02	4,11	3,11	4,94	4,28	5,07	4,37	1,06		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,91	3,91	4,08	4,10	4,08	4,10	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.

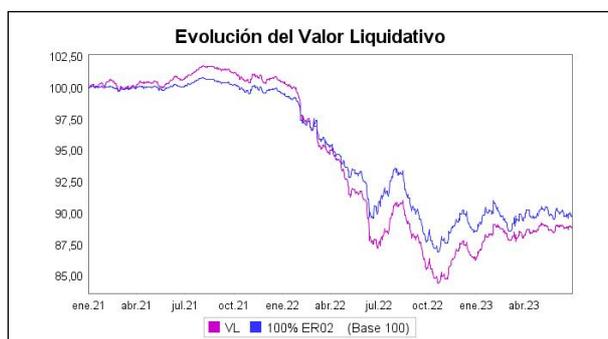
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,30	0,03	

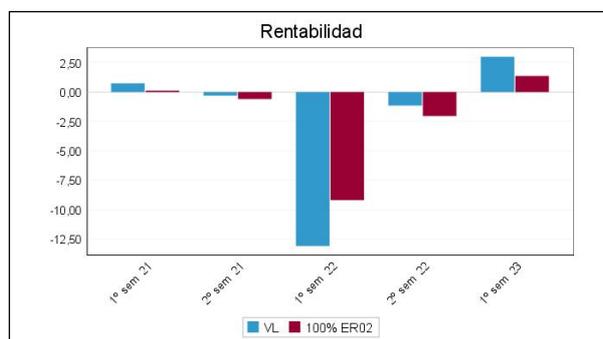
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 1 de enero de 2021 y 1 de enero de 2023 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	90.344	428	1,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	22.472.719	750.918	3,74

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.541.868	99,04	1.429.612	98,65
* Cartera interior	71.665	4,60	31.615	2,18
* Cartera exterior	1.469.613	94,40	1.395.822	96,32
* Intereses de la cartera de inversión	590	0,04	2.175	0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.587	1,00	20.060	1,38
(+/-) RESTO	-640	-0,04	-480	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	1.556.816	100,00 %	1.449.192	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)	1.449.192	1.287.263	1.449.192	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,24	12,83	4,24	-64,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,84	-1,37	2,84	-323,44
(+) Rendimientos de gestión	3,04	-1,18	3,04	-375,62
+ Intereses	1,05	0,85	1,05	32,40
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,99	-2,01	1,99	-206,19
± 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)	0,00	-0,02	0,00	-101,93
± 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	-0,19	-0,18	-0,19	11,71
- Comisión de gestión	-0,16	-0,16	-0,16	6,96
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	5,87
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-20,72
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,26
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-25,54
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	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	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-25,54
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>1.556.816</b>	<b>1.449.192</b>	<b>1.556.816</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

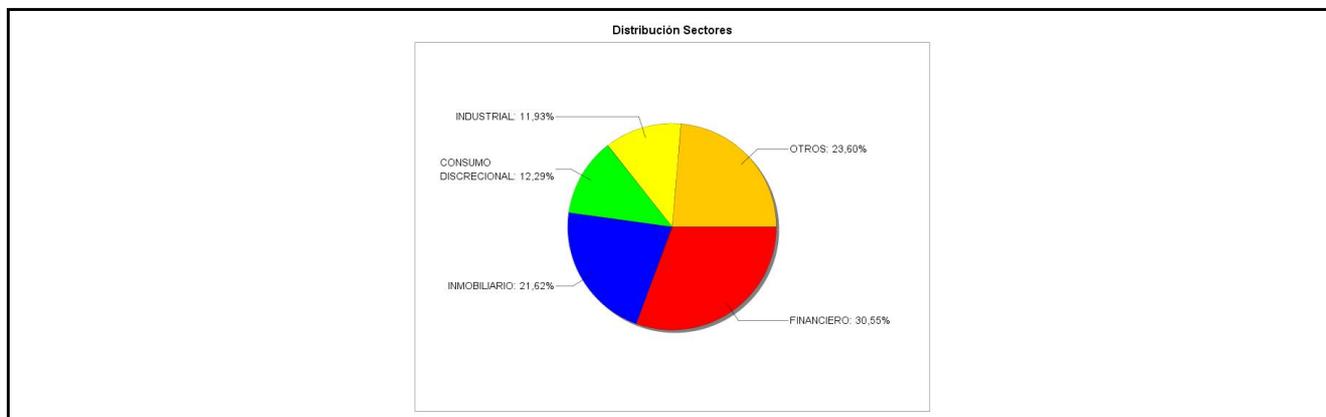
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	71.665	4,60	31.615	2,19
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	71.665	4,60	31.615	2,19
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	71.665	4,60	31.615	2,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.469.604	94,39	1.395.822	96,27
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	1.469.604	94,39	1.395.822	96,27
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	1.469.604	94,39	1.395.822	96,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.541.269	98,99	1.427.437	98,46

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 4,375%A:280826	C/ Compromiso	5.995	Inversión
B.CREDIT AGRICOLE LONDON 1,875% A:201226	V/ Compromiso	5.542	Inversión
Total subyacente renta fija		11537	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>11537</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo compra: 3.999.732,36 Euros (0,26% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 3.999.938,37 Euros (0,26% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 301.286,23 Euros (0,0198% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.400,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1.72 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.

Junio completa un semestre de recuperación de los mercados financieros, curando parte de las heridas sufridas en 2022. En general, a más riesgo, tanto de renta fija como de renta variable, mayor ha sido la recuperación. La lectura positiva es que los productos más conservadores tienen todavía camino por recorrer, ya que las rentabilidades internas de las carteras de renta fija dan un soporte muy interesante, superior a los que tenían a principio de año en los de carteras con vencimientos más próximos.

Los datos de inflación y los movimientos de los bancos centrales siguen presionando las curvas de deuda pública europeas en prácticamente todos los tramos. Los diferenciales de crédito de compañías se mantienen estables para las de grado de inversión y se estrechan para las de más riesgo. Desde diciembre, la aportación de este componente ha sido positiva en ambos casos. En 2023, el tanteo es de 88 subidas frente a 17 recortes. En el semestre se han producido subidas de tipos del BCE, el Banco de Inglaterra, el de Noruega, el de Suecia, Suiza, la Fed, entre otros. En total sumamos 470 subidas de tipos de interés en los últimos dos años.

La rentabilidad del bono americano a 10 años se mantuvo en niveles bastante planos, desde el 3,87% de finales de diciembre al 3,83% de junio. En Europa, el movimiento ha sido de mayor calado y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del 2,571% al 2,392%.

La llegada de una recesión que no termina de materializarse, y la posibilidad de un aterrizaje más suave de las políticas monetarias en las economías de los países desarrollados, han conllevado una caída en los diferenciales de crédito durante este semestre, independientemente del grado de apalancamiento. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 90,617, reduciéndose hasta cerrar en 74,253. Para la deuda high yield, el spread comenzó el trimestre en 473,937 puntos, reduciéndose hasta los 402,35. Gracias a estos movimientos en los diferenciales de crédito, Ibercaja Renta Fija 2026 acaba con un resultado positivo en el periodo.

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

Durante el periodo, hemos subido el peso en Financiero, Materias Primas y Consumo Estable, y lo hemos bajado en Inmobiliario, Industrial y Utilities. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., España y Suiza y la hemos reducido a Italia, Suecia y Reino Unido. 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 30 Junio 2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,81 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,68%.

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 1,25% (Clase A), del 1,37% (Clase B)

y del 1,37% (Clase C), frente a la rentabilidad del 2,88% de la clase A, del 3,01% de la clase B y del 3,00% de la clase C. La mejor selección de los valores ha permitido al fondo superar a su índice de referencia en el periodo.

A partir del 1 de enero de 2023, el benchmark incluido en el folleto (5% Repo Mes + 95% ER02) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (100% ER02 Index). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

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

A fecha 30 Junio 2023, el patrimonio de la clase A ascendía a 529.250 miles de euros, variando en el período en 49.934 miles de euros, y un total de 17.423 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 793.131 miles de euros, variando en el período en 16.166 miles de euros, y un total de 21.145 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 234.435 miles de euros, variando en el período en 41.524 miles de euros, y un total de 1.187 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 2,88%, del 3,01% de la clase B y del 3,00% 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 0,15% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A, la Clase B y la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 3,74%. 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 positivo durante el semestre debido a que el carry que tienen los bonos ha permitido compensar los mensajes más tensionadores por parte de los Bancos Centrales que han provocado el repunte de las curvas de tipos de interés. El anuncio de una recesión que todavía no llega también ha favorecido el comportamiento de los diferenciales en el semestre. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en A2A 2026, Leonardo 2026 o Credit Agricole 2026, entre otros, y se ha comprado Unicaja 2026, Athene 2026 o Iliad 2026. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de España y Estados Unidos. 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 46.127.286,27 euros. En el semestre destaca la aportación positiva de Ceconomy 2026, UBS 2026 y Aroundtown 2026. Por el lado negativo, se encuentran Canary Wharf 2026, SBBB 2026 y Globalworth 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 6.089,42 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 0,09%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,99% en renta fija y un 1,00% 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 3,91% para la clase A, de un 3,91% para la clase B y de un 3,91% para la clase C.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El escenario en el que nos vamos a mover en el segundo semestre no difiere mucho del que preveíamos a comienzos de año, por lo que nuestra posición de cautela no cambia. Si acaso, el camino de subidas de tipos está todavía más avanzado y el soporte de las carteras de renta fija de corto plazo es aún más interesante de lo que era a principios de año. Conforme el escenario de desaceleración económica y de relajación en los datos de inflación se confirmen, los bancos centrales irán 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, las perspectivas son mucho más moderadas conforme la desaceleración se va acercando y los resultados empresariales van empeorando, pero aun así son constructivas y selectivas por el carry de los bonos. El incremento en los costes de financiación va a afectar a todas las compañías, pero especialmente a aquellas más apalancadas, donde vemos más riesgos y 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
ES0365936048 - BONO ABANCA CORP 5,50 2026-05-18	EUR	22.784	1,46	0	0,00
ES0380907040 - BONO UNICAJA BANCO 1,00 2026-12-01	EUR	16.906	1,09	0	0,00
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	23.818	1,53	23.567	1,63
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	8.157	0,52	8.048	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		71.665	4,60	31.615	2,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		71.665	4,60	31.615	2,19
<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>		71.665	4,60	31.615	2,19
<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>		71.665	4,60	31.615	2,19
IT0005454241 - BONO ESTADO ITALIANO 3,74 2026-08-01	EUR	2.607	0,17	2.609	0,18
IT0005437147 - BONO ESTADO ITALIANO 3,22 2026-04-01	EUR	0	0,00	4.403	0,30
IT0005210650 - BONO ESTADO ITALIANO 1,25 2026-12-01	EUR	0	0,00	3.625	0,25
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.607	0,17	10.637	0,73
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	6.076	0,39	0	0,00
XS2553604690 - BONO ISLANDSBANKI 7,38 2026-05-17	EUR	7.299	0,47	0	0,00
BE6279619330 - BONO ETHIAS 5,00 2026-01-14	EUR	3.919	0,25	0	0,00
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05	EUR	31.984	2,05	0	0,00
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	5.003	0,32	0	0,00
XS2582404724 - BONO ZF FINANCE 5,75 2026-08-03	EUR	3.724	0,24	0	0,00
XS2528155893 - BONO B.SABADELL 5,38 2026-09-08	EUR	9.959	0,64	0	0,00
XS2345982362 - BONO CREDIT SUISSE LON 0,25 2026-01-05	EUR	3.494	0,22	0	0,00
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN 1,50 2026-05-28	EUR	2.506	0,16	0	0,00
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	12.533	0,81	0	0,00
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 1,38 2026-08-03	EUR	19.765	1,27	1.596	0,11
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDITI 0,25 2026-01-13	EUR	2.767	0,18	2.772	0,19
XS2491963638 - BONO AIB GROUP 3,63 2026-07-04	EUR	2.162	0,14	2.153	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013518420 - BONO LIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	918	0,06	0	0,00
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27	EUR	2.949	0,19	2.943	0,20
XS2463711643 - BONO KOJAMO OY 2,00 2026-03-31	EUR	4.315	0,28	4.412	0,30
XS1823300949 - BONO AMERICAN TOWER 1,95 2026-05-22	EUR	2.417	0,16	2.402	0,17
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31	EUR	3.794	0,24	3.730	0,26
DE000HC80A86 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,50 2026-09-22	EUR	4.040	0,26	4.200	0,29
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15	EUR	0	0,00	3.224	0,22
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	35.718	2,29	27.292	1,88
FR001400BDD5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04	EUR	7.126	0,46	7.139	0,49
XS2486461010 - BONO NATIONAL 2,18 2026-06-30	EUR	1.884	0,12	1.878	0,13
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	11.169	0,72	4.751	0,33
XS1538284230 - BONO CREDIT AGRIC SA LOND 1,88 2026-12-20	EUR	5.419	0,35	5.400	0,37
CH1174335732 - BONO UBS GROUP AG 2,13 2026-10-13	EUR	25.143	1,62	23.202	1,60
XS2491189408 - BONO A2A SPA 2,50 2026-06-15	EUR	0	0,00	14.015	0,97
XS2390400633 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,63 2026-05-28	EUR	1.750	0,11	1.742	0,12
XS1839680680 - BONO MANPOWER 1,75 2026-06-22	EUR	2.672	0,17	2.673	0,18
XS2406914346 - BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,32 2026-12-15	EUR	0	0,00	2.596	0,18
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 2026-09-10	EUR	16.911	1,09	8.355	0,58
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	1.935	0,12	1.936	0,13
XS2455401328 - BONO SEGRE CAPITAL 1,25 2026-03-23	EUR	4.531	0,29	4.561	0,31
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	5.157	0,33	5.201	0,36
XS2384269101 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-09-07	EUR	4.269	0,27	4.220	0,29
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	1.225	0,08	1.251	0,09
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	3.306	0,21	5.692	0,39
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	4.403	0,28	4.407	0,30
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	10.486	0,67	9.982	0,69
DE000A3MQNN9 - BONO LEG IMMOBILIEN 0,38 2026-01-17	EUR	1.920	0,12	1.898	0,13
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	5.128	0,33	4.853	0,33
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	18.680	1,20	18.069	1,25
FR0014006FB8 - BONO ARGAN 1,01 2026-11-17	EUR	25.959	1,67	26.138	1,80
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	2.664	0,17	2.710	0,19
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	24.393	1,57	23.450	1,62
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	6.623	0,43	6.258	0,43
XS2063535970 - BONO NE PROPERTY 1,88 2026-10-09	EUR	13.401	0,86	10.431	0,72
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	14.304	0,92	8.591	0,59
XS2390849318 - BONO MPT OPERATING PARTNE 0,99 2026-10-15	EUR	0	0,00	2.268	0,16
XS2388910270 - BONO IDIC ASSET AG 2,25 2026-09-22	EUR	3.303	0,21	3.079	0,21
XS2388162385 - BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 2026-09-30	EUR	2.966	0,19	2.912	0,20
XS2363989273 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 2026-07-22	EUR	0	0,00	14.011	0,97
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	5.476	0,35	14.473	1,00
FR0013320249 - BONO MERCIALYS 1,80 2026-02-27	EUR	14.502	0,93	13.722	0,95
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBO 0,95 2026-06-02	EUR	30.052	1,93	28.959	2,00
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	19.687	1,26	19.149	1,32
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	4.904	0,31	4.667	0,32
XS2344385815 - BONO RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25	EUR	21.410	1,38	29.898	2,06
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITAL 1,75 2026-06-26	EUR	1.887	0,12	1.853	0,13
XS2208868914 - BONO GLOBALWORTH REAL 2,95 2026-07-29	EUR	19.788	1,27	20.590	1,42
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	3.320	0,21	3.210	0,22
XS2069040389 - BONO ANIMA HOLDING 1,75 2026-10-23	EUR	11.108	0,71	10.974	0,76
XS2327414061 - BONO CANARY WHARF GROUP 1,75 2026-04-07	EUR	20.485	1,32	22.216	1,53
XS2325733413 - BONO STELLANTIS 0,63 2027-03-30	EUR	0	0,00	3.699	0,26
XS1485608118 - BONO CITYCON TREASURY 1,25 2026-09-08	EUR	14.158	0,91	16.903	1,17
XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	9.413	0,60	9.407	0,65
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2026-02-24	EUR	11.138	0,72	7.929	0,55
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	1.768	0,11	1.651	0,11
DE000C240N46 - BONO COMMERZBANK 1,13 2026-06-22	EUR	13.821	0,89	13.392	0,92
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	14.747	0,95	14.355	0,99
XS2250349581 - BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 2026-03-31	EUR	7.642	0,49	7.266	0,50
FR0013173028 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,25 2026-06-01	EUR	1.029	0,07	1.019	0,07
FR0013462728 - BONO NEW IMMO HOLDING 2,75 2026-11-26	EUR	17.370	1,12	16.498	1,14
XS2093881030 - BONO BERRY GLOBAL 1,50 2027-01-15	EUR	916	0,06	906	0,06
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	13.413	0,86	13.951	0,96
XS2080766475 - BONO STANDARD INDUSTRIES 2,25 2026-11-21	EUR	4.166	0,27	4.017	0,28
DE000DL19VP0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-09-03	EUR	22.623	1,45	22.487	1,55
XS1758723883 - BONO CROWN EURO 2,88 2026-02-01	EUR	8.678	0,56	9.042	0,62
XS2191013171 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 2026-06-23	EUR	2.994	0,19	2.906	0,20
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	25.081	1,61	23.999	1,66
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	15.579	1,00	20.219	1,40
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	13.337	0,86	8.399	0,58
XS2282094494 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2026-01-12	EUR	2.296	0,15	2.270	0,16
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	15.516	1,00	14.997	1,03
FR0013334695 - BONO RCI BANQUE SA 1,63 2026-05-26	EUR	12.260	0,79	11.946	0,82
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01	EUR	14.540	0,93	14.560	1,00
XS1062900912 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 4,13 2026-05-04	EUR	5.106	0,33	17.812	1,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013368206 - BONO RENAULT S.A 2,00 2026-09-28	EUR	1.824	0,12	1.760	0,12
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	4.553	0,29	4.320	0,30
XS2049823680 - BONO SAMHALLSBYGGNADS 1,13 2026-09-04	EUR	8.737	0,56	21.312	1,47
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	23.406	1,50	22.409	1,55
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 7,47 2026-07-16	EUR	0	0,00	1.414	0,10
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 4,71 2026-07-16	EUR	0	0,00	3.817	0,26
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 4,59 2026-07-16	EUR	0	0,00	2.083	0,14
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 1,70 2026-07-16	EUR	0	0,00	3.491	0,24
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2026-07-16	EUR	0	0,00	2.113	0,15
DE000DL19US6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 2026-02-12	EUR	16.169	1,04	15.939	1,10
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	7.665	0,49	7.484	0,52
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.756	0,11	1.760	0,12
XS2200215213 - BONO INFRASTRUTTURA WIRE 1,88 2026-07-08	EUR	5.669	0,36	5.557	0,38
XS1908370171 - BONO INTERCONTINENTAL 2,13 2027-05-15	EUR	3.251	0,21	8.833	0,61
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	47.063	3,02	46.289	3,19
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	11.832	0,76	11.579	0,80
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	25.030	1,61	24.361	1,68
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	38.651	2,48	38.068	2,63
XS1384064587 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,25 2026-04-04	EUR	27.082	1,74	26.831	1,85
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	13.175	0,85	13.844	0,96
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	18.675	1,20	17.991	1,24
XS2049767598 - BONO CASTELLUM AB 0,75 2026-09-04	EUR	23.442	1,51	22.084	1,52
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	9.399	0,60	9.114	0,63
CH0537261858 - BONO UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	10.563	0,68	0	0,00
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	29.182	1,87	28.428	1,96
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	10.653	0,68	10.480	0,72
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	28.104	1,81	15.398	1,06
FR0013399029 - BONO ACCOR 3,00 2026-02-04	EUR	28.282	1,82	28.069	1,94
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	6.228	0,40	6.148	0,42
CH0520042489 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	9.139	0,59	0	0,00
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	14.510	0,93	14.046	0,97
XS1888221261 - BONO JAMES HARDIE INTL FJ 3,63 2026-10-01	EUR	7.084	0,46	1.900	0,13
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	18.516	1,19	18.394	1,27
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	25.182	1,62	24.921	1,72
XS2051777873 - BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	11.659	0,75	11.569	0,80
XS2051664675 - BONO BABCOCK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	18.253	1,17	17.128	1,18
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	914	0,06	887	0,06
XS1956037664 - BONO FORTUM OYJ 1,63 2026-02-27	EUR	19.342	1,24	23.937	1,65
XS2014291616 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 1,50 2026-06-19	EUR	3.279	0,21	3.255	0,22
XS2034925375 - BONO INTRUM AB 3,50 2026-07-15	EUR	1.500	0,10	1.693	0,12
XS1511793124 - BONO FIL LTD 2,50 2026-11-04	EUR	16.066	1,03	15.188	1,05
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	13.138	0,84	9.595	0,66
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	42.495	2,73	41.593	2,87
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	30.834	1,98	29.696	2,05
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	2.091	0,13	2.068	0,14
XS1981823542 - BONO GLENCORE FINANCE 1,50 2026-10-15	EUR	6.367	0,41	6.249	0,43
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	2.504	0,16	2.483	0,17
XS1843437549 - BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	2.772	0,18	2.612	0,18
XS1963830002 - BONO FAURECIA 3,13 2026-06-15	EUR	0	0,00	10.751	0,74
XS179545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	11.055	0,71	10.698	0,74
XS1960685383 - BONO NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	653	0,04	1.146	0,08
FR0013318102 - BONO ELIS SA 2,88 2026-02-15	EUR	6.592	0,42	6.567	0,45
XS1512827095 - BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	10.381	0,67	10.096	0,70
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.466.997	94,22	1.385.185	95,54
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		1.466.997	94,22	1.385.185	95,54
<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>		1.466.997	94,22	1.385.185	95,54
<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 EXTERIOR</b>		1.466.997	94,22	1.385.185	95,54
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		1.466.997	94,22	1.385.185	95,54

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

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

## **11. Información sobre la política de remuneración**

No aplica en este informe

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

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 3.999.732,36 euros y un rendimiento total de 206,01 euros.