

IBERCAJA RENTA FIJA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 4209

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S.L.

Grupo Gestora: IBERCAJA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB (Fitch)

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

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,36	0,27	0,36	0,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,36	0,99	1,36	0,85

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	94.415.635,11	98.684.105,70	17.297	17.871	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	149.891.580,89	143.737.661,11	18.735	19.252	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	48.501.826,97	46.965.914,58	1.301	1.277	EUR	0,00	0,00	150000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	562.006	575.870	479.316	389.587
CLASE B	EUR	900.075	845.117	776.965	792.985
CLASE C	EUR	291.137	276.051	192.911	133.101

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	5,9525	5,8355	5,3952	6,2961
CLASE B	EUR	6,0048	5,8796	5,4225	6,3122
CLASE C	EUR	6,0026	5,8777	5,4213	6,3114

(*)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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,00	1,14	0,85	3,31	1,76	8,16	-14,31	0,19	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	16-04-2024	-0,17	17-01-2024	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-05-2024	0,22	12-01-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,05	0,79	1,26	1,75	1,77	2,42	4,44	1,37	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	
100% ER02	2,60	2,57	2,65	2,85	3,00	3,58	4,37	1,06	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,53	3,53	3,64	3,78	3,81	3,78	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.

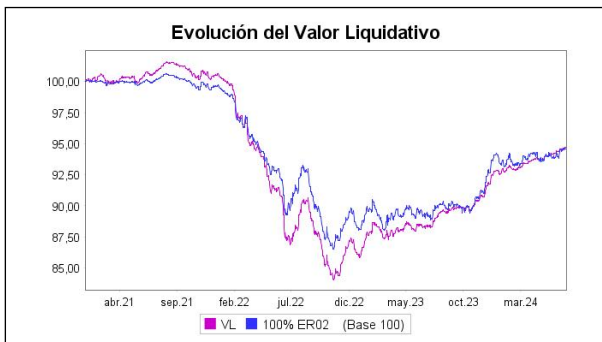
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,13	0,13	0,13	0,13	0,53	0,53	0,54	0,83

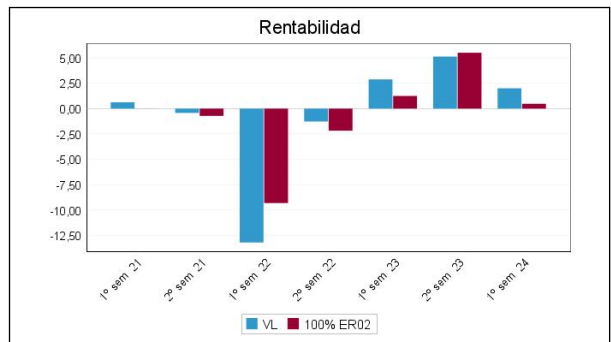
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,13	1,21	0,91	3,38	1,83	8,43	-14,09	0,45	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	16-04-2024	-0,16	17-01-2024	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-05-2024	0,22	12-01-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,05	0,79	1,26	1,75	1,77	2,42	4,44	1,37	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	
100% ER02	2,60	2,57	2,65	2,85	3,00	3,58	4,37	1,06	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,53	3,53	3,65	3,78	3,81	3,78	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 periodos con política de inversión homogénea.

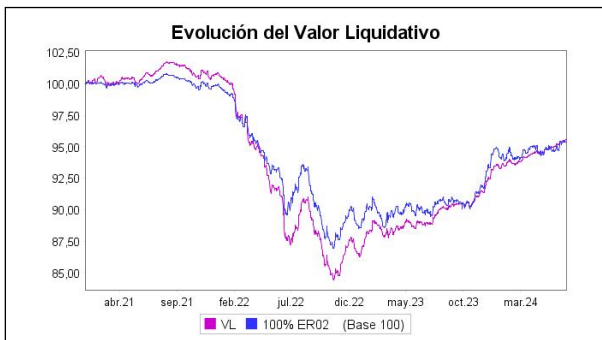
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,28	0,29	

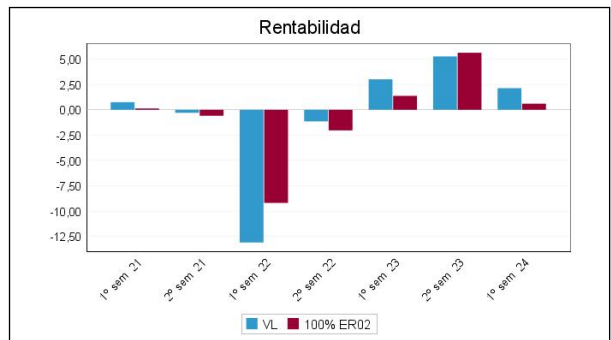
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,13	1,20	0,91	3,37	1,82	8,42	-14,10	0,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	16-04-2024	-0,16	17-01-2024	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-05-2024	0,22	12-01-2024	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,05	0,79	1,26	1,75	1,77	2,42	4,44	1,37	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	
100% ER02	2,60	2,57	2,65	2,85	3,00	3,58	4,37	1,06	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,53	3,53	3,65	3,78	3,81	3,78	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.

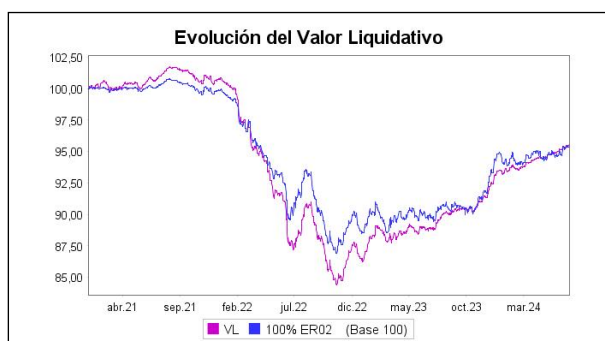
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,30	

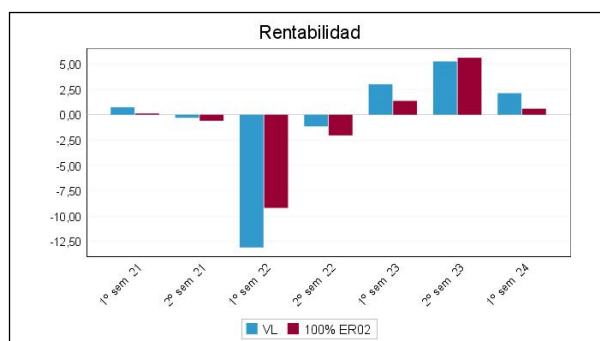
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	10.901.530	267.921	1,60
Renta Fija Internacional	378.565	16.507	2,58
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.092.082	40.441	7,06
Renta Variable Euro	43.436	2.658	9,81
Renta Variable Internacional	3.467.423	176.395	14,76
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de Rendimiento Variable	11.397	447	1,93
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.529.194	33.340	2,22
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.138.502	57.165	1,42
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	24.260.671	691.508	4,01

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.700.865	97,01	1.674.302	98,66
* Cartera interior	78.110	4,46	92.436	5,45
* Cartera exterior	1.606.274	91,62	1.567.516	92,37
* Intereses de la cartera de inversión	16.481	0,94	14.349	0,85
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	53.431	3,05	23.646	1,39
(+/-) RESTO	-1.078	-0,06	-911	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.753.218	100,00 %	1.697.038	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.697.038	1.556.816	1.697.038	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,19	3,53	1,19	-64,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,07	5,14	2,07	-57,03
(+) Rendimientos de gestión	2,27	5,35	2,27	-54,81
+ Intereses	1,62	1,34	1,62	28,82
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,67	4,05	0,67	-82,45
± 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	-0,04	-0,02	-48,23
± 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	-0,20	-0,19	1,58
- Comisión de gestión	-0,16	-0,16	-0,16	4,06
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	5,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	2,54
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,29
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-28,25
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	56,60
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	56,60
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.753.218	1.697.038	1.753.218	

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

3. Inversiones financieras

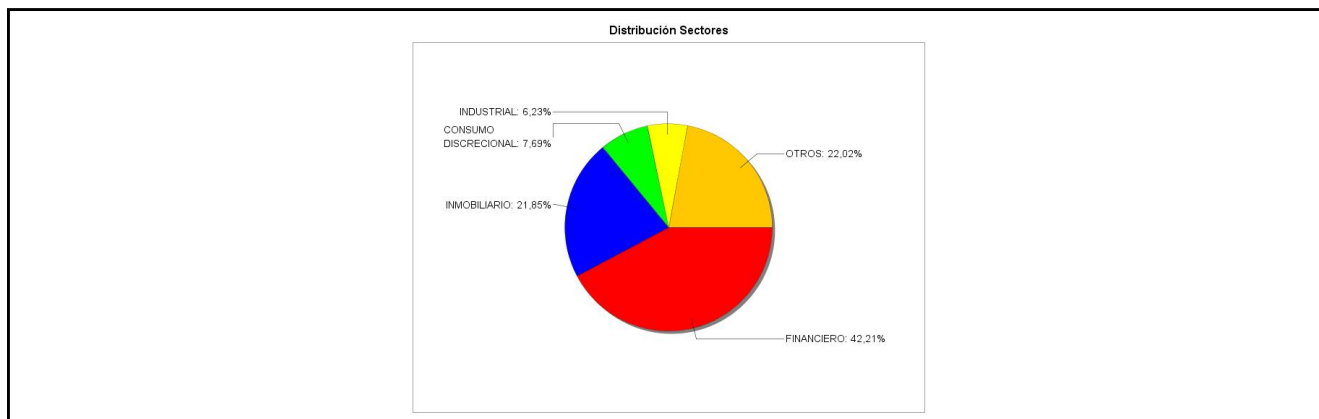
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	78.110	4,46	92.436	5,45
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	78.110	4,46	92.436	5,45
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	78.110	4,46	92.436	5,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
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	1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
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	1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.684.384	96,13	1.659.953	97,90

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 100% del capital de la Gestora.

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

- Comisión de depositaria:

Importe: 342.528,72 Euros (0,0199% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.520,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1,54 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.

El mercado sigue en junio su senda alcista tanto en renta variable como en renta fija y completa un primer semestre para enmarcar, con tan solo algo de nerviosismo en abril. En renta fija a pesar de la presión en las curvas de deuda pública periférica, todas las clases de activos avanzan claramente en junio. La renta fija privada de muy alta calidad crediticia es quien lidera esta vez, impulsada por el buen comportamiento de las emisiones alemanas.

En este escenario, la rentabilidad de los índices en el primer semestre ha sido mediocre para los índices más amplios de renta fija euro, ya que en ellos el peso de deuda pública y de los activos de más calidad crediticia es elevado (con revalorizaciones discretas en ambos casos). Los índices de activos más arriesgados, sin embargo, han tenido un mejor resultado apoyados en el mayor "carry" y el buen comportamiento de los diferenciales de crédito. Los índices globales, con muchas emisiones en dólares, han sido las estrellas del semestre apoyados en el 3,4% que se ha revalorizado el billete verde frente al euro.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento negativo en lo que llevamos de año, pasando del 3,88% en diciembre al 4,40% en junio. En Europa, el movimiento ha sido igual y el bono alemán a 10 años ha subido desde el 2,024% al 2,50%.

A pesar de los sustos que hemos tenido, como el más reciente adelanto de las elecciones en Francia y el ascenso de la ultraderecha en dicho país, el comportamiento de los diferenciales de crédito ha sido bastante contenido, con ligeras alzas tanto en los tramos de buena calidad, como en los más apalancados. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 58,582, hasta cerrar en 61,478. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 313,56 puntos hasta los 321,064. A pesar de estos movimientos en la deuda y 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, Inmobiliario y Consumo Estable, y lo hemos bajado en Consumo Discrecional, Industrial y Servicios de comunicación. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Luxemburgo y Portugal y la hemos reducido a Italia, España y Islandia. Se ha continuado rotando la cartera hacia posiciones de mayor valor y rentabilidad potencial, buscando nuevos emisores y mejorando la calidad de la cartera. A pesar de las subidas, continuamos encontrando oportunidades en el segmento de investment grade, concretamente.

A 30 Junio 2024 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,66 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,43%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 0,48% (Clase A) y del 0,60% (Clase B) y del 0,60% (Clase C), frente a la rentabilidad del 2,00% de la clase A y del 2,13% de la clase B y del 2,13% de la clase C. La mejor selección de los valores ha permitido al fondo hacerlo mejor que su referencia durante 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 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 562.006 miles de euros, variando en el período en -13.864 miles de euros, y un total de 17.297 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 900.075 miles de euros, variando en el período en 54.958 miles de euros, y un total de 18.735 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 291.137 miles de euros, variando en el período en 15.086 miles de euros, y un total de 1.301 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 2,00% y del 2,13% de la clase B y del 2,13% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,27% de la clase A y del 0,14% de la clase B y 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 y 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 4,01%. 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.

A pesar de los movimientos en los tipos de interés y en los diferenciales de crédito, el fondo ha tenido un comportamiento positivo. Parece que el "soft landing" se va a poder llevar a cabo y las economías no van a sufrir en exceso la subida de tipos de interés más rápida de la historia. Esto ha provocado que las tan esperadas bajadas de tipos de interés, que

esperábamos a principio de año, se hayan diluido a lo largo del año. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en Babcock 2027, Arval 2026 y CaixaBank 2026 entre otros, y se ha comprado Lufthansa 2026, Banco Comercial Portugués 2026 y Barclays 2026. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Alemania 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 39.041.349,44 euros. En el semestre destaca la aportación positiva de CPI Property 2026, Balder 2026 y Tritax 2026. Por el lado negativo, se encuentran Intrum 2026, Telecom Italia 2026 y ASTM 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 -344.478,07 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 0,03%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,13% en renta fija y un 3,05% 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 3,53% para la clase A y de un 3,53% para la clase B y de un 3,53% 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.

Los datos de inflación en EEUU marcarán el paso de la Fed, del que no se podrá aislar el resto de los bancos centrales. De momento, seguimos esperando dos bajadas de tipos tanto en EEUU como en la zona euro hasta final de año. Los datos de servicios serán los que focalicen la atención de los bancos centrales.

Las recientes elecciones en Francia y México han puesto de manifiesto el riesgo político que existe por la polaridad creciente en los frentes electorales. La evolución del panorama político francés y las elecciones presidenciales en EEUU, serán determinantes en la evolución de los mercados en el segundo semestre.

En este contexto, seguimos prefiriendo los tramos cortos de la deuda pública ya que siguen siendo interesantes. La renta fija privada es el activo a sobreponderar en este segundo semestre. La calidad sigue pagando rentabilidades muy atractivas.

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	46.936	2,68	47.127	2,78
ES0380907040 - BONO UNICAJA BANCO 1,00 2026-12-01	EUR	31.174	1,78	31.326	1,85
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	0	0,00	8.728	0,51
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER 0,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	5.255	0,31
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		78.110	4,46	92.436	5,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		78.110	4,46	92.436	5,45
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		78.110	4,46	92.436	5,45
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		78.110	4,46	92.436	5,45
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
XS2798883240 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	11.784	0,67	0	0,00
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	14.999	0,86	0	0,00
DE000AAR0298 - BONO AAREAL BANK 0,05 2026-09-02	EUR	4.471	0,26	0	0,00
DE000A3LKBDO - BONO TRATON FINANCE LUX 4,90 2026-01-21	EUR	7.025	0,40	0	0,00
XS2745115597 - BONO NATWEST MARKETS 4,49 2026-01-09	EUR	24.309	1,39	0	0,00
DE000A3826Q8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,56 2026-01-15	EUR	20.995	1,20	0	0,00
FR001400N9V5 - BONO SOCIETE GENERALE SA 4,40 2026-01-19	EUR	27.279	1,56	0	0,00
XS1891174341 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 2026-01-16	EUR	9.038	0,52	0	0,00
PTBCP20M0058 - BONO BANCO COMER. PORTUG. 5,63 2026-10-02	EUR	32.395	1,85	17.172	1,01
DE000A3H2ZX9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,10 2026-02-02	EUR	13.648	0,78	13.860	0,82
XS2403519601 - BONO BLACKSTONE PRIVATE 1,75 2026-11-30	EUR	22.632	1,29	7.163	0,42
BE6324664703 - BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2026-10-13	EUR	2.817	0,16	2.817	0,17
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	5.366	0,31	5.400	0,32
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,00 2026-04-05	EUR	26.395	1,51	26.245	1,55
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	6.415	0,37	6.428	0,38
XS2553604690 - BONO ISLANDSBANK 7,38 2026-05-17	EUR	0	0,00	22.982	1,35
BE6279619330 - BONO ETHIAS 5,00 2026-01-14	EUR	3.939	0,22	3.938	0,23
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05	EUR	19.094	1,09	32.748	1,93
XS2585964476 - BONO CASSA CENTRALE 5,89 2027-02-16	EUR	1.545	0,09	1.558	0,09
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	16.616	0,95	7.251	0,43
XS2582404724 - BONO ZF FINANCE 5,75 2026-08-03	EUR	9.684	0,55	3.840	0,23
XS2528155893 - BONO B.SABADELL 5,38 2026-09-08	EUR	18.231	1,04	18.342	1,08
XS2577033553 - BONO RAIFFEISENBANK 7,13 2026-01-19	EUR	0	0,00	5.069	0,30
DE000A30WV1 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,38 2026-08-28	EUR	30.069	1,72	18.930	1,12
XS2535283548 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 2026-09-22	EUR	23.698	1,35	17.296	1,02
XS2345982362 - BONO CREDIT SUISSE LON 0,25 2026-01-05	EUR	0	0,00	3.582	0,21
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN 1,50 2026-05-28	EUR	2.705	0,15	2.656	0,16
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	2.517	0,14	12.831	0,76
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 1,38 2026-08-03	EUR	31.651	1,81	31.949	1,88
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	0	0,00	2.833	0,17
XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24	EUR	3.846	0,22	3.858	0,23
XS2491963638 - BONO AIB GROUP 3,63 2026-07-04	EUR	2.167	0,12	2.194	0,13
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	930	0,05	937	0,06
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27	EUR	2.989	0,17	3.022	0,18
XS2463711643 - BONO KOJAMO OYJ 2,00 2026-03-31	EUR	9.314	0,53	7.741	0,46
XS1823300949 - BONO AMERICAN TOWER 1,95 2026-05-22	EUR	0	0,00	2.503	0,15
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31	EUR	0	0,00	3.904	0,23
DE000HCB0A86 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,50 2026-09-22	EUR	4.432	0,25	4.419	0,26
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	36.848	2,10	37.132	2,19
FR001400BDD5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04	EUR	0	0,00	7.306	0,43
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	11.321	0,65	11.331	0,67
CH1174335732 - BONO UBS GROUP AG 2,13 2026-10-13	EUR	35.422	2,02	35.649	2,10
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUNJ 0,37 2026-09-10	EUR	0	0,00	17.692	1,04
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	2.014	0,11	2.013	0,12
XS2455401328 - BONO SEGRO CAPITAL 1,25 2026-03-23	EUR	4.795	0,27	4.781	0,28
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	5.411	0,31	5.385	0,32
XS2407019798 - BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-11-15	EUR	5.165	0,29	0	0,00
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	1.281	0,07	1.298	0,08
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	19.760	1,13	11.249	0,66

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	12.902	0,74	12.893	0,76
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	11.083	0,63	10.839	0,64
DE000A3MQNN9 - BONO LEG IMMOBILIEN 0,38 2026-01-17	EUR	1.977	0,11	1.979	0,12
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	12.996	0,74	12.838	0,76
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	0	0,00	19.390	1,14
FR0014006FB8 - BONO ARGAN 1,01 2026-11-17	EUR	27.667	1,58	26.968	1,59
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	5.534	0,32	2.723	0,16
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	34.162	1,95	33.195	1,96
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	6.936	0,40	6.870	0,40
XS2063535970 - BONO NE PROPERTY 1,88 2026-10-09	EUR	19.062	1,09	18.613	1,10
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	6.313	0,36	18.356	1,08
CH0591979635 - BONO UBS GROUP AG 4,92 2026-01-16	EUR	15.062	0,86	0	0,00
DE000DL40SR8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 2026-05-19	EUR	6.165	0,35	0	0,00
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	6.708	0,38	6.079	0,36
FR0013320249 - BONO MERCIALYS 1,80 2026-02-27	EUR	15.700	0,90	15.548	0,92
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBOX 0,95 2026-06-02	EUR	33.615	1,92	32.357	1,91
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	20.819	1,19	20.603	1,21
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	5.555	0,32	5.487	0,32
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,75 2026-06-26	EUR	1.923	0,11	1.927	0,11
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	3.568	0,20	3.516	0,21
XS2069040389 - BONO ANIMA HOLDING 1,75 2026-10-23	EUR	11.670	0,67	11.566	0,68
XS1485608118 - BONO CITYCON TREASURY 1,25 2026-09-08	EUR	11.738	0,67	11.175	0,66
XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	10.054	0,57	9.824	0,58
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2026-02-24	EUR	11.400	0,65	11.444	0,67
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	2.020	0,12	1.962	0,12
DE000CZ40N46 - BONO COMMERZBANK 1,13 2026-06-22	EUR	2.924	0,17	2.904	0,17
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	15.636	0,89	15.477	0,91
XS2250349581 - BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 2026-03-31	EUR	0	0,00	8.052	0,47
FR0013462728 - BONO NEW IMMO HOLDING 2,75 2026-11-26	EUR	18.398	1,05	17.813	1,05
XS2093881030 - BONO BERRY GLOBAL 1,50 2027-01-15	EUR	0	0,00	959	0,06
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	2.443	0,14	14.001	0,83
XS2080766475 - BONO STANDARD INDUSTRIES 2,25 2026-11-21	EUR	4.436	0,25	4.433	0,26
DE000DL19VP0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-09-03	EUR	26.391	1,51	26.280	1,55
XS1758723883 - BONO CROWN EURO 2,88 2026-02-01	EUR	8.947	0,51	8.913	0,53
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	16.273	0,93	18.949	1,12
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	7.601	0,45
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	13.795	0,79	13.782	0,81
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	16.171	0,92	16.070	0,95
FR0013334695 - BONO RCI BANQUE SA 1,63 2026-05-26	EUR	12.932	0,74	12.806	0,75
FR0013368206 - BONO RENAULT S.A 2,00 2026-09-28	EUR	1.909	0,11	1.914	0,11
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	4.801	0,27	4.768	0,28
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	29.078	1,66	25.743	1,52
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,08 2026-07-16	EUR	2.414	0,14	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,00 2026-07-16	EUR	1.787	0,10	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,02 2026-07-16	EUR	5.359	0,31	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,02 2026-07-16	EUR	7.235	0,41	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,06 2026-07-16	EUR	8.927	0,51	0	0,00
DE000DL19US6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 2026-02-12	EUR	17.066	0,97	16.912	1,00
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	17.515	1,00	6.022	0,35
FR0014000N24 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	7.978	0,46	8.009	0,47
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.780	0,10	1.798	0,11
XS2200215213 - BONO INFRASTRUTTURE WIRE 1,88 2026-07-08	EUR	0	0,00	5.874	0,35
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	48.197	2,75	47.965	2,83
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	12.324	0,70	12.330	0,73
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	5.227	0,30	25.906	1,53
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	41.102	2,34	40.686	2,40
XS1384064587 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,25 2026-04-04	EUR	22.810	1,30	28.188	1,66
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	14.701	0,84	13.937	0,82
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	30.309	1,73	26.565	1,57
XS2049767598 - BONO CASTELLUM AB 0,75 2026-09-04	EUR	26.559	1,51	25.817	1,52
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	17.898	1,02	17.958	1,06
CH0537261858 - BONO UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	10.589	0,60	10.707	0,63
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	30.429	1,74	30.227	1,78
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	42.394	2,42	16.120	0,95
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	31.849	1,82	32.245	1,90
FR0013399029 - BONO ACCOR 1,75 2026-02-04	EUR	8.565	0,49	28.376	1,67
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	0	0,00	6.448	0,38
XS1138360166 - BONO WALGREENS BOOTS 2,13 2026-11-20	EUR	4.709	0,27	0	0,00
CH0520042489 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	9.291	0,53	9.297	0,55
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	0	0,00	10.273	0,61
XS1888221261 - BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 2026-10-01	EUR	7.257	0,41	7.270	0,43
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	19.110	1,09	18.990	1,12
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	777	0,04	26.045	1,53
XS2051777873 - BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	0	0,00	12.162	0,72

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2051664675 - BONO BABCOCK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	0	0,00	19.003	1,12
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	959	0,05	948	0,06
XS1883245331 - BONO DXC TECHNOLOGY 1,75 2026-01-15	EUR	9.781	0,56	9.877	0,58
XS1956037664 - BONO FORTUM OYJ 1,63 2026-02-27	EUR	0	0,00	5.706	0,34
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 2026-07-30	EUR	4.858	0,28	0	0,00
XS2034925375 - BONO INTRUM AB 3,50 2026-07-15	EUR	0	0,00	1.717	0,10
XS1511793124 - BONO FIL LTD 2,50 2026-11-04	EUR	16.939	0,97	16.936	1,00
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	8.232	0,47	13.596	0,80
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	44.838	2,56	44.150	2,60
XS1788515606 - BONO NATWEST GROUP 1,75 2026-03-02	EUR	4.869	0,28	4.869	0,29
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	32.683	1,86	32.301	1,90
XS1757394322 - BONO BARCLAYS 1,38 2026-01-24	EUR	21.865	1,25	0	0,00
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	0	0,00	2.107	0,12
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	2.640	0,15	2.647	0,16
XS1843437549 - BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	0	0,00	2.944	0,17
XS1960685383 - BONO NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	680	0,04	672	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
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		1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
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		1.606.274	91,67	1.567.516	92,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.684.384	96,13	1.659.953	97,90

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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