

IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 3932

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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

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

Rating Depositarario: 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: 30/11/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles, mayoritariamente con calificación crediticia media-alta y con una duración media de la cartera en el entorno de 12 meses. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,33	0,00	0,33	0,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,58	1,69	1,58	1,73

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	65.528.819,22	60.194.405,35	15.392	14.864	EUR	0,00	0,00	50	NO
CLASE B	88.628.686,46	49.989.584,58	21.607	23.757	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	11.634.565,75	37.086.777,97	381	399	EUR	0,00	0,00	600000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	481.887	436.185	320.126	344.167
CLASE B	EUR	665.849	369.469	290.905	584.491
CLASE C	EUR	85.699	268.772		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	7,3538	7,2463	7,0121	6,8181
CLASE B	EUR	7,5128	7,3909	7,1287	6,9089
CLASE C	EUR	7,3659	7,2471		

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE C		0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,48	0,75	0,73						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	12-05-2025	-0,14	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,09	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,52	0,47	0,57						
Ibex-35	19,67	23,89	14,53						
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

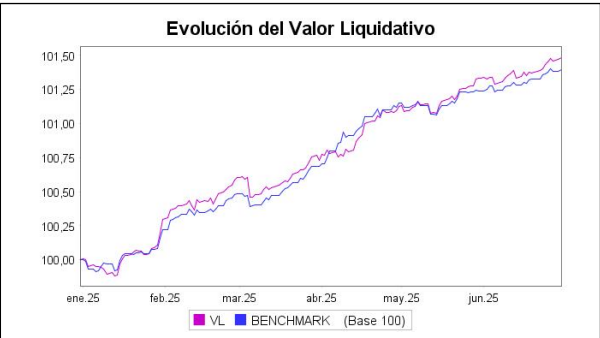
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,75	0,75

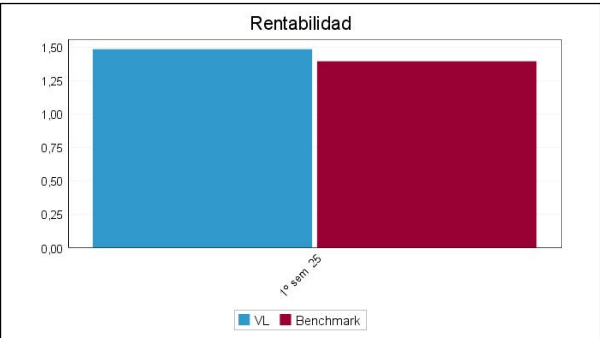
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,65	0,83	0,81						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	12-05-2025	-0,14	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,09	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,52	0,47	0,57						
Ibex-35	19,67	23,89	14,53						
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

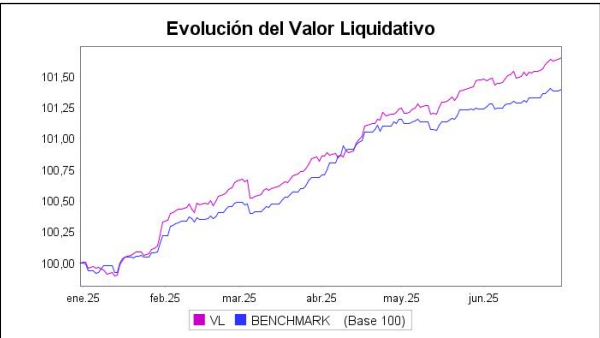
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,11	0,10	0,11	0,11	0,42	0,42	0,42	0,42

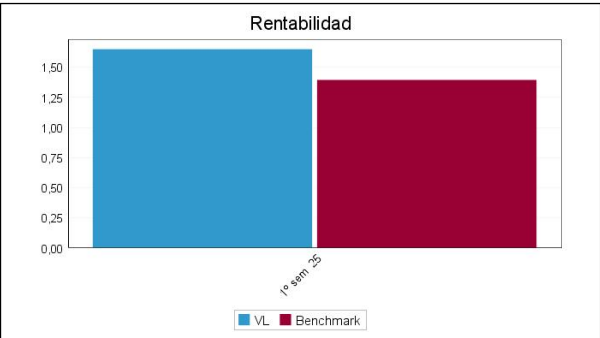
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,64	0,82	0,81						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	12-05-2025	-0,14	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,09	17-04-2025	0,10	31-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,52	0,47	0,57						
Ibex-35	19,67	23,89	14,53						
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

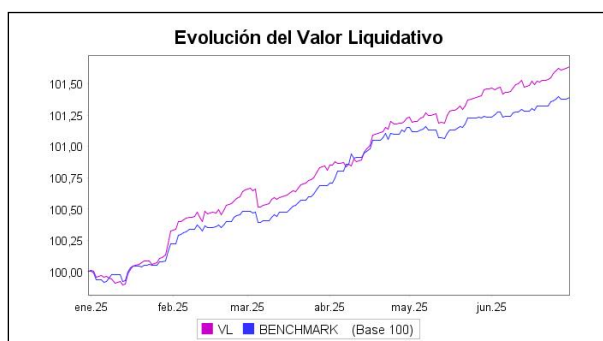
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,11	0,11	0,02		0,02			

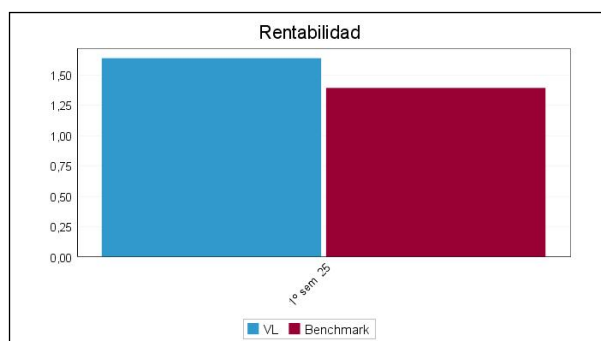
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	16.553.491	361.832	1,68
Renta Fija Internacional	514.257	29.266	-0,82
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.280.344	77.532	0,19
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.042.847	36.796	-1,03
Renta Variable Euro	49.224	2.648	24,74
Renta Variable Internacional	3.711.955	171.580	-3,85
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.530	14.629	1,23
Garantizado de Rendimiento Variable	10.050	384	4,29
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.355.244	25.708	1,03
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	576.820	2.864	1,01
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	27.460.762	723.239	0,59

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.219.225	98,85	1.047.468	97,49
* Cartera interior	112.420	9,11	84.738	7,89
* Cartera exterior	1.085.559	88,01	937.535	87,26
* Intereses de la cartera de inversión	21.246	1,72	25.196	2,35
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	14.877	1,21	27.614	2,57
(+/-) RESTO	-667	-0,05	-656	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	1.233.435	100,00 %	1.074.426	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.074.426	568.565	1.074.426	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,03	82,02	13,03	-71,23
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,55	2,00	1,55	40,79
(+) Rendimientos de gestión	1,84	2,31	1,84	44,24
+ Intereses	1,56	1,80	1,56	57,51
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,15	0,41	0,15	-33,82
± 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)	0,01	0,00	0,01	-296,97
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,12	0,11	0,12	105,05
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,31	-0,29	66,22
- Comisión de gestión	-0,23	-0,25	-0,23	63,51
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	78,40
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-247,26
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	146,60
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	40,79
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.953,43
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	1.953,43
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.233.435	1.074.426	1.233.435	

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

3. Inversiones financieras

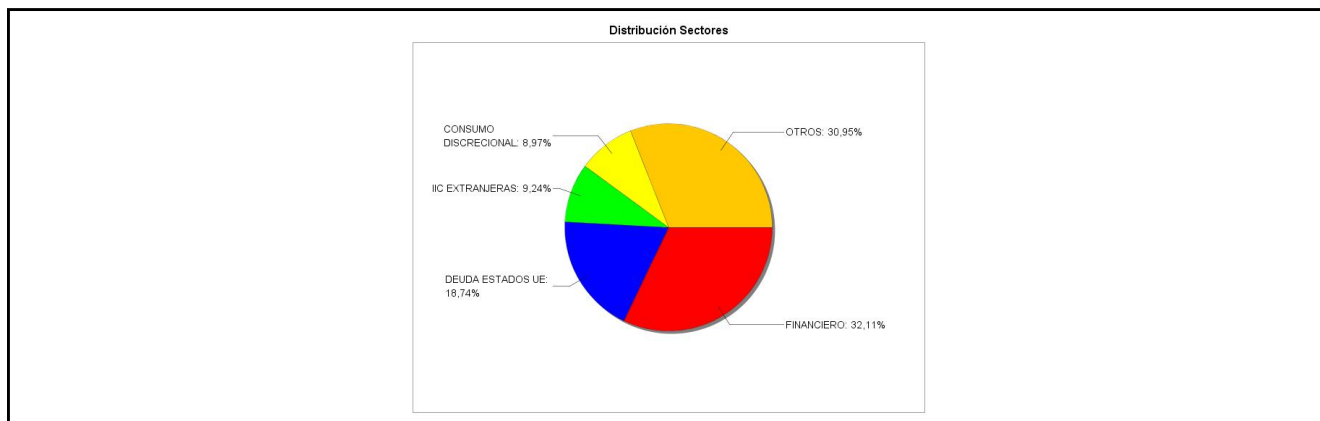
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	97.419	7,91	84.738	7,88
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	15.000	1,22	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	112.420	9,13	84.738	7,88
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	112.420	9,13	84.738	7,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	971.636	78,73	888.529	82,78
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	971.636	78,73	888.529	82,78
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	113.924	9,24	49.006	4,56
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.085.559	87,97	937.535	87,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.197.979	97,10	1.022.273	95,22

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.ITALGAS 1,625% A:190127	C/ Compromiso	1.988	Inversión
B.REDEXIS GAS FINAN 1,875% A:270427 Call	C/ Compromiso	1.983	Inversión
Total subyacente renta fija		3971	
TOTAL OBLIGACIONES		3971	

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

Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo: Con fecha 3 de junio de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, a partir del 1 de junio de 2025, el valor liquidativo de las respectivas clases de participaciones de la IIC se publicará en la página web de la Sociedad Gestora, dejando de publicarse en el boletín de cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

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: 15.000.288,14 Euros (1,38% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 540.432,34 Euros (0,0496% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 3.300,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2.42 Euros (0.0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

La guerra comercial iniciada por Trump tras su vuelta a la Casa Blanca y las tensiones geopolítica en Europa y Oriente Medio y sus efectos sobre el precio de las materias primas y el crecimiento a nivel mundial han marcado la trayectoria de los mercados financieros a lo largo de este primer semestre del año.

Las principales autoridades monetarias se han mostrado cautas ante los temores de que la guerra arancelaria pueda tener efectos sobre la evolución de los precios. En este contexto la Reserva Federal ha mantenido inalterado su tipo de intervención, mientras que el BCE ha realizado cuatro bajadas de 25 pb ante las evidencias de debilidad en la economía europea.

En esta compleja coyuntura económica hemos asistido a una fuerte volatilidad en la curva de tipos de interés, especialmente intensa en los tramos más largos. El bono alemán a 10 años se ha movido entre el 2.40% y el 2.90%, cerrando el semestre en niveles próximos al 2.60%. Los tramos cortos, más condicionados por la política monetaria, han experimentado una considerable relajación de sus rentabilidades.

El crédito por su parte se ha mantenido sólido, hemos asistido a una fuerte actividad tanto en primario como en secundario, con estrechamiento en los diferenciales que ha servido de apoyo a los mercados de renta fija privada apoyando el devengo de las carteras.

De esta manera Ibercaja Ahorro Renta Fija acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva, impulsada por su reducida duración que ha acotado su volatilidad, el elevado devengo de los tramos cortos y buen comportamiento de su exposición a renta fija privada.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del semestre la gestión del fondo se ha basado en hacer una gestión activa de la curva monetaria, mediante la venta de los bonos más cortos con poco recorrido y la compra de emisiones, tanto deuda como sobre todo crédito en la zona de 2 años, para incrementar progresivamente la duración de la cartera y aprovechar la pendiente de la curva monetaria.

Durante el periodo, hemos subido el peso en IIC extranjeras, Consumo Estable y Servicios de comunic, y lo hemos bajado en Financiero, Consumo Discrecional y Deuda Estados UE. Por países, hemos aumentado la exposición a Europa, Global y Japón y la hemos reducido a Italia, Holanda y España.

Los bonos de deuda soberana italiana de vencimiento febrero y julio 2027 son los que más han contribuido a la evolución positiva del fondo gracias a su mayor duración y su buen comportamiento relativo.

En cuanto a las emisiones que menos ha aportado han sido los bonos de deuda más cortos, el bono italiano de vencimiento marzo 2025 y el bono español de vencimiento octubre 2025.

A 30 Junio 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,26 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,46%.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,39%.

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

A fecha 30 Junio 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 481.887 miles de euros, variando en el período en 45.702 miles de euros, y un total de 15.392 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 665.849 miles de euros, variando en el período en 296.380 miles de euros, y un total de 21.607 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 85.699 miles de euros, variando en el período en -183.073 miles de euros, y un total de 381 partícipes. La rentabilidad simple semestral

de la clase A es del 1,48% y del 1,65% de la clase B y del 1,64% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,37% de la clase A y del 0,21% de la clase B y 0,22% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B y ha sido superior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,59%. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha visto penalizado por la volatilidad y caídas en los mercados de renta variable, y se ha visto impulsado por la relajación de tipos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 20.061.640,54 euros.

Entre las operaciones destacamos las compras de Unicredit noviembre 2027, EDF junio 2027 o Ericsson febrero 2027.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo con poco recorrido, destacan las ventas de como BFCM marzo 2025, Unicredit abril 2025 o GM marzo 2025 así como deuda italiana de febrero y abril 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 58.955,72 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 6,39%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 87,86% en renta fija, un 9,24% en IICs y un 1,21% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Ahorro Renta Fija de cara a la segunda mitad de 2025 son favorables. Las políticas monetarias laxas iniciadas en 2024 se aproximan al final, pero todavía los tramos monetarios tienen recorrido a la baja lo que apoya la evolución de los fondos de corto plazo. La fortaleza del crédito va a mantenerse en estos próximos meses, lo que supone también un apoyo al fondo que debería mostrar una trayectoria positiva y con menor volatilidad de cara a cierre de 2025.

La gestión del fondo se fundamentará en mantener la duración por encima del año para aprovechar la pendiente positiva en los tramos monetarios así como mantener una exposición relevante al crédito de calidad crediticia media alta para dotar al fondo de un plus de rentabilidad, pero con un nivel de riesgo acotado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	20.197	1,64	12.047	1,12
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,19 2027-01-31	EUR	0	0,00	6.669	0,62
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,37 2027-01-31	EUR	0	0,00	3.792	0,35
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,99 2028-01-31	EUR	9.446	0,77	0	0,00
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	37.656	3,05	37.418	3,48
ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31	EUR	19.729	1,60	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		87.028	7,06	59.927	5,57
ES0L02502075 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,46 2025-02-07	EUR	0	0,00	13.558	1,26
ES00000127G9 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 2025-10-31	EUR	0	0,00	991	0,09
ES00000122E5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 4,65 2025-07-30	EUR	0	0,00	10.262	0,96
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	24.811	2,31
ES0343307031 - BONO KUTXABANK 4,75 2027-06-15	EUR	3.065	0,25	0	0,00
ES0243307016 - BONO KUTXABANK 0,50 2027-10-14	EUR	2.904	0,24	0	0,00
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	4.422	0,36	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.391	0,85	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		97.419	7,91	84.738	7,88
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128P8 - SIMULTANEA BERCAJA BANCO 1,93 2025-07-01	EUR	15.000	1,22	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		15.000	1,22	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		112.420	9,13	84.738	7,88
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		112.420	9,13	84.738	7,88
FR0011317783 - BONO ESTADO FRANCES 2,75 2027-10-25	EUR	15.248	1,24	0	0,00
IT0005622128 - BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2027-10-15	EUR	25.333	2,05	0	0,00
IT0005599904 - BONO ESTADO ITALIANO 3,45 2027-07-15	EUR	45.397	3,68	45.088	4,20
IT0005607269 - BONO ESTADO ITALIANO 3,10 2026-08-28	EUR	0	0,00	7.089	0,66
IT0005580045 - BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	39.643	3,21	39.443	3,67
IT0005556011 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2026-09-15	EUR	15.418	1,25	5.134	0,48
IT0005538597 - BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2026-04-15	EUR	0	0,00	5.106	0,48
IT0005514473 - BONO ESTADO ITALIANO 3,50 2026-01-15	EUR	0	0,00	5.081	0,47
IT0005419848 - BONO ESTADO ITALIANO 0,50 2026-02-01	EUR	0	0,00	2.874	0,27
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		141.039	11,43	109.815	10,23
IT0005557084 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2025-09-29	EUR	3.023	0,25	3.032	0,28
IT0005534281 - BONO ESTADO ITALIANO 3,40 2025-03-28	EUR	0	0,00	25.024	2,33
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.023	0,25	28.056	2,61
DE000A1ZZ028 - BONO BMW US CAPITAL LLC 1,00 2027-04-20	EUR	2.927	0,24	0	0,00
XS2867261518 - BONO MITSUBISHI HC CAP 3,62 2027-08-02	EUR	3.575	0,29	0	0,00
FR001400DZM5 - BONO SOCIETE GEN RF SGCR 4,00 2027-11-16	EUR	5.181	0,42	0	0,00
XS1717355561 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,63 2027-11-15	EUR	4.857	0,39	0	0,00
XS2919101498 - BONO INFORMA PLC 3,00 2027-10-23	EUR	5.045	0,41	0	0,00
XS3093716663 - BONO INVESTEC BANK 3,10 2028-06-18	EUR	4.914	0,40	0	0,00
XS2654097927 - BONO DS SMITH PLC 4,38 2027-07-27	EUR	5.163	0,42	0	0,00
FR001400CQ85 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,38 2027-09-19	EUR	4.080	0,33	0	0,00
XS2708354811 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 2027-01-25	EUR	9.306	0,75	0	0,00
XS2528323780 - BONO MIZUHO FINANCIAL 3,49 2027-09-05	EUR	10.242	0,83	0	0,00
XS1621087516 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 1,41 2027-06-14	EUR	4.681	0,38	0	0,00
XS1637333748 - BONO BRITISH TELECOM 1,50 2027-06-23	EUR	4.416	0,36	0	0,00
XS2015240083 - BONO SELP FINANCE 1,50 2026-12-20	EUR	4.419	0,36	0	0,00
FR0014002X43 - BONO BNP PARIBAS SA 0,25 2027-04-13	EUR	2.944	0,24	0	0,00
BE6328785207 - BONO BELFIUS BANK 0,38 2027-06-08	EUR	6.700	0,54	0	0,00
XS1627193359 - BONO SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14	EUR	6.860	0,56	0	0,00
XS2553798443 - BONO SKANDINAVISKA ENS 4,00 2026-11-09	EUR	4.107	0,33	0	0,00
XS2362968906 - BONO WESTPAC SEC NZ 0,10 2027-07-13	EUR	6.632	0,54	0	0,00
XS1197833053 - BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09	EUR	4.395	0,36	0	0,00
XS1223837250 - BONO GENERAL MILLS INC 1,50 2027-04-27	EUR	8.353	0,68	0	0,00
XS1196503137 - BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 2027-03-03	EUR	1.976	0,16	0	0,00
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14	EUR	9.070	0,74	0	0,00
FR001400AK26 - BONO ELIS SA 4,13 2027-05-24	EUR	4.119	0,33	0	0,00
XS2511906310 - BONO SELP FINANCE 3,75 2027-08-10	EUR	9.169	0,74	0	0,00
FR001400M9L7 - BONO EDF 3,75 2027-06-05	EUR	5.117	0,41	0	0,00
XS2102283061 - BONO ABN AMRO 0,60 2027-01-15	EUR	9.652	0,78	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GEN RF SGCR 3,00 2027-02-12	EUR	15.149	1,23	0	0,00
XS2358287238 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-06-29	EUR	0	0,00	1.919	0,18
DE000A30WF84 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 2027-02-05	EUR	5.212	0,42	0	0,00
XS2577054716 - BONO LANSFORS AKRINGAR 4,00 2027-01-18	EUR	6.179	0,50	1.024	0,10
XS2720896047 - BONO LEASYS SPA 4,63 2027-02-16	EUR	3.109	0,25	0	0,00
XS1785458172 - BONO WPC EUROBOND 2,13 2027-04-15	EUR	7.441	0,60	0	0,00
XS2432565005 - BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18	EUR	3.381	0,27	1.430	0,13
FR001400CSG4 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 2026-09-22	EUR	1.533	0,12	1.524	0,14
XS2457469547 - BONO IMCD 2,13 2027-03-31	EUR	4.851	0,39	0	0,00
XS1117298247 - BONO DISCOVERY COMMUN 1,90 2027-03-19	EUR	2.056	0,17	0	0,00
DE000CZ40LW5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2027-03-30	EUR	5.138	0,42	0	0,00
AT0000A32HA3 - BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01	EUR	1.543	0,13	1.536	0,14
XS1748456974 - BONO BNP PARIBAS SA 1,13 2026-06-11	EUR	0	0,00	4.844	0,45
XS2296207116 - BONO INVESTEC BANK 0,50 2027-02-17	EUR	2.806	0,23	2.793	0,26
DE000A3LQ9S2 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 2026-11-23	EUR	8.267	0,67	8.220	0,77
XS1136406342 - BONO 3M CO 1,50 2026-11-09	EUR	1.953	0,16	1.952	0,18
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11	EUR	5.088	0,41	5.053	0,47
XS2837886014 - BONO VOLKSWAGEN FS OVERSE 3,75 2026-09-10	EUR	2.032	0,16	2.025	0,19
XS2644417227 - BONO SANTANDER CO BANK AG 4,50 2026-06-30	EUR	0	0,00	5.865	0,55
DE000DL19VD6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-06-10	EUR	0	0,00	976	0,09
XS1854166078 - BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10	EUR	5.841	0,47	5.856	0,55
XS2354685575 - BONO EEW ENERGY 0,36 2026-06-30	EUR	0	0,00	8.103	0,75
XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2026-04-13	EUR	0	0,00	4.409	0,41
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO 4,00 2026-05-19	EUR	0	0,00	5.655	0,53
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	7.683	0,62	7.665	0,71
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	21.145	1,97
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 2026-01-20	EUR	0	0,00	9.487	0,88
XS2451372499 - BONO AYVENS 1,25 2026-03-02	EUR	0	0,00	4.707	0,44
XS2326546434 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	0	0,00	4.682	0,44
FR0013323664 - BONO BPCE SA 1,38 2026-03-23	EUR	0	0,00	15.409	1,43
XS2544400786 - BONO A/S JYSKE BANK 4,63 2026-04-11	EUR	0	0,00	5.008	0,47
FR001400H2O3 - BONO RCI BANQUE SA 4,50 2027-04-06	EUR	3.096	0,25	0	0,00
DE000CB0HRQ9 - BONO COMMERZBANK 0,75 2026-03-24	EUR	0	0,00	4.860	0,45
BE0002846278 - BONO KBC GROUP NV 1,50 2026-03-29	EUR	0	0,00	1.956	0,18
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	6.974	0,65
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 2026-03-25	EUR	0	0,00	10.245	0,95
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.898	0,18
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 2026-02-23	EUR	0	0,00	3.283	0,31
XS1891174341 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 2026-01-16	EUR	0	0,00	5.650	0,53
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	1.636	0,13	0	0,00
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	0	0,00	4.080	0,38
XS2408458730 - BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	10.035	0,81	0	0,00
XS2620201421 - BONO BBVA 4,13 2026-05-10	EUR	0	0,00	1.806	0,17
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FIN 5,13 2026-04-05	EUR	0	0,00	3.083	0,29
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	5.052	0,47
XS1319820541 - BONO FEDEX CORP 1,63 2027-01-11	EUR	6.915	0,56	0	0,00
XS2148623106 - BONO LLOYDS 3,50 2026-04-01	EUR	0	0,00	2.962	0,28
DE000A3MQS56 - BONO VONOVIA SE 1,38 2026-01-28	EUR	0	0,00	4.817	0,45
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR CREDIT 4,87 2027-08-03	EUR	2.074	0,17	0	0,00
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	3.788	0,35
XS2487667276 - BONO BARCLAYS 2,89 2027-01-31	EUR	4.998	0,41	4.998	0,47
FR001400F6V1 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 2026-01-19	EUR	0	0,00	13.136	1,22
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15	EUR	10.466	0,85	0	0,00
XS2535283548 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 2026-09-22	EUR	0	0,00	5.020	0,47
FR001400E3H8 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,75 2027-05-22	EUR	3.738	0,30	0	0,00
XS1385945131 - BONO B. FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.959	0,18
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	0	0,00	5.725	0,53
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 4,38 2026-03-27	EUR	0	0,00	1.993	0,19
XS2529233814 - BONO INTESA SANPAOLO 4,75 2027-09-06	EUR	2.627	0,21	0	0,00
XS2532681074 - BONO FERROVIE DELLO STATO 3,75 2027-04-14	EUR	2.048	0,17	0	0,00
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31	EUR	2.981	0,24	2.968	0,28
XS2483607474 - BONO ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	0	0,00	3.151	0,29
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-05-05	EUR	8.401	0,68	0	0,00
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15	EUR	2.133	0,17	0	0,00
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	18.534	1,50	18.302	1,70
XS2577572188 - BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18	EUR	6.288	0,51	6.251	0,58
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	0	0,00	7.079	0,66
XS2494945939 - BONO RENTOKIL INITIAL FIN 3,88 2027-06-27	EUR	10.284	0,83	0	0,00
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	0	0,00	3.940	0,37
XS2443893255 - BONO NORDEA BANK 1,13 2027-02-16	EUR	1.943	0,16	1.929	0,18
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 2026-09-10	EUR	4.737	0,38	4.733	0,44
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	0	0,00	4.003	0,37
XS2455392584 - BONO B. SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	0	0,00	12.101	1,13
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12	EUR	0	0,00	7.870	0,73

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1859010685 - BONO CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	3.391	0,27	3.411	0,32
XS2441574089 - BONO ERICSSON 1,13 2027-02-08	EUR	9.955	0,81	0	0,00
FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21	EUR	0	0,00	7.580	0,71
BE0002832138 - BONO KBC GROUP NV 0,25 2027-03-01	EUR	6.863	0,56	0	0,00
XS2384269101 - BONO AYVENS BANK 0,25 2026-09-07	EUR	1.921	0,16	1.912	0,18
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	12.858	1,04	6.097	0,57
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	2.862	0,23	2.863	0,27
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	2.927	0,24	0	0,00
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	953	0,08	950	0,09
XS2300292617 - BONO CELLNEX FINANCE 0,75 2026-11-15	EUR	2.874	0,23	2.865	0,27
XS2305244241 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.142	0,11
XS137880253 - BONO BNP PARIBAS SA 2,88 2026-10-01	EUR	8.006	0,65	7.963	0,74
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.990	0,19
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	8.858	0,82
XS2229434852 - BONO ERG SPA 0,50 2027-09-11	EUR	1.911	0,15	0	0,00
XS2227196404 - BONO MEDIOBANCA 1,00 2027-09-08	EUR	4.637	0,38	0	0,00
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	3.358	0,27	7.858	0,73
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	2.993	0,28
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	0	0,00	5.972	0,56
BE0974365976 - BONO KBC GROUP NV 0,38 2027-06-16	EUR	2.539	0,21	0	0,00
DE000DL19U23 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	13.578	1,10	2.907	0,27
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	0	0,00	2.863	0,27
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2026-11-19	EUR	2.907	0,24	2.885	0,27
XS1953929608 - BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 2026-02-20	EUR	0	0,00	7.898	0,74
XS2063268754 - BONO INTERN DISTRI SERV 1,25 2026-10-08	EUR	1.940	0,16	1.934	0,18
XS2090859252 - BONO MEDIOBANCA 0,88 2026-01-15	EUR	0	0,00	3.928	0,37
XS1586555945 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,88 2027-03-30	EUR	4.332	0,35	0	0,00
FR0013428489 - BONO ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	1.903	0,15	0	0,00
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	8.433	0,78
XS2101349723 - BONO BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	4.860	0,39	0	0,00
XS2026171079 - BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09	EUR	5.793	0,47	5.806	0,54
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	9.803	0,91
XS1788515606 - BONO NATWEST GROUP 1,75 2026-03-02	EUR	0	0,00	9.804	0,91
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	0	0,00	2.266	0,21
XS2013745703 - BONO BBVA 1,00 2026-06-21	EUR	0	0,00	2.922	0,27
XS1799545329 - BONO DRAGADOS 1,88 2026-04-20	EUR	0	0,00	1.959	0,18
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17	EUR	2.499	0,20	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		442.964	35,88	422.759	39,40
XS2358287238 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-06-29	EUR	1.929	0,16	0	0,00
XS1748456974 - BONO BNP PARIBAS SA 1,13 2026-06-11	EUR	4.867	0,39	0	0,00
XS2644417227 - BONO SANTANDER CO BANK AG 4,50 2026-06-30	EUR	5.863	0,48	0	0,00
XS2354685575 - BONO E.ON ENERGY 0,36 2026-06-30	EUR	8.140	0,66	0	0,00
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO 4,00 2026-05-19	EUR	5.653	0,46	0	0,00
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	21.149	1,71	0	0,00
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 2026-01-20	EUR	9.463	0,77	0	0,00
XS2451372499 - BONO AYVENS 1,25 2026-03-02	EUR	4.711	0,38	0	0,00
XS2326546434 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	4.688	0,38	0	0,00
FR0013323664 - BONO BPCE SA 1,38 2026-03-23	EUR	15.444	1,25	0	0,00
XS2560411543 - BONO ACHMEA BV 3,63 2025-11-29	EUR	7.015	0,57	11.047	1,03
XS2489627047 - BONO SBAB BANK 1,88 2025-12-10	EUR	1.462	0,12	1.465	0,14
XS2630448434 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 6,38 2025-12-01	EUR	10.462	0,85	10.477	0,98
XS1316569638 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,88 2025-11-04	EUR	2.873	0,23	2.889	0,27
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	6.920	0,56	0	0,00
XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16	EUR	3.672	0,30	3.694	0,34
XS2534276808 - BONO SPAREBANK 1 SOR NOR 2,88 2025-09-20	EUR	14.692	1,19	14.769	1,37
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 2026-03-25	EUR	10.278	0,83	0	0,00
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 2026-02-23	EUR	1.896	0,15	0	0,00
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 2026-02-23	EUR	3.282	0,27	0	0,00
XS1891174341 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 2026-01-16	EUR	5.632	0,46	0	0,00
XS2554487905 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,13 2025-11-15	EUR	4.015	0,33	4.031	0,38
XS2441296923 - BONO SANTANDER CO BANK AS 0,50 2025-08-11	EUR	4.671	0,38	4.700	0,44
XS2696903728 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2025-10-02	EUR	13.072	1,06	13.163	1,23
BE6324012978 - BONO BELFIUS BANK 0,38 2025-09-02	EUR	0	0,00	3.970	0,37
DE000A3LHK72 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 2025-09-16	EUR	9.928	0,80	9.989	0,93
XS2156244043 - BONO HOLCIM FINANCE 2,38 2025-04-09	EUR	0	0,00	4.877	0,45
XS1808739459 - BONO ABN AMRO 0,88 2025-04-22	EUR	0	0,00	6.409	0,60
XS2122377281 - BONO LANSFORSKRINGAR 0,13 2025-02-19	EUR	0	0,00	4.712	0,44
XS2156510021 - BONO SVENSKA HANDELSBANK 1,00 2025-04-15	EUR	0	0,00	4.767	0,44
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	4.087	0,33	0	0,00
FR0013509726 - BONO BPCE SA 0,63 2025-04-28	EUR	0	0,00	8.009	0,75
AT0000A2XG57 - BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 2025-04-14	EUR	0	0,00	7.147	0,67
XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA 1,63 2025-01-07	EUR	0	0,00	7.701	0,72
FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	14.524	1,18	14.621	1,36
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05	EUR	3.085	0,25	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	5.064	0,41	0	0,00
DE000A3MQ556 - BONO VONOVIA SE 1,38 2026-01-28	EUR	4.806	0,39	0	0,00
FR0013346822 - BONO TELEPERFORMANCE 1,88 2025-07-02	EUR	1.911	0,15	1.924	0,18
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	3.770	0,31	0	0,00
XS2533012790 - BONO COCA COLA HBC 2,75 2025-09-23	EUR	3.462	0,28	3.475	0,32
XS2176686546 - BONO UBS AG LONDON 0,45 2025-05-19	EUR	0	0,00	865	0,08
XS2063547041 - BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09	EUR	0	0,00	22.094	2,06
FR001400F6V1 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 2026-01-19	EUR	13.124	1,06	0	0,00
XS1771838494 - BONO JING GROEP NV 1,13 2025-02-14	EUR	0	0,00	4.487	0,42
XS1791415828 - BONO IMCD 2,50 2025-03-26	EUR	0	0,00	6.842	0,64
XS1385945131 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24	EUR	1.963	0,16	0	0,00
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	5.715	0,46	0	0,00
XS2430285077 - BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 0,06 2025-01-13	EUR	0	0,00	3.168	0,29
XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17	EUR	0	0,00	5.659	0,53
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27	EUR	1.986	0,16	0	0,00
DE000A3T0X22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27	EUR	3.651	0,30	3.647	0,34
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	7.088	0,57	0	0,00
FR0014006XE5 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,01 2025-03-07	EUR	0	0,00	4.669	0,43
XS2477154871 - BONO LEASEPLAN CORP 2,13 2025-05-06	EUR	0	0,00	5.890	0,55
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	4.008	0,32	0	0,00
XS2374595127 - BONO VOLKSWAGEN FS OVERSE 4,11 2025-02-12	EUR	0	0,00	2.364	0,22
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12	EUR	7.854	0,64	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,69 2025-12-01	EUR	2.751	0,22	2.768	0,26
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,06 2025-12-01	EUR	1.897	0,15	1.903	0,18
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,56 2025-12-01	EUR	4.599	0,37	4.624	0,43
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,69 2025-12-01	EUR	1.834	0,15	1.845	0,17
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE 0,38 2025-09-24	EUR	7.102	0,58	7.118	0,66
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE SA 0,50 2025-07-14	EUR	5.646	0,46	5.678	0,53
DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24	EUR	0	0,00	16.808	1,56
XS2305244241 - BONO AYVENS BANK 0,25 2026-02-23	EUR	1.140	0,09	0	0,00
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	1.990	0,16	0	0,00
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	8.826	0,72	0	0,00
XS2028816028 - BONO B.SABADELL 0,88 2025-07-22	EUR	4.705	0,38	4.733	0,44
XS2240507801 - BONO INFORMA PLC 2,13 2025-10-06	EUR	6.847	0,56	6.864	0,64
XS2054209833 - BONO WINTERSHALL DEA 0,84 2025-09-25	EUR	2.310	0,19	2.319	0,22
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	2.985	0,24	0	0,00
FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23	EUR	0	0,00	18.153	1,69
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	6.188	0,50	0	0,00
XS2155365641 - BONO LEASEPLAN CORP 3,50 2025-04-09	EUR	0	0,00	11.424	1,06
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	2.857	0,23	0	0,00
XS2104915033 - BONO NATIONAL GRID ELE 0,19 2025-01-20	EUR	0	0,00	4.722	0,44
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	7.858	0,64	7.907	0,74
XS1953929608 - BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 2026-02-20	EUR	7.891	0,64	0	0,00
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	7.085	0,57	7.132	0,66
XS2090859252 - BONO MEDIOBANCA 0,88 2026-01-15	EUR	3.924	0,32	0	0,00
FR0013250693 - BONO RCI BANQUE SA 1,63 2025-04-11	EUR	0	0,00	4.333	0,40
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	8.432	0,68	0	0,00
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	9.795	0,79	0	0,00
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	2.259	0,18	0	0,00
XS2013745703 - BONO BBVA 1,00 2026-06-21	EUR	2.939	0,24	0	0,00
XS1799545329 - BONO DRAGADOS 1,88 2026-04-20	EUR	1.964	0,16	0	0,00
XS1937665955 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,50 2025-07-21	EUR	2.913	0,24	2.923	0,27
XS1792505866 - BONO GENERAL MOTORS FIN 1,69 2025-03-26	EUR	0	0,00	6.372	0,59
FR0013322146 - BONO RCI BANQUE SA 3,45 2025-03-12	EUR	0	0,00	6.756	0,63
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		384.610	31,17	327.899	30,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		971.636	78,73	888.529	82,78
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		971.636	78,73	888.529	82,78
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
IE000AK403W6 - PARTICIPACIONES ISHARES CORP BOND0-3	EUR	33.783	2,74	0	0,00
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI EUR 0-3Y	EUR	80.141	6,50	49.006	4,56
TOTAL IIC		113.924	9,24	49.006	4,56
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.085.559	87,97	937.535	87,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.197.979	97,10	1.022.273	95,22

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 sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 15.000.288,14 euros y un rendimiento total de 793,17 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, 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 15.000.288,14 euros y un rendimiento total de 793,17 euros.