

IBERCAJA CONFIANZA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5308

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

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

Rating Depositario: BBB+ (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: 19/10/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Este fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo invierte entre el 10% y el 30% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, con una duración media de la cartera inferior a 7 años. La exposición a riesgo divisa variará entre el 0% y el 100%.

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	0,09	0,12	0,09	0,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,32	1,45	1,59

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	13.995.399,43	14.268.411,29	4.475	4.584	EUR	0,00	0,00	50	NO
CLASE B	903.137,98	950.275,32	731	766	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	96.582	96.121	103.096	116.440
CLASE B	EUR	6.395	6.552	6.655	38

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	6,9010	6,7367	6,5184	6,0034
CLASE B	EUR	7,0809	6,8949	6,6377	6,0825

(*)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		0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	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	2,44	4,58	-2,05	0,88	2,40	3,35	8,58	8,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	15-05-2026	-0,63	19-03-2026	-1,17	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,24	08-04-2026	1,24	08-04-2026	1,04	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	4,04	4,21	3,75	2,46	2,85	3,74	2,95	3,55	
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)	4,68	4,68	4,75	4,79	4,93	4,79	5,33	6,36	

(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.

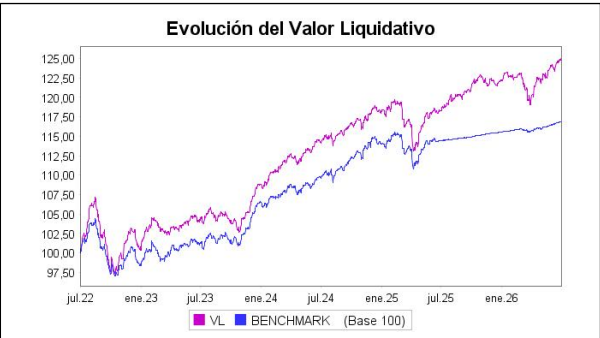
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,55	0,28	0,27	0,28	0,28	1,11	1,11	1,11	0,59

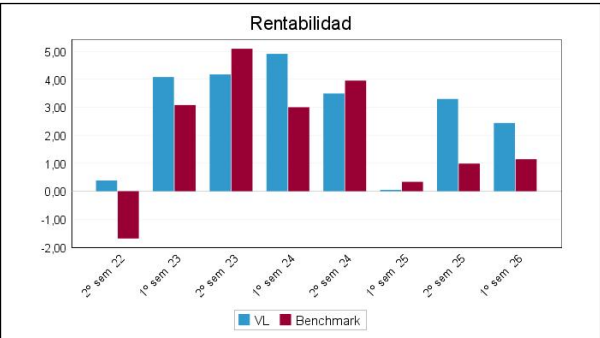
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 14 de enero de 2022 el fondo ha cambiado su vocación y su política de inversión. El 1 de enero de 2024 el fondo cambia su benchmark. El 13 de junio 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 13.6.25, 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	2,70	4,72	-1,93	1,01	2,53	3,87	9,13	9,33	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,44	15-05-2026	-0,63	19-03-2026	-1,16	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,24	08-04-2026	1,24	08-04-2026	1,05	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	4,04	4,21	3,75	2,46	2,85	3,74	2,95	3,55	
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)	4,68	4,68	4,75	4,80	4,94	4,80	5,33	6,37	

(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.

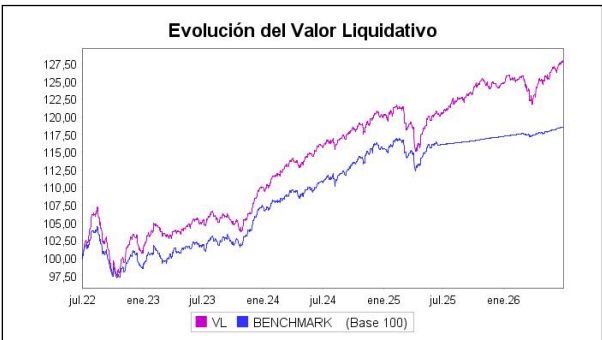
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,57	0,60	

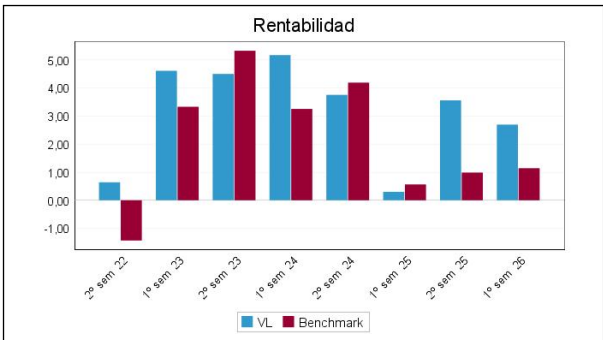
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 14 de enero de 2022 el fondo ha cambiado su vocación y su política de inversión. El 1 de enero de 2024 el fondo cambia su benchmark. El 13 de junio 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 13.6.25, 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	99.878	96,99	99.011	96,43
* Cartera interior	890	0,86	1.495	1,46
* Cartera exterior	97.224	94,41	95.581	93,09
* Intereses de la cartera de inversión	1.763	1,71	1.935	1,88
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.898	2,81	3.558	3,47
(+/-) RESTO	201	0,20	105	0,10
TOTAL PATRIMONIO	102.977	100,00 %	102.673	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)	102.673	101.898	102.673	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,12	-2,50	-2,12	-15,59
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,41	3,26	2,41	-26,10
(+) Rendimientos de gestión	2,98	3,82	2,98	-22,35
+ Intereses	1,39	1,37	1,39	1,54
+ Dividendos	0,21	0,11	0,21	86,49
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,29	0,25	-0,29	-216,46
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,17	1,96	1,17	-40,38
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,16	0,03	0,16	487,46
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,33	0,13	0,33	165,65
± Otros resultados	0,00	-0,02	0,00	-131,69
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,57	-0,56	-0,84
- Comisión de gestión	-0,50	-0,51	-0,50	-1,77
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-1,90
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-2,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-39,56
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,02	-0,03	31,77
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	102.977	102.673	102.977	

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

3. Inversiones financieras

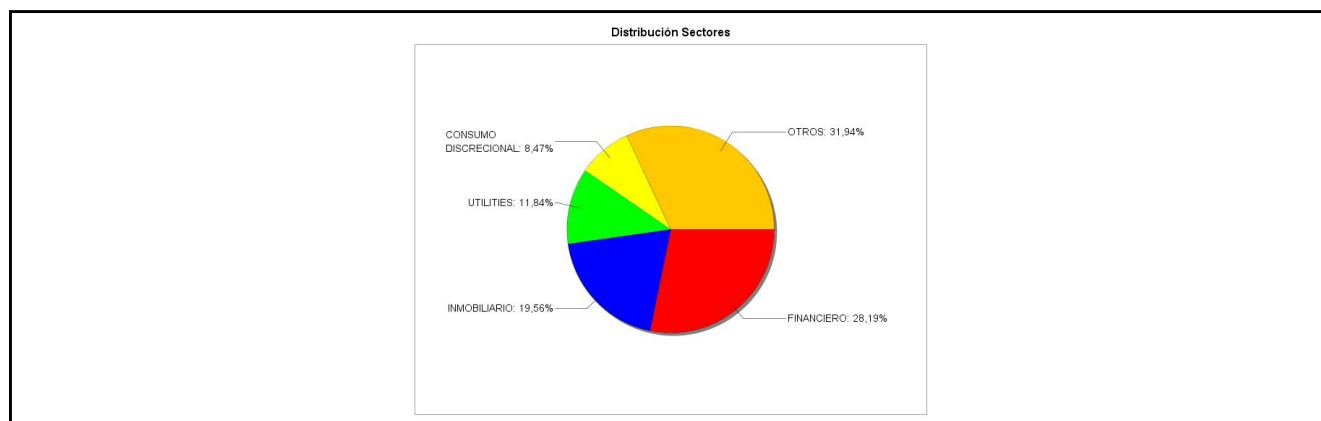
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	594	0,58	592	0,58
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	594	0,58	592	0,58
TOTAL RV COTIZADA	297	0,29	903	0,88
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	297	0,29	903	0,88
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	890	0,87	1.495	1,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	76.032	73,86	76.334	74,32
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	76.032	73,86	76.334	74,32
TOTAL RV COTIZADA	18.838	18,33	18.206	17,69
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	18.838	18,33	18.206	17,69
TOTAL IIC	2.380	2,31	1.041	1,01
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	97.250	94,50	95.581	93,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	98.140	95,37	97.076	94,48

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
Standard & Poor's 500	C/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 7450 A:0926	978	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	C/ Opc. PUT S/EURO STOXX 50 6250 A:0926	1.000	Inversión
Total subyacente renta variable		1978	
TOTAL DERECHOS		1978	
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 6500 A:1226	1.707	Inversión
UTILITIES SELECT SECTOR INDEX	C/ FUTURO S/ E- MINI UTILITIES (XAU) A:0926	555	Inversión
THE FINANCIAL SELECT SECTOR INDEX	C/ FUTURO S/E- MINI XAF FINANCIAL A:0926	582	Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. PUT S/EURO STOXX 50 5500 A:1226	1.760	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5900 A:0926	3.616	Inversión
Total subyacente renta variable		8220	
TOTAL OBLIGACIONES		8220	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
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: - Compra venta de divisas: Efectivo compra: 4.114.388,45 Euros (4,02% sobre patrimonio medio) Efectivo venta: 2.979.767,40 Euros (2,91% sobre patrimonio medio) - Comisión de depositaria: Importe: 25.367,41 Euros (0,0248% sobre patrimonio medio) - Importe financiado: Importe: 123.563,22 Euros (0,1208% sobre patrimonio medio) - Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 1.680,00 Euros (0,0016% sobre patrimonio medio) - Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0009% sobre patrimonio medio) - Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 0,50 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.

Durante el primer semestre del año los mercados financieros han mostrado un comportamiento claramente positivo, apoyados por la solidez de los resultados empresariales y la escalada del sector tecnológico impulsada por las inversiones en IA. La disrupción causada por la escalada de tensión geopolítica derivada la guerra de Irán se plasmó en una subida de

los precios del petróleo del 76,56% en el primer trimestre, hasta los 101,38\$/barril, para volver a cierre del semestre al nivel de 69,50\$/barril. El índice de volatilidad VIX también repuntó con fuerza al final del primer trimestre pero ha vuelto a niveles de 17 a final del semestre. Así, las bolsas mundiales en moneda local (MSCI World) avanzan un 8,92%. Por sectores, tecnologías de la información lidera con un 21,32% de revalorización, seguido de energía con un 17,05% e industriales, con un 14,24%. Por su parte, consumo discrecional cerró como peor sector con una caída de 3,38%, también servicios de comunicaciones con un -0,61%. El Nikkei fue el mercado con mayor revalorización en el semestre, con un 39,18%, seguido del Nasdaq, con un 12,79% y el Ibex 35, con un 12,50%. China queda a la cola, con una caída del 15,27% en el semestre. Por su parte, el dólar se ha revalorizado un 2,83% en el semestre.

La renta fija también ha estado marcada por la guerra. 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. 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.

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.

Las emisiones de bonos con criterios sostenibles alcanzan un volumen de 969.000 millones de dólares americanos, representando un 8% del total de emisión corporativas acumulada en 2026.

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.

Ibercaja Confianza Sostenible se ha beneficiado de la favorable evolución de los activos de riesgo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha rotado la cartera buscando posiciones de mayor valor y rentabilidad potencial, nuevos emisores y mejorando la calidad de la cartera.

Durante el periodo, hemos subido el peso en IIC extranjeras, Deuda Estados UE y tecnología, y lo hemos bajado en utilities y sanidad. Por países, hemos aumentado la exposición a Japón, EE.UU. y Singapur y la hemos reducido a Finlandia, Alemania e Islandia.

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 96.582 miles de euros, variando en el período en 461 miles de euros, y un total de 4.475 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 6.395 miles de euros, variando en el período en -157 miles de euros, y un total de 731 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 2,44% y del 2,70% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,55% de la clase A y del 0,30% de la clase B 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 superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 2,51%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido en la clase B, superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija, no así en la clase A.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Irlanda y Dinamarca han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Japón, Holanda y Global destacan positivamente. Por sectores, consumo discrecional es el de peor resultado; industrial, financiero y tecnología destacan positivamente. Por posiciones individuales, Tokyo Electron, ASML, Taiwan Semiconductor-ADR-, Prysmian y la participación en el fondo Pictet Clean Energy Transition Sicav I han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Microsoft, Boston Scientific, Accenture, Dassault Systemes y Louis Vuitton son las que peor se han comportado. En renta fija, destaca la aportación positiva de Nextera 2028, Yorkshire Water 2032 y Worldline 2028. Por el lado negativo, se encuentran Beyond housing 2051, Acciona Energía 2030 y Mundys 2030.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 3.045.505,62 euros. Concretamente, se ha abierto posiciones en renta variable en sony, Citigroup, Texas Instruments, Cisco Systems, Hitachi, Taiwan Semiconductor, Mitsubishi UFJ, Ciena o Mizuho financial Group, entre otros. Se ha cerrado posición en Redeia

Corporacion, Dassault Systemes, Novo Nordisk, Smith & Nephew o Paypal Holdings. Algunas de las ventas que se han realizado en renta fija han sido en Citycon 2028, entre otros, y se ha comprado Argan 2029, FCC 2031 o deuda pública italiana. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Estados Unidos y España.

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 167.441,37 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 3,89%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 19,74% en renta variable (18,62% en inversión directa y 1,12% a través de instrumentos derivados), un 74,44% en renta fija, un 0,10% en opciones, un 2,31% en IICs y un 2,81% en liquidez. Por sectores dentro de la renta variable: tecnología (26%), financiero (14,52%), sanidad (13,59%), industrial (12,26%). Dentro de la renta fija del fondo: financiero (32,28%), inmobiliario (25,18%), eléctrico (14,61%), consumo discrecional (9,49%). Por divisas: euro (77,54%), dólar EE.UU. (14,73%), libra esterlina (4,94%), yen (1,88%).

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 4,68% para la clase A y de un 4,68% para la clase B.

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.

De cara a los próximos meses el escenario, a priori, es favorable para la renta variable desde el punto de vista micro y macro, salvo una escalada del riesgo geopolítico a través de la guerra de Irán o noticias negativas por el lado de inversión en infraestructura IA. La segunda mitad arranca con inflación mejor de lo esperado en EE. UU. (IPC de junio al 3,5%), lo que da a la Fed margen para mantener un tono paciente, aunque solo se descuenta un recorte más este año. En Europa el guion es opuesto: el BCE ha subido tipos hasta el 2,25% por el repunte inflacionista ligado a Oriente Medio, con el crecimiento revisado a la baja. Japón sigue camino similar, con el BoJ apuntando a una nueva subida hacia el 1% y el yen todavía débil.

De cara a a los próximos meses, en renta variable, continuamos positivos en los sectores tecnológico e industrial. Descartamos la existencia de burbuja y perseguimos la selección de aquellos valores que ofrezcan crecimiento y oportunidad por valoración. La combinación de un ciclo manufacturero que vuelve a expandirse, una Fed más cómoda con la inflación y una demanda de electrificación que no da señales de agotamiento debería seguir siendo un apoyo de fondo para el sector industrial y energías limpias. Por su parte, la banca sigue teniendo argumentos sólidos de cara al resto del año: el crecimiento del crédito y la reciente subida del BCE suponen vientos de cola, así como en EE.UU. el exceso de

capital empieza a liberarse hacia dividendos y recompras, resultado en combinación de crecimiento de beneficio y retorno al accionista. Continuamos confiados en el sector sanidad: Las negociaciones con el sector en 2025 relativas a precios de los medicamentos traen estabilidad y los fundamentales de las compañías son sólidos. Las operaciones corporativas vuelven a la palestra a final del semestre, lo que pone de manifiesto el atractivo del sector farmacéutico y biotecnológico. En renta fija, 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%.

La emisión global de deuda sostenible se proyecta en más de 2,3 billones de dólares americanos en 2026, lo que supondría un récord histórico, con los bonos verdes y sociales como principales contribuidores.

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
ES0305229009 - BONO PROSEGUR CASH 3,38 2030-10-09	EUR	594	0,58	592	0,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		594	0,58	592	0,58
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		594	0,58	592	0,58
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		594	0,58	592	0,58
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	0	0,00	228	0,22
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	297	0,29	676	0,66
TOTAL RV COTIZADA		297	0,29	903	0,88
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		297	0,29	903	0,88
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		890	0,87	1.495	1,46
IT0005584849 - BONO ESTADO ITALIANO 3,35 2029-07-01	EUR	3.426	3,33	2.785	2,71
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.426	3,33	2.785	2,71
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0014017JX1 - BONO ARGAN 3,78 2029-10-30	EUR	1.006	0,98	0	0,00
XS3289964648 - BONO LLOYDS 2,86 2030-02-12	EUR	852	0,83	0	0,00
XS1904690341 - BONO PROLOGIS INTL FUN II 2,38 2030-11-14	EUR	1.431	1,39	1.450	1,41
XS3102045443 - BONO LANDSBANKINN HF 3,50 2030-06-24	EUR	399	0,39	400	0,39
FR001400ZGF2 - BONO EDF 3,25 2032-05-07	EUR	594	0,58	595	0,58
XS2986319205 - BONO STONEWEG EREIT LU 4,25 2031-01-30	EUR	1.009	0,98	0	0,00
XS2724401588 - BONO BANCA TRANSILVANIA 7,25 2028-12-07	EUR	1.072	1,04	1.077	1,05
XS2937174196 - BONO GETLINK 4,13 2030-04-15	EUR	1.570	1,52	1.590	1,55
XS3028099417 - BONO ISLANDSBANKI 3,88 2030-09-20	EUR	609	0,59	609	0,59
BE0002936178 - BONO CRELAN 6,00 2030-02-28	EUR	2.634	2,56	2.653	2,58
XS2905583014 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 3,72 2031-10-08	EUR	998	0,97	0	0,00
XS2604699327 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,25 2029-03-29	EUR	2.074	2,01	2.083	2,03
XS2904504979 - BONO EUROBANK 4,00 2030-09-24	EUR	3.074	2,99	3.101	3,02
FR001400U4M6 - BONO RCI BANQUE SA 3,38 2029-07-26	EUR	749	0,73	754	0,73
FR001400U1Q3 - BONO SOCIETE GENERALE 3,63 2030-11-13	EUR	2.516	2,44	2.530	2,46
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,25 2027-05-19	EUR	0	0,00	806	0,78
XS2918553855 - BONO HOLDING D'INFRA METI 4,88 2029-10-24	EUR	1.284	1,25	1.298	1,26
FR0014007NF1 - BONO ICADE 1,00 2030-01-19	EUR	438	0,43	442	0,43
XS2905582479 - BONO GRENKE FINANCE 5,13 2029-01-04	EUR	1.043	1,01	1.038	1,01
XS2864439158 - BONO MUNDYS 4,50 2030-01-24	EUR	1.034	1,00	1.051	1,02
XS2838538374 - BONO MOTABILITY OPERATI 4,25 2035-06-17	EUR	1.021	0,99	1.022	1,00
XS2678749990 - BONO GENERALI 5,27 2033-09-12	EUR	1.634	1,59	1.638	1,60
FR001400KLT5 - BONO WORLDLINE SA 4,13 2028-09-12	EUR	932	0,91	900	0,88
XS2815987834 - BONO VESTEDA FINANCE 4,00 2032-05-07	EUR	814	0,79	824	0,80
FR001400MDV4 - BONO COVIVIO 4,63 2032-06-05	EUR	2.107	2,05	2.111	2,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001IM0 - BONO ICADE 0,63 2031-01-18	EUR	1.239	1,20	1.247	1,21
FR001400PAJ8 - BONO VALEO 4,50 2030-04-11	EUR	1.012	0,98	1.021	0,99
XS2801962155 - BONO PVH CORP 4,13 2029-07-16	EUR	459	0,45	463	0,45
BE0002989706 - BONO CRELAN 5,25 2032-01-23	EUR	1.085	1,05	1.090	1,06
XS2757520965 - BONO ZF EUROPE FINANCE 4,75 2029-01-31	EUR	297	0,29	298	0,29
FR001400M998 - BONO JMERY 4,75 2029-11-29	EUR	3.144	3,05	3.162	3,08
XS2610209129 - BONO ACCIONA ENERGIA FINA 3,75 2030-04-25	EUR	1.309	1,27	1.333	1,30
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	0	0,00	2.366	2,30
FR001400KWR6 - BONO NEW IMMO HOLDING 6,00 2029-03-22	EUR	1.648	1,60	1.671	1,63
FR001400KKX9 - BONO TIKEHAU CAPITAL 6,63 2030-03-14	EUR	1.741	1,69	1.775	1,73
XS2338999761 - BONO BEYOND HOUSING 2,13 2051-05-17	GBP	1.108	1,08	1.138	1,11
XS2431319107 - BONO LOGICOR FINANCING 2,00 2034-01-17	EUR	862	0,84	853	0,83
XS2350756446 - BONO JING GROEP NV 0,88 2032-06-09	EUR	1.871	1,82	1.882	1,83
US65339KBW99 - BONO NEXTERA ENER CAP 1,90 2028-06-15	USD	2.451	2,38	2.393	2,33
XS2405855375 - BONO IBERDROLA FINANZAS 1,58 2170-11-16	EUR	2.970	2,88	3.007	2,93
BE6332787454 - BONO VGP NV 2,25 2030-01-17	EUR	1.882	1,83	1.889	1,84
XS2406607171 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 4,38 2030-05-09	EUR	1.004	0,97	1.015	0,99
XS2405483301 - BONO FORVIA 2,75 2027-02-15	EUR	0	0,00	1.337	1,30
XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31	EUR	959	0,93	966	0,94
XS2407027031 - BONO VIA OUTSLETS 1,75 2028-11-15	EUR	3.336	3,24	3.346	3,26
XS2398746144 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,63 2030-04-20	EUR	894	0,87	899	0,88
XS2401704189 - BONO ACEF HOLDING 1,25 2030-04-26	EUR	922	0,90	0	0,00
XS2356569736 - BONO BAYERISCHE LANDES BK 1,00 2031-09-23	EUR	931	0,90	929	0,91
XS2333224314 - BONO YORKSHIRE WATER 1,75 2032-10-27	GBP	2.724	2,65	2.689	2,62
XS2353366268 - BONO B. SABADELL 0,88 2028-06-16	EUR	1.122	1,09	1.121	1,09
XS2356030556 - BONO CTP NV 1,25 2029-06-21	EUR	1.378	1,34	1.386	1,35
XS2310411090 - BONO CITYCON TREASURY 1,63 2028-03-12	EUR	0	0,00	2.743	2,67
XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25	EUR	902	0,88	897	0,87
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		68.147	66,20	70.888	69,02
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,25 2027-05-19	EUR	802	0,78	0	0,00
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	2.319	2,25	0	0,00
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,00 2026-04-05	EUR	0	0,00	983	0,96
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	0	0,00	1.677	1,63
XS2405483301 - BONO FORVIA 2,75 2027-02-15	EUR	1.338	1,30	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.459	4,33	2.660	2,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		76.032	73,86	76.334	74,32
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		76.032	73,86	76.334	74,32
US55024U1097 - ACCIONES LUMENTUM HOLDINGS	USD	98	0,09	0	0,00
JP3165000005 - ACCIONES SOMPO HOLDINGS	JPY	111	0,11	0	0,00
US4435731009 - ACCIONES HUBSPOT INC	USD	59	0,06	126	0,12
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY CLARK	USD	336	0,33	301	0,29
US29670G1022 - ACCIONES ESSENTIAL UTILITIES	USD	0	0,00	310	0,30
IE008BKQN827 - ACCIONES EATON CORP	USD	242	0,24	176	0,17
US12510Q1004 - ACCIONES CCC INTELLIGENT HOLD	USD	0	0,00	149	0,15
JP3902400005 - ACCIONES MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	121	0,12	0	0,00
GB00B0SWJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	0	0,00	205	0,20
JP3890310000 - ACCIONES MS&AD INSURANCE	JPY	103	0,10	0	0,00
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL	USD	232	0,23	289	0,28
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	308	0,30	216	0,21
US9222801022 - ACCIONES VARONIS SYSTEMS	USD	0	0,00	182	0,18
DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE	EUR	0	0,00	203	0,20
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	252	0,24	246	0,24
US5261071071 - ACCIONES LENNOX INTERNATIONAL	USD	120	0,12	0	0,00
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS	USD	149	0,14	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	323	0,31	249	0,24
NL0015002SN0 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	174	0,17	210	0,20
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	300	0,29	299	0,29
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	315	0,31	340	0,33
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	115	0,11	0	0,00
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	466	0,45	522	0,51
JP3236200006 - ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	285	0,28	200	0,20
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	430	0,42	383	0,37
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	253	0,25	244	0,24
US4657411066 - ACCIONES ITRON INC	USD	0	0,00	202	0,20
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	0	0,00	199	0,19
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	184	0,18	0	0,00
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	347	0,34	340	0,33
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	140	0,14	0	0,00
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	310	0,30	271	0,26
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	201	0,20	195	0,19
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE	CHF	167	0,16	428	0,42

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	438	0,43	354	0,34
JP3476480003 - ACCIONES DAIICHI LIFE	JPY	125	0,12	0	0,00
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	76	0,07	160	0,16
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR	USD	103	0,10	334	0,32
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	166	0,16	360	0,35
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	782	0,76	666	0,65
JP3885780001 - ACCIONES MIZUHO FINANCIAL	JPY	126	0,12	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	701	0,68	635	0,62
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	86	0,08	187	0,18
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON&CO	USD	199	0,19	248	0,24
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	0	0,00	199	0,19
US1717793095 - ACCIONES CIENA	USD	90	0,09	0	0,00
JP3902900004 - ACCIONES MITSUBISHI UFJ	JPY	121	0,12	0	0,00
US375581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES	USD	277	0,27	261	0,25
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM	USD	563	0,55	531	0,52
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	962	0,93	0	0,00
US28176E1082 - ACCIONES JEW LIFESCIENCES	USD	277	0,27	254	0,25
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	218	0,21	169	0,16
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	516	0,50	599	0,58
JP3788600009 - ACCIONES HITACHI	JPY	97	0,09	0	0,00
US5324571083 - ACCIONES LILLY	USD	147	0,14	128	0,12
DK0062498333 - ACCIONES NOVO	DKK	0	0,00	157	0,15
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	103	0,10	332	0,32
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	0	0,00	238	0,23
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	624	0,61	585	0,57
FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	109	0,11	290	0,28
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	154	0,15	0	0,00
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS	USD	157	0,15	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	121	0,12	188	0,18
JP3571400005 - ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	709	0,69	317	0,31
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	132	0,13	123	0,12
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	338	0,33	269	0,26
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	132	0,13	360	0,35
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	368	0,36	0	0,00
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	359	0,35	342	0,33
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	1.306	1,27	1.647	1,60
JP3435000009 - ACCIONES SONY GROUP	JPY	106	0,10	0	0,00
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	680	0,66	656	0,64
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	505	0,49	493	0,48
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	171	0,17	161	0,16
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	553	0,54	480	0,47
TOTAL RV COTIZADA		18.838	18,33	18.206	17,69
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		18.838	18,33	18.206	17,69
IE000FCGBU62 - PARTICIPACIONES AMUNDI S&P WORLD	EUR	972	0,94	0	0,00
LU1942584456 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GBL WATER	EUR	259	0,25	253	0,25
LU0312383663 - PARTICIPACIONES PICTET CLEAN ENERGY	EUR	761	0,74	538	0,52
LU2145462722 - PARTICIPACIONES ROBECOSAM SMART ENG	EUR	388	0,38	250	0,24
TOTAL IIC		2.380	2,31	1.041	1,01
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		97.250	94,50	95.581	93,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		98.140	95,37	97.076	94,48

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).