

IBERCAJA RENTA FIJA 2027, FI

Nº Registro CNMV: 5017

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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+ (S&P)

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: 03/06/2016

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, 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 6 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (diciembre 2027). 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,01	0,08	0,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,28	0,85	1,28	0,67

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	63.165.486,09	65.715.087,89	10.306	10.647	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	169.036.466,87	170.503.886,35	16.829	17.466	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	95.089.401,30	95.714.653,49	2.050	2.067	EUR	0,00	0,00	150000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	410.797	424.107	451.753	330.239
CLASE B	EUR	1.111.454	1.111.207	861.427	678.900
CLASE C	EUR	624.951	623.539	504.948	266.977

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	6,5035	6,4537	6,2147	5,9035
CLASE B	EUR	6,5752	6,5172	6,2609	5,9333
CLASE C	EUR	6,5722	6,5146	6,2590	5,9320

(*)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	
		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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,77	1,36	-0,58	0,57	0,84	3,85	5,27	10,85	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	29-04-2026	-0,20	19-03-2026	-0,86	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,38	08-04-2026	0,38	08-04-2026	1,35	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,10	1,14	1,02	0,52	0,53	0,99	1,69	3,87	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,11	4,11	4,23	4,34	4,48	4,34	4,98	5,95	

(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.

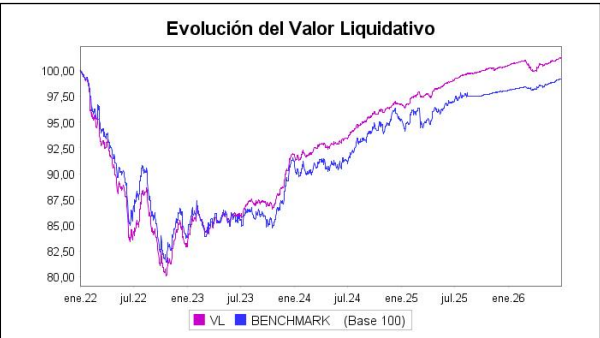
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,13	0,13	0,13	0,13	0,52	0,52	0,52	0,43

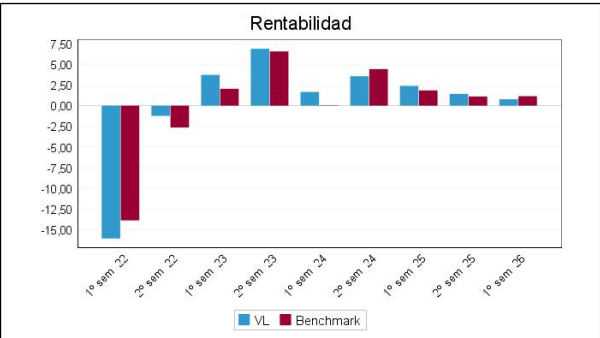
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 19/11/2021 el fondo ha modificado su política de inversión. Con fecha 1 de mayo de 2023 se modifica el benchmark del fondo. El 19 de septiembre de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 19.9.25, y la evolución de la Letra a un año a partir de entonces. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,89	1,42	-0,53	0,64	0,90	4,09	5,52	11,11	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	29-04-2026	-0,20	19-03-2026	-0,86	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,38	08-04-2026	0,38	08-04-2026	1,35	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,10	1,14	1,02	0,52	0,53	0,99	1,69	3,87	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,11	4,11	4,23	4,34	4,48	4,34	4,98	5,95	

(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.

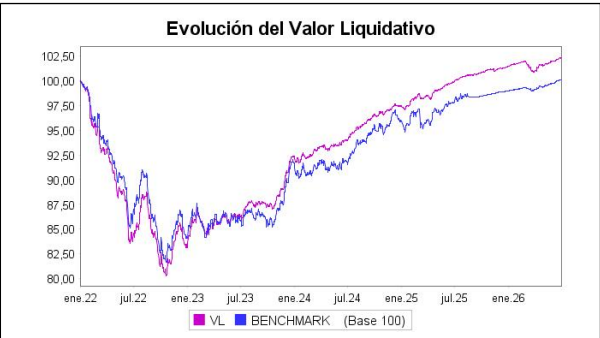
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,28	0,28	0,05

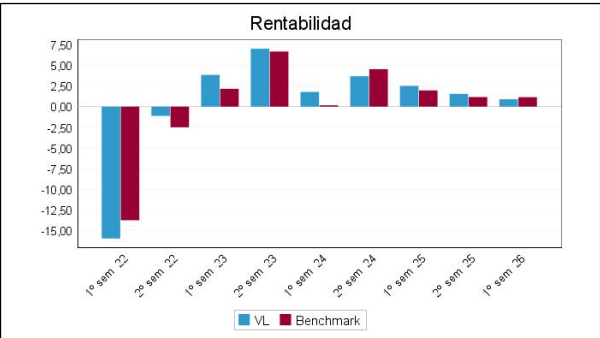
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 19/11/2021 el fondo ha modificado su política de inversión. Con fecha 1 de mayo de 2023 se modifica el benchmark del fondo. El 19 de septiembre de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 19.9.25, y la evolución de la Letra a un año a partir de entonces. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,89	1,42	-0,53	0,63	0,90	4,08	5,51	11,10	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	29-04-2026	-0,20	19-03-2026	-0,86	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,38	08-04-2026	0,38	08-04-2026	1,35	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,10	1,14	1,02	0,52	0,53	0,99	1,69	3,87	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,11	4,11	4,23	4,34	4,48	4,34	4,98	5,95	

(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.

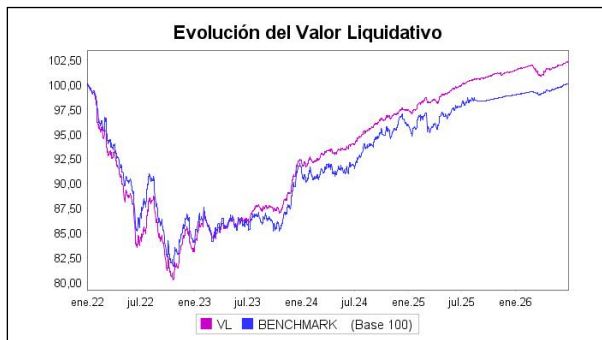
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,05

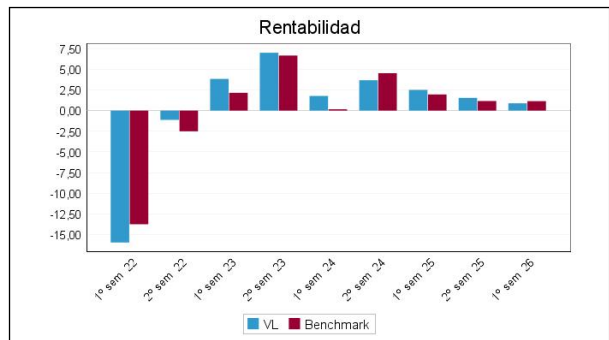
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 19/11/2021 el fondo ha modificado su política de inversión. Con fecha 1 de mayo de 2023 se modifica el benchmark del fondo. El 19 de septiembre de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 19.9.25, y la evolución de la Letra a un año a partir de entonces. "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	18.542.326	355.875	0,87
Renta Fija Internacional	2.240.576	67.729	0,92
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.410.031	77.817	2,93
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.065.954	35.241	4,99
Renta Variable Euro	70.774	3.126	9,63
Renta Variable Internacional	4.063.180	169.943	10,41
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	176.899	6.271	0,57
Garantizado de Rendimiento Variable	9.642	358	2,21
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.298.140	23.290	1,49
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	568.654	2.871	0,79
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	31.446.175	742.521	2,51

*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	1.966.257	91,57	2.087.397	96,69
* Cartera interior	44.780	2,09	91.439	4,24
* Cartera exterior	1.835.319	85,47	1.911.176	88,53
* Intereses de la cartera de inversión	86.157	4,01	84.783	3,93
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	181.729	8,46	72.830	3,37
(+/-) RESTO	-783	-0,04	-1.375	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	2.147.202	100,00 %	2.158.853	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)	2.158.853	1.945.458	2.158.853	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,39	8,73	-1,39	-116,65
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,86	1,48	0,86	-39,65
(+) Rendimientos de gestión	1,03	1,67	1,03	-35,51
+ Intereses	1,92	2,00	1,92	0,16
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,88	-0,32	-0,88	185,26
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-65,06
± 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	-0,17	-0,18	-0,17	-1,79
- Comisión de gestión	-0,14	-0,15	-0,14	1,48
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	2,73
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	49,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,66
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-39,65
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-20,30

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ 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	-20,30
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.147.202	2.158.853	2.147.202	

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

3. Inversiones financieras

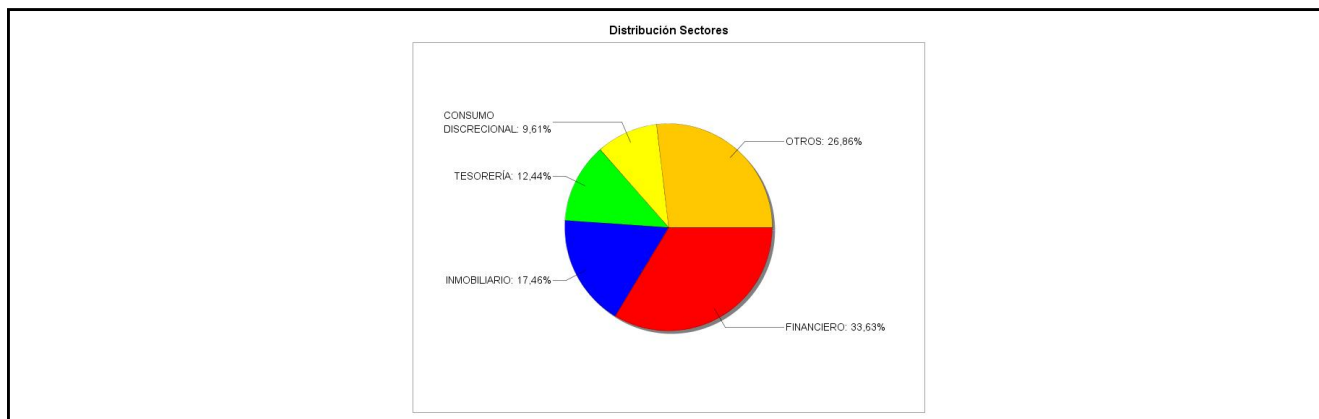
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	44.780	2,08	91.439	4,23
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	44.780	2,08	91.439	4,23
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	44.780	2,08	91.439	4,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
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	1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
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	1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.880.099	87,52	2.002.615	92,76

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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 26 de junio de 2026, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de IBERCAJA RENTA FIJA 2027, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5017), al objeto de incluir los gastos del servicio de análisis financiero sobre inversiones.

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: 378.606,52 Euros (0,0174% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 510,00 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0,28 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 primer semestre de 2026 estuvo dominado por un shock inflacionario derivado del conflicto en Oriente Medio, que obligó a los bancos centrales a revisar sus trayectorias de política monetaria en sentidos opuestos a los previstos a comienzos de año. Tanto la Reserva Federal como el BCE, que iniciaron el año con sesgo acomodaticio, se vieron forzados a adoptar posturas progresivamente más restrictivas ante la persistencia de las presiones sobre los precios de la energía.

En Estados Unidos, la Fed mantuvo los tipos sin cambio en el rango del 3,50%-3,75% durante todo el semestre, aunque el debate interno evolucionó radicalmente. La llegada de Kevin Warsh como nuevo presidente de la Fed en mayo marcó un punto de inflexión: ante un sólido dato de empleo en mayo y la persistencia de la inflación, los mercados pasaron a descontar plenamente una subida de tipo antes de finales de año.

En Europa, el BCE elevó su tipo de depósito en 25 puntos básicos hasta el 2,25% en junio, su primera subida desde 2023. Tras haber mantenido los tipos en abril pese a debatir activamente su alza. Varios miembros del Consejo de Gobierno señalaron la posibilidad de una segunda subida tan pronto como en julio, aunque el tono se suavizó notablemente hacia finales de junio: el descenso del precio del petróleo vinculado a avances diplomáticos en Oriente Medio hizo que los mercados dejaran de descontar plenamente un alza adicional.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento volátil durante el semestre pasando de cotizar un 4,17% en diciembre del 2025 al 4,47% en junio. En Europa, el bund ha tenido gran volatilidad, sin embargo, el semestre acaba como empezó, pasando de cotizar del 2,85% en diciembre al 2,86% en junio.

En el crédito los spreads tuvieron momentos de pánico en los que repuntaron con fuerza tras el estallido del conflicto, pero conforme el mercado se acostumbró volvieron a su tendencia bajista, terminando el semestre en niveles similares a los del inicio. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 50,54, hasta cerrar en 51,61. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 243,61 puntos hasta los 244,63. A pesar de estos movimientos, el carry del fondo ha permitido que IBERCAJA RENTA FIJA 2027 obtenga un resultado positivo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Industrial, Consumo Estable y Materias Primas, y lo hemos bajado en Financiero, Utilities y Servicios de comunic. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Bélgica y Austria y la hemos reducido a España, Rep.Checa y Suiza.

Se ha realizado una gestión activa de la cartera, aprovechando las entradas de flujo por vencimientos para identificar posiciones con mayor valor relativo y potencial de rentabilidad, mejorando al mismo tiempo la calidad crediticia de la cartera. A pesar del entorno de tipos de interés elevados, continuamos encontrando oportunidades atractivas en el segmento investment grade.

Asimismo, durante los repuntes de rentabilidad observados en el mercado de deuda soberana, hemos incrementado la exposición a deuda pública, principalmente francesa e italiana, aprovechando niveles de tipos más atractivos para reforzar el potencial de generación de rentas de la cartera.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,25 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,31%.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,14%.

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

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 410.797 miles de euros, variando en el período en -13.310 miles de euros, y un total de 10.306 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 1.111.454 miles de euros, variando en el período en 247 miles de euros, y un total de 16.829 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 624.951 miles de euros, variando en el período en 1.412 miles de euros, y un total de 2.050 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,77% y del 0,89% de la clase B y del 0,89% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,26% de la clase A y del 0,14% de la clase B y 0,14% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A 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 2,51%. Al tratarse de un fondo puro de renta fija no ha podido beneficiarse del impulso de la renta variable.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el semestre, destaca la aportación positiva de New Inmo Holding 2027, Aroundtown 2028, Organon 2028 y Ford Motor 2027. Por el lado negativo, se encuentran Unicaja 2027 y Ubisoft 2027.

Por países, Alemania es el país con mayor peso, seguido de Francia y Estados Unidos. Por sectores, financiero, inmobiliario y consumo discrecional son los que cuentan con mayor peso en la cartera.

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 -50.511,91 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 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 87,52% en renta fija y un 8,46% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 4,11% para la clase A y de un 4,11% para la clase B y de un 4,11% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El segundo semestre de 2026 arranca con los bancos centrales a ambos lados del Atlántico en modo de espera, condicionados por la evolución del conflicto en Oriente Medio, la trayectoria de la inflación energética y la solidez del mercado laboral. La incertidumbre es el denominador común, y tanto la Fed como el BCE ha adoptado un enfoque estrictamente dependiente de los datos.

En Estados Unidos, el FOMC afronta el segundo semestre profundamente dividido entre mantener tipos, recortarlos ligeramente o subirlos si la inflación persiste. Entre los principales riesgos al alza figuran los aranceles, los precios de la energía y la demanda vinculada a la inteligencia artificial. Sin embargo, señales de debilidad en el mercado laboral han reducido las probabilidades de subida. En Europa, los mercados descuentan hasta 40 puntos básicos adicionales de subidas del BCE en 2026, aunque el tono del Consejo se ha suavizado tras la reciente caída del petróleo y una inflación de la eurozona que sorprendió a la baja hasta el 2,8%.

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
ES0343307031 - BONO KUTXABANK 4,75 2027-06-15	EUR	0	0,00	15.116	0,70
ES0243307016 - BONO KUTXABANK 0,50 2027-10-14	EUR	13.761	0,64	13.888	0,64
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO 7,25 2027-11-15	EUR	0	0,00	31.125	1,44
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP 0,50 2027-09-08	EUR	31.020	1,44	31.310	1,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		44.780	2,08	91.439	4,23
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		44.780	2,08	91.439	4,23
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		44.780	2,08	91.439	4,23
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		44.780	2,08	91.439	4,23
XS2434895558 - BONO ESTADO DE RUMANIA 2,13 2028-03-07	EUR	11.543	0,54	11.639	0,54
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.543	0,54	11.639	0,54
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2745725155 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,88 2028-10-11	EUR	35.670	1,66	0	0,00
FR0013505260 - BONO CARREFOUR 2,63 2027-12-15	EUR	1.898	0,09	1.903	0,09
DE000NLB5AB4 - BONO NORD LB RF NOLC 3,25 2028-02-04	EUR	10.055	0,47	10.085	0,47
BE6360448615 - BONO BARRY CALLEBAUT 3,75 2028-02-19	EUR	24.352	1,13	19.444	0,90
XS1716616179 - BONO WHIRLPOOL FINAN LUX 1,10 2027-11-09	EUR	0	0,00	20.797	0,96
XS2383886947 - BONO LANXESS 2,76 2027-09-08	EUR	6.661	0,31	0	0,00
XS2383886947 - BONO LANXESS 3,26 2027-09-08	EUR	4.601	0,21	4.628	0,21
XS1795252672 - BONO CITIGROUP 1,63 2028-03-21	EUR	5.753	0,27	5.788	0,27
XS2115092954 - BONO WHIRLPOOL EMEA FIN 0,50 2028-02-20	EUR	9.823	0,46	10.004	0,46
DE000A382616 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,00 2028-01-27	EUR	11.307	0,53	11.369	0,53
XS2859392248 - BONO LEASYS SPA 3,88 2027-10-12	EUR	5.090	0,24	5.105	0,24
DE000A30VGD9 - BONO HERAEUS FINANCE 2,63 2027-06-09	EUR	0	0,00	9.954	0,46
XS1691349952 - BONO NORTEGAS ENERGIA 2,07 2027-09-28	EUR	0	0,00	21.599	1,00
XS1717584913 - BONO ALSTRIA OFFICE 1,50 2027-11-15	EUR	4.585	0,21	4.654	0,22
XS2190979489 - BONO EUSTREAM 1,63 2027-06-25	EUR	0	0,00	4.769	0,22
XS238876232 - BONO MBANK 0,97 2027-09-21	EUR	5.994	0,28	18.378	0,85
XS2384269366 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,75 2029-09-06	EUR	856	0,04	863	0,04
XS2804500572 - BONO FIBERCO SPA 6,88 2028-02-15	EUR	8.631	0,40	8.657	0,40
XS1794675931 - BONO FAIRFAX FIN HOLD LTD 2,75 2028-03-29	EUR	4.012	0,19	4.031	0,19
FR0013181898 - BONO LA BANQUE POSTALE 3,00 2028-06-09	EUR	9.437	0,44	9.503	0,44
XS2332306344 - BONO REXEL SA 2,13 2028-06-15	EUR	943	0,04	958	0,04
AT000B121967 - BONO VOLKSBANK WIEN 5,19 2027-10-06	EUR	14.784	0,69	9.603	0,44
XS2349343090 - BONO ASCENDAS REIT 0,75 2028-06-23	EUR	2.747	0,13	2.778	0,13
FI4000567102 - BONO S PANKKI OYJ 4,88 2028-03-08	EUR	1.638	0,08	1.649	0,08
XS2348241048 - BONO RAIFFEISENBANK 1,00 2028-06-09	EUR	8.315	0,39	8.378	0,39
BE6350791073 - BONO SOLVAY 3,88 2028-04-03	EUR	10.130	0,47	0	0,00
BE6342263157 - BONO AZELIS FINANCE 5,75 2028-03-15	EUR	0	0,00	3.106	0,14
XS2052968596 - BONO WPC EUROBOND 1,35 2028-04-15	EUR	4.565	0,21	4.626	0,21
FR0014001YB0 - BONO ILIAD SA 1,88 2028-02-11	EUR	8.099	0,38	8.183	0,38
XS2063495811 - BONO DIGITAL EURO FINCO 1,13 2028-04-09	EUR	4.565	0,21	4.608	0,21
XS2792180197 - BONO ISLANDSBANKI 4,63 2028-03-27	EUR	12.601	0,59	12.742	0,59
FR0013521564 - BONO WORLDLINE SA 0,88 2027-06-30	EUR	0	0,00	6.638	0,31
XS2779814750 - BONO LANDSBANKINN HF 5,00 2028-05-13	EUR	17.409	0,81	17.620	0,82
XS2208302179 - BONO JAZZURRA AEROPORT 2,65 2027-05-30	EUR	0	0,00	9.719	0,45
FR0014000S75 - BONO TELEPERFORMANCE 0,25 2027-11-26	EUR	4.845	0,23	4.904	0,23
XS2459163619 - BONO LANXESS 1,75 2028-03-22	EUR	18.703	0,87	18.856	0,87
XS2725836410 - BONO ERICSSON 5,38 2028-05-29	EUR	12.381	0,58	12.466	0,58
XS1199954691 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 1,25 2027-09-10	EUR	12.925	0,60	13.036	0,60
XS2630465875 - BONO WERFEN SA 4,63 2028-06-06	EUR	8.405	0,39	8.488	0,39
XS2747270630 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,90 2028-01-12	EUR	9.714	0,45	9.759	0,45
XS2638560156 - BONO CESKA SPORITELNA 5,94 2027-06-29	EUR	0	0,00	35.800	1,66
XS2532478430 - BONO TEREOS FINANCE G 7,25 2028-04-15	EUR	10.077	0,47	9.981	0,46
FR001400F2R8 - BONO AIR FRANCE 8,13 2028-05-31	EUR	21.451	1,00	21.646	1,00
BE0002913946 - BONO CRELAN 5,75 2028-01-26	EUR	17.862	0,83	18.063	0,84
XS2630490394 - BONO RAIFFEISENBANK AUS 7,88 2027-06-05	EUR	0	0,00	13.228	0,61
XS2724428193 - BONO BANK PEKAO 5,50 2027-11-23	EUR	12.296	0,57	12.392	0,57
IT0005572166 - BONO BANCO BPM 4,63 2027-11-29	EUR	21.192	0,99	21.398	0,99

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2484502823 - BONO TDC NET AS 5,06 2028-05-31	EUR	40.029	1,86	40.576	1,88
BE6339428904 - BONO ARGENTA SPAARBANK 5,38 2027-11-29	EUR	32.016	1,49	32.364	1,50
XS2624554320 - BONO OI EUROPEAN GROUP 6,25 2028-05-15	EUR	3.980	0,19	4.025	0,19
XS2547436984 - BONO RAIFFEISEN BANK INT 5,75 2028-01-27	EUR	4.208	0,20	4.274	0,20
DE000A289LU4 - BONO AAREAL BANK 0,25 2027-11-23	EUR	49.207	2,29	49.752	2,30
DE000A3E5MG8 - BONO VONOVIA SE 0,38 2027-06-16	EUR	0	0,00	1.836	0,09
XS2617456582 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,38 2028-05-03	EUR	5.793	0,27	5.843	0,27
FR001400HZE3 - BONO ERAMET 7,00 2028-05-22	EUR	7.201	0,34	7.178	0,33
PTBCPEOM0069 - BONO BANCO COMER. PORTUG. 1,75 2028-04-07	EUR	13.774	0,64	14.028	0,65
XS2392996109 - BONO PERSHING SQUARE 1,38 2027-10-01	EUR	14.067	0,66	9.303	0,43
PTBCPHOM0066 - BONO BANCO COMER. PORTUG. 1,13 2027-02-12	EUR	0	0,00	13.667	0,63
XS2626691906 - BONO ASN BANK NV 4,63 2027-11-23	EUR	12.977	0,60	13.116	0,61
XS2611221032 - BONO PERMANENT TSB GRP 6,63 2028-04-25	EUR	2.081	0,10	2.119	0,10
DE000A3LHK80 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,25 2028-05-16	EUR	19.527	0,91	8.805	0,41
XS2408458730 - BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	0	0,00	4.427	0,21
XS2623496085 - BONO FORD MOTOR CREDIT 6,13 2028-05-15	EUR	26.295	1,22	26.457	1,23
CH1255915006 - BONO UBS GROUP AG 4,63 2028-03-17	EUR	10.141	0,47	10.239	0,47
XS1645722262 - BONO MUNDY 1,88 2027-07-13	EUR	1.096	0,05	1.112	0,05
XS2594025814 - BONO ARCADIS 4,88 2028-02-28	EUR	6.824	0,32	6.913	0,32
XS2430951660 - BONO BARCLAYS 0,88 2028-01-28	EUR	21.028	0,98	21.189	0,98
XS2592650373 - BONO INTESA SANPAOLO 5,00 2028-03-08	EUR	30.528	1,42	30.860	1,43
DE000CZ43ZB3 - BONO COMMERZBANK 4,63 2028-03-21	EUR	18.727	0,87	18.913	0,88
DE000DL19WL7 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2028-02-23	EUR	16.146	0,75	16.323	0,76
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR CREDIT 4,87 2027-08-03	EUR	47.163	2,20	47.687	2,21
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15	EUR	23.039	1,07	23.269	1,08
CH1224575899 - BONO RAIFFEISEN SCHWEIZ 5,23 2027-11-01	EUR	14.702	0,68	14.878	0,69
FR001400EJI5 - BONO ILIAD SA 5,38 2027-06-14	EUR	0	0,00	17.453	0,81
XS2558591967 - BONO BANCO BPM 6,00 2028-01-21	EUR	11.268	0,52	11.419	0,53
XS2443527234 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,38 2027-09-20	EUR	5.395	0,25	5.496	0,25
FR0013320058 - BONO ICADE 1,63 2028-02-28	EUR	14.831	0,69	15.009	0,70
XS2550868801 - BONO SUDZUCKER INTRN FIN 5,13 2027-10-31	EUR	4.121	0,19	0	0,00
XS2463988795 - BONO EQT AB 2,38 2028-04-06	EUR	30.160	1,40	30.518	1,41
XS2555918270 - BONO JYSKE BANK A/S 5,50 2027-11-16	EUR	6.026	0,28	6.105	0,28
XS1819574929 - BONO ROLLS ROYCE 1,63 2028-05-09	EUR	3.116	0,15	3.145	0,15
XS2438616240 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 0,88 2028-01-31	EUR	0	0,00	7.328	0,34
FR0013486834 - BONO TEREGA 0,63 2028-02-27	EUR	2.114	0,10	2.117	0,10
FR00140087C4 - BONO LA BANQUE POSTALE 1,00 2028-02-09	EUR	3.657	0,17	3.691	0,17
XS2341724172 - BONO MAHLE GMBH 1,38 2028-05-14	EUR	1.411	0,07	7.534	0,35
XS2068065163 - BONO INFORMA PLC 1,25 2028-04-22	EUR	67	0,00	67	0,00
XS2383811424 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 1,75 2028-03-09	EUR	24.288	1,13	24.693	1,14
CH0483180946 - BONO UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	0	0,00	17.270	0,80
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS SA 0,50 2028-02-19	EUR	9.676	0,45	9.597	0,44
XS1799641045 - BONO LKQ EURO HOLDINGS 4,13 2028-04-01	EUR	4.906	0,23	4.914	0,23
FR0014003Y09 - BONO MUTUELLE ASSURANCE 0,63 2027-06-21	EUR	0	0,00	16.028	0,74
FR0013453974 - BONO ALTAREA 1,88 2028-01-17	EUR	43.859	2,04	44.671	2,07
XS2274816177 - BONO CONTOURGLOBAL 3,13 2028-01-01	EUR	0	0,00	1.978	0,09
XS1767931121 - BONO B.SANT DER/RF 2,13 2028-02-08	EUR	7.809	0,36	7.891	0,37
XS2228897158 - BONO AKELIUS RESID PRO FI 1,00 2028-01-17	EUR	43.360	2,02	43.732	2,03
XS2407028435 - BONO MVM ENERGETIKA 0,88 2027-11-18	EUR	28.142	1,31	28.519	1,32
XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31	EUR	63.614	2,96	64.208	2,97
XS2291340433 - BONO SAGAX EURO MTN 0,75 2028-01-26	EUR	17.469	0,81	17.595	0,82
XS2301390089 - BONO MUNDY 1,88 2028-02-12	EUR	3.654	0,17	3.652	0,17
XS2347284742 - BONO TECHNIP ENERGIES 1,13 2028-05-28	EUR	11.179	0,52	11.296	0,52
XS1428953407 - BONO HSBC HOLDINGS 3,13 2028-06-07	EUR	6.119	0,28	6.172	0,29
FR0014006W65 - BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02	EUR	0	0,00	10.029	0,46
XS2398807383 - BONO FINECO BANK 0,50 2027-10-21	EUR	4.762	0,22	4.726	0,22
XS1824240136 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,50 2028-05-25	EUR	3.165	0,15	3.151	0,15
XS2399851901 - BONO ZF FINANCE 2,25 2028-05-03	EUR	13.300	0,62	13.255	0,61
XS2397252102 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 1,00 2028-04-13	EUR	14.832	0,69	10.212	0,47
FR0014000XY6 - BONO CNP ASSURANCES 0,38 2028-03-08	EUR	2.793	0,13	2.781	0,13
XS2238777374 - BONO B& PPF TELECOM GROUP 3,25 2027-09-29	EUR	18.856	0,88	18.968	0,88
XS2384715244 - BONO DXC CAPITAL FUNDING 0,45 2027-09-15	EUR	21.795	1,02	21.991	1,02
XS2389353181 - BONO GOLDMAN SACHS 3,39 2027-09-23	EUR	5.540	0,26	5.544	0,26
XS2389688875 - BONO BUNGE FINANCE EURO 1,00 2028-09-24	EUR	6.906	0,32	6.915	0,32
CH0517825276 - BONO UBS GROUP AG 0,65 2028-01-14	EUR	7.134	0,33	7.212	0,33
XS235632741 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,38 2028-06-23	EUR	2.206	0,10	2.206	0,10
XS2203802462 - BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14	EUR	21.842	1,02	22.254	1,03
XS2081474046 - BONO FORVIA 2,38 2027-06-15	EUR	0	0,00	95	0,00
XS2209344543 - BONO FORVIA 3,75 2028-06-15	EUR	2.863	0,13	2.869	0,13
XS2338355014 - BONO BLACKSTONE PF EUR HO 1,00 2028-05-04	EUR	33.316	1,55	33.784	1,56
XS2345035963 - BONO WABTEC TRANSPORTA 1,25 2027-12-03	EUR	4.562	0,21	4.582	0,21
XS2351301499 - BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14	EUR	16.870	0,79	17.079	0,79
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	0	0,00	25.845	1,20
XS2296203123 - BONO LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	34.641	1,61	35.061	1,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2332552541 - BONO LOUIS DREYFUS CO FI 1,63 2028-04-28	EUR	15.233	0,71	15.303	0,71
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	1.860	0,09	1.869	0,09
XS2332250708 - BONO ORGANON & CO 2,88 2028-04-30	EUR	16.113	0,75	15.989	0,74
XS2326548562 - BONO HAPAG LLOYD 2,50 2028-04-15	EUR	1.216	0,06	1.222	0,06
XS2325696628 - BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,13 2028-03-31	EUR	1.185	0,06	1.195	0,06
XS2286044024 - BONO CBRE OPEN ENDED 0,50 2028-01-27	EUR	21.677	1,01	21.767	1,01
XS2308298962 - BONO ASN BANK NV 0,38 2028-03-03	EUR	4.691	0,22	4.680	0,22
XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03	EUR	19.142	0,89	19.282	0,89
XS2211183244 - BONO PROSUS NV 1,54 2028-08-03	EUR	7.313	0,34	7.475	0,35
XS2281473111 - BONO HEMSO TREASURY 4,65 2028-01-19	EUR	1.669	0,08	1.695	0,08
XS2281473111 - BONO HEMSO TREASURY 4,88 2028-01-19	EUR	1.599	0,07	1.627	0,08
XS2282195176 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,63 2028-01-12	EUR	36.525	1,70	37.040	1,72
XS2282101539 - BONO GRAND CITY PROPRIETIE 0,13 2028-01-11	EUR	28.225	1,31	28.859	1,34
XS2010039977 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,50 2027-10-23	EUR	5.640	0,26	5.685	0,26
XS2243299463 - BONO H LUNDBECK 0,88 2027-10-14	EUR	7.774	0,36	7.813	0,36
FR0014000087 - BONO UBISOFT 0,88 2027-11-24	EUR	14.058	0,65	14.987	0,69
XS2240978085 - BONO VOLVO CAR AB 2,50 2027-10-07	EUR	5.081	0,24	5.135	0,24
XS1793255941 - BONO SOFTBANK GROUP 5,00 2028-04-15	EUR	10.677	0,50	10.722	0,50
XS2240463674 - BONO LORCA TELECOM 4,00 2027-09-18	EUR	0	0,00	2.533	0,12
FR0013533031 - BONO ORANO 2,75 2028-03-08	EUR	12.166	0,57	12.329	0,57
XS2201946634 - BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2027-07-13	EUR	10.615	0,49	10.584	0,49
XS2193982803 - BONO UPJOHN FINANCE 1,36 2027-06-23	EUR	0	0,00	15.801	0,73
FR0013524865 - BONO NEW IMMO HOLDING 3,25 2027-07-23	EUR	40.442	1,88	40.629	1,88
XS2152061904 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,38 2028-04-06	EUR	1.048	0,05	1.053	0,05
XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25	EUR	8.872	0,41	8.860	0,41
XS2117485677 - BONO CEPSA FINANCE SA 0,75 2028-02-12	EUR	7.171	0,33	7.190	0,33
XS2036798150 - BONO IQVIA 2,25 2028-01-15	EUR	8.983	0,42	9.108	0,42
XS2051664675 - BONO BABCOK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	1.797	0,08	1.816	0,08
XS2027364327 - BONO LOGICOR FINANCING 1,63 2027-07-15	EUR	11.092	0,52	11.346	0,53
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	0	0,00	4.135	0,19
XS1734066811 - BONO PVH CORP 3,13 2027-12-15	EUR	19.669	0,92	19.837	0,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.688.082	78,59	1.899.537	87,99
DE000A30VGD9 - BONO HERAEUS FINANCE 2,63 2027-06-09	EUR	19.840	0,92	0	0,00
XS2190979489 - BONO EUSTREAM 1,63 2027-06-25	EUR	4.743	0,22	0	0,00
FR0013521564 - BONO WORLDLINE SA 0,88 2027-06-30	EUR	6.887	0,32	0	0,00
XS2208302179 - BONO AZZURRA AEROPORT 2,60 2027-05-30	EUR	9.619	0,45	0	0,00
DE000A3E5MG8 - BONO VONOVIA SE 0,38 2027-06-16	EUR	1.807	0,08	0	0,00
XS2408458730 - BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	4.366	0,20	0	0,00
FR001400EJ15 - BONO ILIAD SA 5,38 2027-06-14	EUR	17.172	0,80	0	0,00
FR0014003Y09 - BONO MUTUELLE ASSURANCE 0,63 2027-06-21	EUR	16.025	0,75	0	0,00
FR0014006W65 - BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02	EUR	9.910	0,46	0	0,00
XS2081474046 - BONO FORVIA 2,38 2027-06-15	EUR	94	0,00	0	0,00
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	25.371	1,18	0	0,00
XS2193982803 - BONO UPJOHN FINANCE 1,36 2027-06-23	EUR	15.783	0,74	0	0,00
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	4.077	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		135.694	6,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
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		1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
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		1.835.319	85,44	1.911.176	88,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.880.099	87,52	2.002.615	92,76

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).