

IBERCAJA RENTA FIJA EMPRESAS, FI

Nº Registro CNMV: 5507

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: 26/02/2021

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 exclusivo para empresas, negocios e instituciones que invertirá en renta fija pública y privada a corto plazo. La cartera será mayoritariamente de calidad crediticia media y alta y estará muy diversificada en cuanto a emisores, países de los mismos y sectores económicos en los que desempeñen su actividad. La duración media de la cartera será inferior a 24 meses. Área geográfica: OCDE, con un máximo del 20% en emergentes.

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	0,04	0,09	0,04	0,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,37	1,47	1,37	1,70

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	44.205.885,69	28.236.732,44
Nº de Partícipes	1.059	775
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	300	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	288.654	6,5298
2025	182.838	6,4752
2024	64.598	6,2866
2023	69.548	6,0457

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. 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	0,84	1,08	-0,23	0,52	0,58	3,00	3,98	3,68	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	29-04-2026	-0,18	19-03-2026	-0,15	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,30	08-04-2026	0,30	08-04-2026	0,13	14-12-2023

(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	0,95	1,03	0,85	0,24	0,38	0,45	0,50	0,52	
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)	0,82	0,82	0,82	0,79	0,81	0,79	0,86	0,92	

(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.

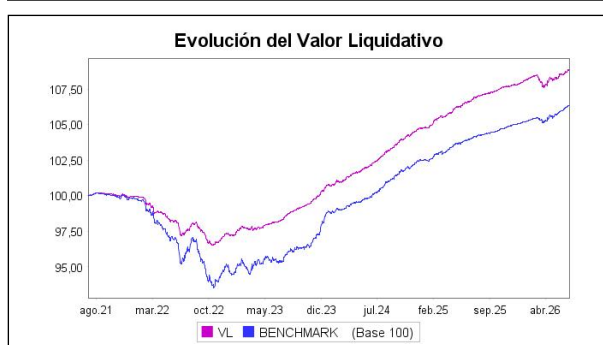
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,15

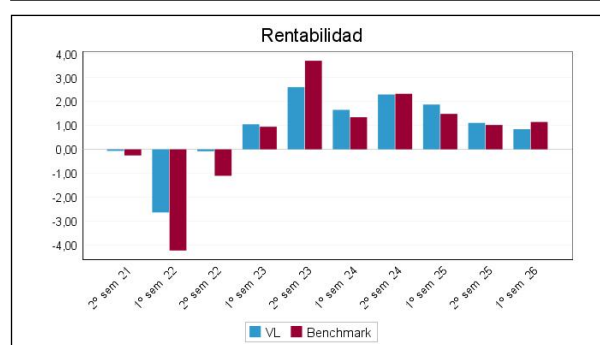
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 de septiembre de 2023 y el 1 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. El 12 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 12.9.25, 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
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)

	Fin período actual	Fin período anterior
--	--------------------	----------------------

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	275.772	95,54	177.995	97,35
* Cartera interior	9.014	3,12	12.133	6,64
* Cartera exterior	263.374	91,24	163.454	89,40
* Intereses de la cartera de inversión	3.384	1,17	2.408	1,32
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.952	4,49	4.886	2,67
(+/-) RESTO	-70	-0,02	-43	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	288.654	100,00 %	182.838	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)	182.838	106.495	182.838	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	42,31	50,99	42,31	38,76
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,84	1,07	0,84	31,21
(+) Rendimientos de gestión	0,92	1,16	0,92	33,32
+ Intereses	1,31	1,35	1,31	63,24
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,41	-0,24	-0,41	181,56
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,01	-0,02	121,61
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,04	0,07	0,04	-10,30
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,09	-0,09	58,00
- Comisión de gestión	-0,07	-0,07	-0,07	64,63
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	64,63
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	14,58
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	31,21
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-26,76
+ 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	-26,76
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	288.654	182.838	288.654	

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

3. Inversiones financieras

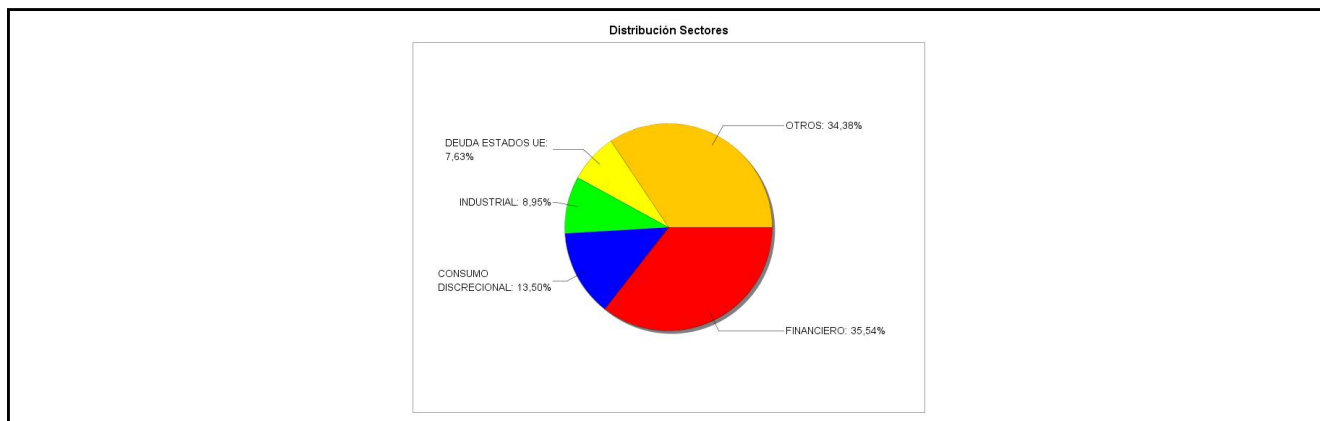
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.014	3,12	12.133	6,63
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	9.014	3,12	12.133	6,63
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	9.014	3,12	12.133	6,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	253.032	87,70	153.202	83,77
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	253.032	87,70	153.202	83,77
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	10.342	3,59	10.252	5,60
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	263.374	91,29	163.454	89,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	272.388	94,41	175.587	96,00

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.CAPITAL ASCENDAS RE 0,75% A:230628Call	C/ Compromiso	957	Inversión
Total subyacente renta fija		957	
TOTAL OBLIGACIONES		957	

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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 5 de mayo 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 EMPRESAS, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5507), al objeto de incluir los gastos derivados del servicio de análisis 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: 12.131,83 Euros (0,0049% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.970,00 Euros (0,0012% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2.00 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 cambios en el rango del 3,50%–3,75% durante todo el semestre. En Europa, el BCE elevó su tipo de depósito en 25 puntos básicos hasta el 2,25% en junio —su primera subida desde 2023.

Este coyuntura ha generado un repunte en los tramos más cortos de la curva, mientras que los tramos largos, aunque volátiles se han mantenido más contenidos en el cómputo del semestre.

El crédito corporativo se ha mostrado resiliente, y a pesar de las incertidumbres en mercado, en general hemos asistido a flujo de entradas en renta fija privada que ha apoyado un estrechamiento en los diferenciales de crédito. De esta manera Ibercaja Renta Fija Empresas cierra el semestre en positivo, a pesar del repunte de los tramos cortos, el devengo de la cartera unido a la buena evolución del crédito ha permitido al fondo mantener una trayectoria al alza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del semestre la gestión del fondo se ha basado en hacer una gestión activa de la curva monetaria, mediante la venta de los bonos más cortos con poco recorrido y la compra de emisiones, tanto deuda como sobre todo crédito en la zona de 2,5 años, para incrementar progresivamente la duración de la cartera para aprovechar la pendiente positiva de la curva monetaria en esos tramos.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Financiero, Consumo Discrecional y Inmobiliario, y lo hemos bajado en Deuda Estados UE, IIC extranjeras y Utilities. Por países, hemos aumentado la exposición a Canadá, Francia y Japón y la hemos reducido a España, Italia y Alemania.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,31 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,03%.

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.

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2026 ascendía a 288.654 miles de euros, registrando una variación en el período de 105.816 miles de euros, con un número total de 1.059 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 0,84% una vez ya deducidos sus gastos del 0,08% sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo la del total de fondos de un 2,51%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha podido beneficiar de las subidas de los mercados de renta variable.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entre las operaciones han predominado las compras de bonos de crédito destacamos las siguientes FCC Aqualia junio 2027, Fidelity mayo 2027 o Santander febrero 2028 como las más destacadas.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo fundamentalmente de deuda, destacando las emisiones de Italia septiembre 2026 y España mayo 2026. También hemos vendido la posición en Whirlpool de vencimiento febrero 2028.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 2.263.328,11 euros.

Las emisiones que han tenido una mayor aportación positiva a la evolución del fondo en el semestre son Investec de junio 2028 y Barry Callebaut de vencimiento febrero 2028.

Entre los bonos con más han lastrado la evolución del fondo en el semestre destaca la emisión de Logicor de vencimiento noviembre 2028 así como la emisión de Accor también de noviembre 2028.

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 -42.151,70 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 4,29%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 90,82% en renta fija, un 3,58% en IICs y un 4,49% 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 0,82%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Renta Fija Empresas de cara a la segunda mitad de 2026 son favorables. Los tramos cortos mantienen un elevado devengo lo que aumenta el potencial de esta tipología de fondos. A esto se une la fortaleza del crédito, donde se espera que continúe el estrechamiento en los diferenciales que también va a apoyar la trayectoria de la cartera de cara a la segunda parte del año, con una volatilidad reducida derivada de su baja duración.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012059 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,40 2028-05-31	EUR	1.992	0,69	0	0,00
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	0	0,00	3.219	1,76
ES0000012I08 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 2028-01-31	EUR	1.419	0,49	1.427	0,78
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	0	0,00	1.156	0,63
ES0000012A89 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31	EUR	2.935	1,02	2.952	1,61
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.346	2,20	8.754	4,78
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	1.703	0,59	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.703	0,59	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0243307016 - BONO KUTXABANK 0,50 2027-10-14	EUR	964	0,33	967	0,53
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO 7,25 2027-11-15	EUR	0	0,00	2.413	1,32
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		964	0,33	3.380	1,85
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		9.014	3,12	12.133	6,63
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		9.014	3,12	12.133	6,63
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		9.014	3,12	12.133	6,63
FR001400XLW2 - BONO ESTADO FRANCES 2,40 2028-09-24	EUR	2.978	1,03	0	0,00
IT0005622128 - BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2027-10-15	EUR	3.005	1,04	3.026	1,66
FR001400NBC6 - BONO ESTADO FRANCES 2,50 2027-09-24	EUR	499	0,17	502	0,27
IT0005599904 - BONO ESTADO ITALIANO 3,45 2027-07-15	EUR	3.059	1,06	3.078	1,68
IT0005580045 - BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	0	0,00	2.430	1,33
IT0005500068 - BONO ESTADO ITALIANO 2,65 2027-12-01	EUR	2.014	0,70	2.023	1,11
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.555	4,00	11.060	6,05
IT0005580045 - BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	2.420	0,84	0	0,00
IT0005556011 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2026-09-15	EUR	0	0,00	509	0,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.420	0,84	509	0,28
XS2613658710 - BONO ABN AMRO 4,38 2028-10-20	EUR	2.058	0,71	0	0,00
XS3317524950 - BONO AMAZON.COM 2,80 2028-03-16	EUR	1.998	0,69	0	0,00
DK0030555156 - BONO EURONEXT NV 2,63 2028-11-26	EUR	1.983	0,69	0	0,00
XS2576255249 - BONO NATWEST MARKETS 4,25 2028-01-13	EUR	3.061	1,06	0	0,00
XS3280518856 - BONO BMW FINANCE 2,63 2029-01-27	EUR	1.977	0,68	0	0,00
XS2411311652 - BONO NTT FINANCE 0,40 2028-12-13	EUR	1.874	0,65	0	0,00
XS2381853279 - BONO NATIONAL OYJ 1,38 2028-09-01	EUR	2.819	0,98	0	0,00
XS2644410214 - BONO ABERTIS 4,13 2028-01-31	EUR	2.033	0,70	0	0,00
XS3040316898 - BONO SAINT GOBAIN 2,75 2028-04-04	EUR	1.993	0,69	0	0,00
XS2583600791 - BONO SKANDINAVISKA ENS 3,75 2028-02-07	EUR	1.577	0,55	0	0,00
XS2233121792 - BONO SATO OYJ 1,38 2028-02-24	EUR	1.940	0,67	0	0,00
XS1730885073 - BONO JING GROEP NV 1,38 2028-01-11	EUR	1.464	0,51	0	0,00
DK0030484548 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,38 2028-01-17	EUR	956	0,33	0	0,00
XS2644756608 - BONO ROYAL BK CANADA 4,13 2028-07-05	EUR	2.046	0,71	0	0,00
XS2597999452 - BONO MEDIOBANCA 4,75 2028-03-14	EUR	1.522	0,53	0	0,00
XS1861206636 - BONO GOLDMAN SACHS 2,00 2028-11-01	EUR	1.955	0,68	0	0,00
XS3108521124 - BONO CA AUTO BANK SPA 2,75 2028-07-07	EUR	1.988	0,69	0	0,00
XS3320133864 - BONO BANK OF MONTREAL 2,96 2029-03-24	EUR	1.753	0,61	0	0,00
DE000LB2V833 - BONO LB BADEN WUERTTEMBER 0,38 2028-02-28	EUR	669	0,23	0	0,00
DE000A3L69X8 - BONO TRATON FINANCE LUX 3,38 2028-01-14	EUR	1.004	0,35	0	0,00
XS2903447519 - BONO HYUNDAI CAPITAL 2,88 2028-06-26	EUR	2.487	0,86	0	0,00
XS2615271629 - BONO JYSKE BANK A/S 5,00 2028-10-26	EUR	2.064	0,71	0	0,00
FR0013312501 - BONO BPCE SA 1,63 2028-01-31	EUR	976	0,34	0	0,00
XS2577533875 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,88 2028-01-20	EUR	2.061	0,71	0	0,00
XS2900306171 - BONO DAIMLER TRUCK INTL 3,13 2028-03-23	EUR	1.004	0,35	0	0,00
XS1785795763 - BONO CHUBB INA HOLDINGS 1,55 2028-03-15	EUR	1.947	0,67	0	0,00
XS2983840435 - BONO GOLDMAN SACHS 2,97 2029-01-23	EUR	1.005	0,35	1.005	0,55
CH1433241192 - BONO UBS GROUP AG 3,21 2029-05-12	EUR	1.010	0,35	1.009	0,55
XS1706922256 - BONO ESSELUNGA 1,88 2027-10-25	EUR	2.444	0,85	0	0,00
XS1379122523 - BONO AMERICA MOVIL SAB 2,13 2028-03-10	EUR	1.965	0,68	987	0,54
FR001400WK95 - BONO RCI BANQUE SA 3,50 2028-01-17	EUR	1.007	0,35	0	0,00
XS2530219349 - BONO HENKEL KGAA 2,63 2027-09-13	EUR	2.008	0,70	2.005	1,10
XS2177441990 - BONO TELEFONICA EMISIONES 1,20 2027-08-21	EUR	1.659	0,57	1.664	0,91
XS0940293763 - BONO CEZ AS 3,00 2028-06-05	EUR	2.004	0,69	0	0,00
XS1704789590 - BONO IREN SPA 1,50 2027-10-24	EUR	1.953	0,68	1.962	1,07
XS2680745119 - BONO NATIONAL GRID NA INC 4,15 2027-09-12	EUR	1.023	0,35	1.028	0,56
FR0014007LL3 - BONO BPCE SA 0,50 2028-01-14	EUR	974	0,34	975	0,53
BE6326784566 - BONO BELFIUS BANK 0,13 2028-02-08	EUR	940	0,33	945	0,52
XS2490187759 - BONO MANPOWER 3,50 2027-06-30	EUR	0	0,00	1.065	0,58
XS2010038730 - BONO DOVER CORP 0,75 2027-11-04	EUR	500	0,17	503	0,28
XS1689185426 - BONO MAGNA INT 1,50 2027-09-25	EUR	975	0,34	979	0,54
XS1843436228 - BONO FIDELITY NAT INFO SR 1,50 2027-05-21	EUR	0	0,00	1.474	0,81
XS2887901325 - BONO BMW INT INVEST 3,00 2027-08-27	EUR	2.010	0,70	2.019	1,10
XS2156236452 - BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 2,28 2027-10-21	EUR	496	0,17	498	0,27
XS3105982675 - BONO AMERICAN HONDA FI 2,85 2028-06-27	EUR	995	0,34	0	0,00
XS3099828355 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,75 2028-06-19	EUR	991	0,34	0	0,00
XS2867261518 - BONO MITSUBISHI HC CAP 3,62 2027-08-02	EUR	508	0,18	510	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3106098463 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,62 2028-07-27	EUR	1.003	0,35	1.008	0,55
FR001400DZM5 - BONO SOCIETE GENERALE 4,00 2027-11-16	EUR	1.134	0,39	1.137	0,62
XS1717355561 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,63 2027-11-15	EUR	581	0,20	584	0,32
XS2919101498 - BONO INFORMA PLC 3,00 2027-10-23	EUR	1.006	0,35	1.009	0,55
XS3093716663 - BONO INVESTEC BANK 3,51 2028-06-18	EUR	2.874	1,00	1.868	1,02
DE000A351WB9 - BONO SIXT SE 5,13 2027-10-09	EUR	1.566	0,54	1.575	0,86
XS2654097927 - BONO DS SMITH PLC 4,38 2027-07-27	EUR	1.487	0,52	1.493	0,82
FR001400CQ85 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,38 2027-09-19	EUR	1.015	0,35	1.019	0,56
XS2708354811 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 2027-01-25	EUR	0	0,00	516	0,28
XS2698603326 - BONO OTP BANK 6,13 2027-10-05	EUR	1.542	0,53	1.552	0,85
XS1637333748 - BONO BRITISH TELECOM 1,50 2027-06-23	EUR	0	0,00	1.965	1,07
XS1570260460 - BONO SMITHS GROUP PLC 2,00 2027-02-23	EUR	0	0,00	992	0,54
XS306056884 - BONO FISERV FUNDING 2,88 2028-06-15	EUR	1.984	0,69	0	0,00
XS2817920080 - BONO ARION BANKI HF 4,63 2028-11-21	EUR	1.041	0,36	1.047	0,57
XS3002547134 - BONO LEASYS SPA 2,88 2027-08-17	EUR	2.002	0,69	2.009	1,10
XS1135277140 - BONO SHELL INTERNATIONAL 1,63 2027-01-20	EUR	0	0,00	987	0,54
XS2362968906 - BONO WESTPAC SEC NZ 0,10 2027-07-13	EUR	3.803	1,32	3.819	2,09
FR0013368602 - BONO SOCIETE GENERALE 2,13 2028-09-27	EUR	1.956	0,68	0	0,00
XS2682331728 - BONO MEDIOBANCA 4,88 2027-09-13	EUR	2.043	0,71	2.047	1,12
XS1909057645 - BONO LOGICOR FINANCING 3,25 2028-11-13	EUR	1.998	0,69	0	0,00
XS2389757944 - BONO ANZ NEW ZELAND INTL 0,20 2027-09-23	EUR	938	0,32	941	0,51
XS2607381436 - BONO SECURITAS TREAS IRE 4,25 2027-04-04	EUR	0	0,00	719	0,39
DE000NLB5AB4 - BONO NORD LB RF NOLC 3,25 2028-02-04	EUR	1.004	0,35	0	0,00
XS1197833053 - BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09	EUR	0	0,00	487	0,27
BE6360448615 - BONO BARRY CALLEBAUT 3,75 2028-02-19	EUR	3.836	1,33	813	0,44
XS1223837250 - BONO GENERAL MILLS INC 1,50 2027-04-27	EUR	0	0,00	982	0,54
DE000HCB0869 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 3,50 2028-03-17	EUR	2.019	0,70	0	0,00
XS2475502832 - BONO ASN BANK NV 2,38 2027-05-04	EUR	0	0,00	1.296	0,71
XS1196503137 - BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 2027-03-03	EUR	0	0,00	992	0,54
XS1716616179 - BONO WHIRLPOOL FINAN LUX 1,10 2027-11-09	EUR	0	0,00	476	0,26
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14	EUR	0	0,00	1.209	0,66
XS1223842847 - BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 2027-04-27	EUR	0	0,00	1.483	0,81
FR001400AK26 - BONO ELIS SA 4,13 2027-05-24	EUR	0	0,00	926	0,51
XS2383886947 - BONO LANXESS 2,51 2027-09-08	EUR	473	0,16	474	0,26
XS2573569220 - BONO DANSKE BANK 4,00 2027-01-12	EUR	0	0,00	1.008	0,55
XS2491738949 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,75 2027-09-28	EUR	713	0,25	717	0,39
FR001400WM69 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,13 2028-01-20	EUR	2.002	0,69	0	0,00
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GEN RF SGR 3,00 2027-02-12	EUR	0	0,00	1.710	0,94
FR001400F6E7 - BONO AYVENS 4,25 2027-01-18	EUR	0	0,00	513	0,28
XS2115092954 - BONO WHIRLPOOL EMEA FIN 0,50 2028-02-20	EUR	0	0,00	750	0,41
DE000A382616 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,00 2028-01-27	EUR	1.514	0,52	0	0,00
DE000A30WF84 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 2027-02-05	EUR	0	0,00	514	0,28
FR001400F075 - BONO BPCE SA 4,38 2028-07-13	EUR	2.153	0,75	0	0,00
FR001400JEA2 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 4,00 2027-01-21	EUR	0	0,00	717	0,39
DE000A3LWGE2 - BONO TRATON FINANCE LUX 3,75 2027-03-27	EUR	0	0,00	1.521	0,83
XS2598332133 - BONO AUTOLIV 4,25 2028-03-15	EUR	3.059	1,06	0	0,00
XS2829201404 - BONO COTY 4,50 2027-05-15	EUR	0	0,00	510	0,28
XS2421195848 - BONO AROUNDTOWN 0,38 2027-04-15	EUR	0	0,00	1.440	0,79
XS2486825669 - BONO VOLVO CAR AB 4,25 2028-05-31	EUR	2.029	0,70	0	0,00
XS1691349952 - BONO NORTEGAS ENERGIA 2,07 2027-09-28	EUR	0	0,00	983	0,54
XS1785458172 - BONO WPC EUROBOND 2,13 2027-04-15	EUR	0	0,00	569	0,31
XS2596599147 - BONO PANDORA 4,50 2028-04-10	EUR	1.542	0,53	0	0,00
XS2800653581 - BONO CA AUTO BANK SPA 3,75 2027-04-12	EUR	0	0,00	1.526	0,83
XS2432565005 - BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18	EUR	0	0,00	681	0,37
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	0	0,00	726	0,40
XS2099128055 - BONO CA IMMOBILIE 0,88 2027-02-05	EUR	0	0,00	969	0,53
XS2461786829 - BONO CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	0	0,00	993	0,54
XS2388876232 - BONO MBANK 0,97 2027-09-21	EUR	388	0,13	970	0,53
XS2838495542 - BONO OTP BANK 4,75 2028-06-12	EUR	2.038	0,71	0	0,00
XS1794675931 - BONO FAIRFAX FIN HOLD LTD 2,75 2028-03-29	EUR	1.986	0,69	992	0,54
FR001400BS43 - BONO NERVAL 3,63 2028-07-20	EUR	2.017	0,70	0	0,00
XS2349343090 - BONO ASCENDAS REIT 0,75 2028-06-23	EUR	950	0,33	0	0,00
XS2623222978 - BONO CROWN EURO 5,00 2028-05-15	EUR	1.037	0,36	0	0,00
XS2792180197 - BONO ISLANDSBANKI 4,63 2028-03-27	EUR	1.035	0,36	1.038	0,57
XS1199954691 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 1,25 2027-09-10	EUR	2.911	1,01	483	0,26
XS2630465875 - BONO WERFEN SA 4,63 2028-06-06	EUR	2.563	0,89	0	0,00
XS2747270630 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,90 2028-01-12	EUR	3.051	1,06	0	0,00
BE0002913946 - BONO CRELAN 5,75 2028-01-26	EUR	1.052	0,36	0	0,00
XS2724428193 - BONO BANK PEKAO 5,50 2027-11-23	EUR	1.023	0,35	1.027	0,56
IT0005572166 - BONO BANCO BPM 4,63 2027-11-29	EUR	2.082	0,72	2.092	1,14
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	0	0,00	1.627	0,89
FR001400JIT3 - BONO BNP PARIBAS SA 0,50 2030-01-19	EUR	921	0,32	925	0,51
FR001400B1L7 - BONO RCI BANQUE SA 4,75 2027-07-06	EUR	516	0,18	517	0,28
XS2611221032 - BONO PERMANENT TSB GRP 6,63 2028-04-25	EUR	3.126	1,08	1.585	0,87

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A3LHK80 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,25 2028-05-16	EUR	512	0,18	0	0,00
XS2408458730 - BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	0	0,00	1.002	0,55
XS2346206902 - BONO AMERICAN TOWER 0,45 2027-01-15	EUR	0	0,00	488	0,27
XS2594025814 - BONO ARCADIS 4,88 2028-02-28	EUR	1.022	0,35	0	0,00
XS2465984107 - BONO MIZUHO FINANCIAL 1,63 2027-04-08	EUR	0	0,00	691	0,38
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR CREDIT 4,87 2027-08-03	EUR	1.036	0,36	1.041	0,57
XS2485162163 - BONO EVONIK INDUSTRIES AG 2,25 2027-09-25	EUR	990	0,34	994	0,54
FR001400DAO4 - BONO ORANO 5,38 2027-05-15	EUR	0	0,00	833	0,46
CH1224575899 - BONO RAIFFEISEN SCHWEIZ 5,23 2027-11-01	EUR	1.674	0,58	1.681	0,92
XS2529233814 - BONO INTESA SANPAOLO 4,75 2027-09-06	EUR	1.044	0,36	1.050	0,57
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-05-05	EUR	0	0,00	1.532	0,84
XS2385393405 - BONO CELLNEX FINANCE 1,00 2027-09-15	EUR	1.445	0,50	1.447	0,79
CH0483180946 - BONO UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	0	0,00	1.665	0,91
XS1767931121 - BONO B. SANT DER/R/F 2,13 2028-02-08	EUR	982	0,34	984	0,54
XS2291340433 - BONO SAGAX EURO MTN 0,75 2028-01-26	EUR	954	0,33	0	0,00
FR0014006W65 - BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02	EUR	0	0,00	497	0,27
FR0014006ND8 - BONO ACCOR 2,38 2028-11-29	EUR	2.955	1,02	0	0,00
XS2384715244 - BONO DXC CAPITAL FUNDING 0,45 2027-09-15	EUR	2.008	0,70	945	0,52
DE000DL19T26 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,75 2028-01-17	EUR	1.952	0,68	978	0,53
XS2381671671 - BONO UBS AG LONDON 0,25 2028-09-01	EUR	943	0,33	0	0,00
XS2203802462 - BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14	EUR	1.004	0,35	1.009	0,55
XS1765875718 - BONO ASTM SPA 1,63 2028-02-08	EUR	976	0,34	0	0,00
XS2345035963 - BONO WABTEC TRANSPORTA 1,25 2027-12-03	EUR	1.963	0,68	1.000	0,55
FR0014003182 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,38 2028-04-20	EUR	1.986	0,69	0	0,00
XS2326548562 - BONO HAPAG LLOYD 2,50 2028-04-15	EUR	984	0,34	0	0,00
XS2286044024 - BONO CBRE OPEN ENDED 0,50 2028-01-27	EUR	2.108	0,73	0	0,00
XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03	EUR	2.446	0,85	981	0,54
XS2117435904 - BONO JCG PLC 1,63 2027-02-17	EUR	0	0,00	975	0,53
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	0	0,00	969	0,53
XS2244936659 - BONO INFRASTRUCTURE WIRE 1,63 2028-10-21	EUR	953	0,33	0	0,00
XS1908370171 - BONO INTERCONTINENTAL 2,13 2027-05-15	EUR	0	0,00	597	0,33
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2028-09-22	EUR	1.451	0,50	0	0,00
XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22	EUR	978	0,34	983	0,54
DE000DL19U23 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	0	0,00	1.964	1,07
XS2079105891 - BONO ZIMMER BIOMET 1,16 2027-11-15	EUR	970	0,34	974	0,53
XS2049584084 - BONO BAWAG PSK 0,38 2027-09-03	EUR	1.436	0,50	1.439	0,79
XS1586555945 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,88 2027-03-30	EUR	0	0,00	294	0,16
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	0	0,00	2.004	1,10
XS1967635977 - BONO ABERTIS 2,38 2027-09-27	EUR	1.088	0,38	1.093	0,60
XS1204154410 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17	EUR	0	0,00	2.000	1,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		182.550	63,25	113.265	61,93
XS2490187759 - BONO MANPOWER 3,50 2027-06-30	EUR	1.060	0,37	0	0,00
XS1843436228 - BONO FIDELITY NAT INFO SR 1,50 2027-05-21	EUR	1.469	0,51	0	0,00
XS2708354811 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 2027-01-25	EUR	515	0,18	0	0,00
XS1637333748 - BONO BRITISH TELECOM 1,50 2027-06-23	EUR	1.960	0,68	0	0,00
XS2015240083 - BONO SELP FINANCE 1,50 2026-12-20	EUR	982	0,34	983	0,54
XS1570260460 - BONO SMITHS GROUP PLC 2,00 2027-02-23	EUR	989	0,34	0	0,00
XS1135277140 - BONO SHELL INTERNATIONAL 1,63 2027-01-20	EUR	985	0,34	0	0,00
XS2607381436 - BONO SECURITAS TREAS IRE 4,25 2027-04-04	EUR	716	0,25	0	0,00
XS1197833053 - BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09	EUR	485	0,17	0	0,00
XS1223837250 - BONO GENERAL MILLS INC 1,50 2027-04-27	EUR	979	0,34	0	0,00
XS1196503137 - BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 2027-03-03	EUR	990	0,34	0	0,00
XS2468979302 - BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14	EUR	1.204	0,42	0	0,00
XS1223842847 - BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 2027-04-27	EUR	1.478	0,51	0	0,00
FR001400AK26 - BONO ELIS SA 4,13 2027-05-24	EUR	921	0,32	0	0,00
XS2540585564 - BONO ELECTROLUX 4,13 2026-10-05	EUR	1.012	0,35	1.012	0,55
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERALE 3,00 2027-02-12	EUR	1.708	0,59	0	0,00
FR001400F6E7 - BONO AYVENS 4,25 2027-01-18	EUR	513	0,18	0	0,00
DE000A30WF84 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 2027-02-05	EUR	513	0,18	0	0,00
FR001400JEA2 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 4,00 2027-01-21	EUR	715	0,25	0	0,00
DE000A3LWGE2 - BONO TRATON FINANCE LUX 3,75 2027-03-27	EUR	1.519	0,53	0	0,00
XS2829201404 - BONO COTY 4,50 2027-05-15	EUR	506	0,18	0	0,00
XS2421195848 - BONO AROUNDTOWN 0,38 2027-04-15	EUR	1.435	0,50	0	0,00
XS1785458172 - BONO WPC EUROBOND 2,13 2027-04-15	EUR	566	0,20	0	0,00
XS2800653581 - BONO CA AUTO BANK SPA 3,75 2027-04-12	EUR	1.524	0,53	0	0,00
XS2432655005 - BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18	EUR	680	0,24	0	0,00
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	724	0,25	0	0,00
XS2099128055 - BONO CA IMMOBILIE 0,88 2027-02-05	EUR	970	0,34	0	0,00
XS2461786829 - BONO CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	988	0,34	0	0,00
XS2361254597 - BONO SOFTBANK GROUP 2,88 2027-01-06	EUR	1.992	0,69	0	0,00
DE000A3LQ9S2 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 2026-11-23	EUR	512	0,18	513	0,28
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11	EUR	803	0,28	808	0,44
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-10-02	EUR	817	0,28	819	0,45
FR0013430733 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2026-07-01	EUR	663	0,23	668	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2644417227 - BONO[SANTANDER CO BANK AG]4,50 2026-06-30	EUR	0	0,00	510	0,28
XS1854166078 - BONO[VESTEDA FINANCE]2,00 2026-07-10	EUR	959	0,33	966	0,53
XS2354685575 - BONO[EEW ENERGY]0,36 2026-06-30	EUR	0	0,00	955	0,52
FR001400F0U6 - BONO[RCI BANQUE SA]4,63 2026-07-13	EUR	0	0,00	1.525	0,83
XS2801964284 - BONO[JEFFERIES FINA GROUP]3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	1.202	0,66
XS2451372499 - BONO[AYVENS]1,25 2026-03-02	EUR	0	0,00	952	0,52
XS2592659242 - BONO[VF CORP]4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	992	0,54
XS2695009998 - BONO[GRENKE FINANCE]7,88 2027-04-06	EUR	2.672	0,93	0	0,00
XS2408458730 - BONO[LUFTHANSA]2,88 2027-05-16	EUR	1.797	0,62	0	0,00
XS2607183980 - BONO[HARLEY-DAVIDSON FINL]5,13 2026-04-05	EUR	0	0,00	1.022	0,56
XS2604697891 - BONO[VOLKSWAG INTL FIN]3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	1.009	0,55
XS2346206902 - BONO[AMERICAN TOWER]0,45 2027-01-15	EUR	487	0,17	0	0,00
XS2465984107 - BONO[MIZUHO FINANCIAL]1,63 2027-04-08	EUR	691	0,24	0	0,00
XS2537060746 - BONO[ARCELOR MITTAL]4,88 2026-09-26	EUR	1.695	0,59	1.699	0,93
FR001400DAO4 - BONO[ORANO]5,38 2027-05-15	EUR	831	0,29	0	0,00
XS1385945131 - BONO[B.FEDERATIVE DU CRED]2,38 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.265	0,69
FR001400HQM5 - BONO[CARREFOUR BANQUE]4,08 2027-05-05	EUR	1.527	0,53	0	0,00
XS2497520705 - BONO[CELANESE US HOLDINGS]5,28 2026-07-19	EUR	0	0,00	1.232	0,67
DE000CZ40LD5 - BONO[COMMERZBANK]4,00 2026-03-23	EUR	0	0,00	1.007	0,55
XS2407019798 - BONO[AXA LOGISTICS EUROPE]0,38 2026-11-15	EUR	191	0,07	191	0,10
FR0014006W65 - BONO[RENAULT S.A.]2,50 2027-06-02	EUR	496	0,17	0	0,00
XS2400445289 - BONO[DELL BANK INTL]0,50 2026-10-27	EUR	971	0,34	973	0,53
XS2117435904 - BONO[ICG PLC]1,63 2027-02-17	EUR	966	0,33	0	0,00
XS2303052695 - BONO[CTP NV]0,75 2027-02-18	EUR	965	0,33	0	0,00
XS1378880253 - BONO[BNP PARIBAS SA]2,88 2026-10-01	EUR	691	0,24	695	0,38
XS2265369657 - BONO[LUFTHANSA]3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.001	0,55
XS1908370171 - BONO[INTERCONTINENTAL]2,13 2027-05-15	EUR	594	0,21	0	0,00
XS2244322082 - BONO[ROLLS ROYCE]4,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	505	0,28
FR0013510179 - BONO[ELO SA]2,88 2026-01-29	EUR	0	0,00	971	0,53
DE000DL19U23 - BONO[DEUTSCHE BANK AG]1,63 2027-01-20	EUR	1.960	0,68	0	0,00
XS1050842423 - BONO[GLENCORE FINANCE]3,75 2026-04-01	EUR	0	0,00	501	0,27
XS2081018629 - BONO[INTESA SANPAOLO]1,00 2026-11-19	EUR	678	0,23	680	0,37
FR0013414919 - BONO[ORANO]3,38 2026-04-23	EUR	0	0,00	597	0,33
XS1586555945 - BONO[VOLKSWAG INTL FIN]1,88 2027-03-30	EUR	294	0,10	0	0,00
DE000A2YNZW8 - BONO[MERCEDES INTL FINAN]0,38 2026-11-08	EUR	669	0,23	672	0,37
XS2034622048 - BONO[EP INFRASTRUCTURE]1,70 2026-07-30	EUR	487	0,17	489	0,27
XS1808395930 - BONO[COLONIAL]2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	985	0,54
XS1627343186 - BONO[FCC AQUALIA]2,63 2027-06-08	EUR	1.997	0,69	0	0,00
XS2013574384 - BONO[FORD MOTOR CREDIT]2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	969	0,53
XS1204154410 - BONO[CREDIT AGRICOLE]2,63 2027-03-17	EUR	1.994	0,69	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		56.508	19,61	28.367	15,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		253.032	87,70	153.202	83,77
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		253.032	87,70	153.202	83,77
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
IE000AK4O3W6 - PARTICIPACIONES[ISHARES CORP BOND0-3	EUR	5.388	1,87	5.345	2,92
LU2037748774 - PARTICIPACIONES[AMUNDI EUR 0-3Y	EUR	4.954	1,72	4.907	2,68
TOTAL IIC		10.342	3,59	10.252	5,60
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		263.374	91,29	163.454	89,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		272.388	94,41	175.587	96,00

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).