

IBERCAJA RENTA FIJA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5502

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: 05/02/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija internacional que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes (respaldan proyectos ambientales o ligados al cambio climático), bonos sociales (financian proyectos que generen resultados sociales positivos) y bonos sostenibles (financiación de proyectos medioambientales, con un prisma social). Duración media de cartera entre 3-7 años. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,06	0,05	0,06	0,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,37	1,45	1,37	1,57

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	5.451.510,28	4.036.231,51	975	841	EUR	0,00	0,00	50	NO
CLASE B	44.630.442,77	46.054.131,68	12.421	13.130	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	32.130	23.613	14.919	13.360
CLASE B	EUR	268.448	274.458	150.166	26.103

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	5,8937	5,8504	5,6633	5,4125
CLASE B	EUR	6,0149	5,9595	5,7473	5,4720

(*)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		0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B		0,18	0,00	0,18	0,18	0,00	0,18	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	0,74	1,92	-1,16	0,39	1,10	3,30	4,63	7,99	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	15-05-2026	-0,39	11-03-2026	-0,78	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,85	08-04-2026	0,85	08-04-2026	0,98	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	2,53	2,81	2,17	0,94	1,58	1,87	1,97	3,39	
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)	3,44	3,44	3,43	3,41	3,50	3,41	3,78	4,26	

(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.

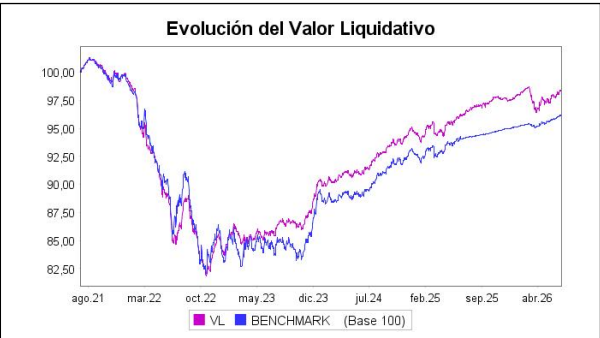
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,82	0,82	0,82

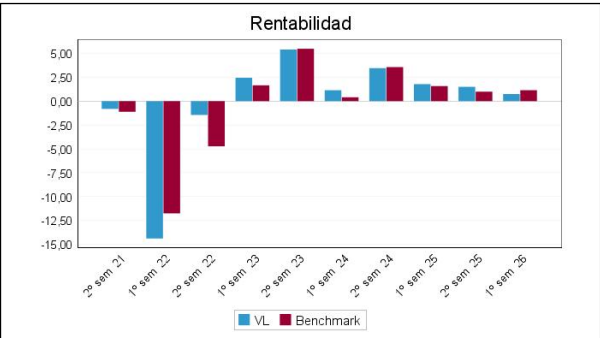
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 1 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. 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	0,93	2,02	-1,07	0,49	1,20	3,69	5,03	8,40	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	15-05-2026	-0,39	11-03-2026	-0,78	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,85	08-04-2026	0,85	08-04-2026	0,98	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	2,53	2,81	2,17	0,94	1,58	1,87	1,97	3,39	
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)	3,44	3,44	3,43	3,41	3,50	3,41	3,78	4,26	

(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.

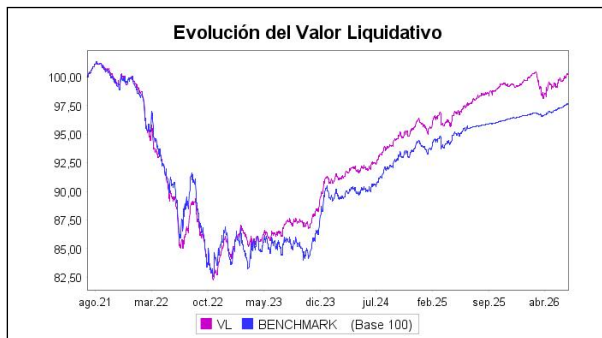
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,21	0,11	0,10	0,11	0,11	0,43	0,43	0,44	0,44

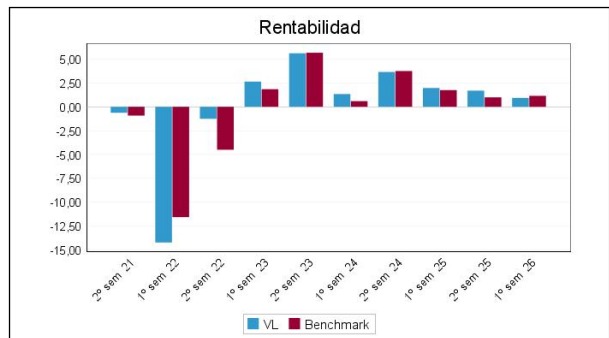
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 1 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. 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
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	294.082	97,84	289.039	96,97
* Cartera interior	7.950	2,64	11.047	3,71
* Cartera exterior	280.764	93,41	273.022	91,60
* Intereses de la cartera de inversión	5.368	1,79	4.970	1,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.667	2,22	9.137	3,07
(+/-) RESTO	-172	-0,06	-105	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	300.578	100,00 %	298.072	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	298.072	286.375	298.072	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,06	2,35	-0,06	-102,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,89	1,65	0,89	-44,00
(+) Rendimientos de gestión	1,13	1,89	1,13	-38,16
+ Intereses	1,66	1,67	1,66	2,91
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,57	0,20	-0,57	-397,44
± 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	0,00	0,02	774,73
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,02	0,02	-14,82
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	789,06
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,25	-0,24	1,11
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	4,63
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	1,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-19,37
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,92
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-40,68
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-15,22
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	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 retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-26,05
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	300.578	298.072	300.578	

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

3. Inversiones financieras

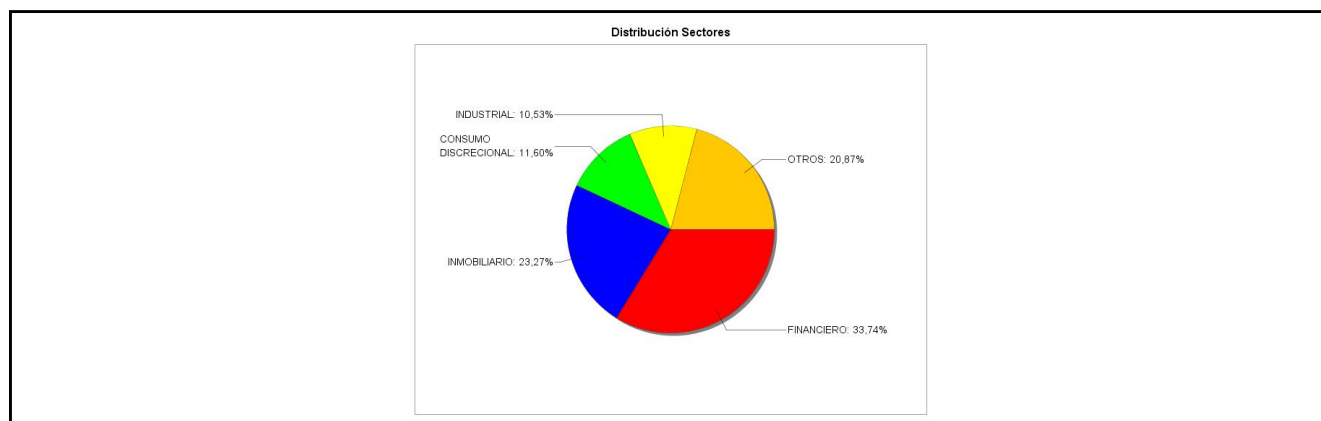
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.950	2,65	11.047	3,70
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	7.950	2,65	11.047	3,70
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	7.950	2,65	11.047	3,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	278.811	92,75	271.125	91,01
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	278.811	92,75	271.125	91,01
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	1.955	0,65	1.897	0,64
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	280.766	93,40	273.022	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	288.716	96,05	284.069	95,35

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.PAPREC HOLDING 4,125% A:150730	C/ Compromiso	3.056	Inversión
B.STELLANTIS 4,375% A:140330 Call	V/ Compromiso	3.079	Inversión
Total subyacente renta fija		6135	
TOTAL OBLIGACIONES		6135	

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 SOSTENIBLE, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5502), 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: 75.104,52 Euros (0,0248% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 690,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 968,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0.38 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 del 2026. 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. A pesar de estos movimientos, el carry del fondo ha permitido que IBERCAJA RENTA FIJA SOSTENIBLE obtenga un resultado positivo 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. A pesar de las subidas, continuamos encontrando oportunidades en el segmento de investment grade.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Inmobiliario, Industrial y Consumo Discrecional, y lo hemos bajado en Financiero, Consumo Estable y Deuda Estados UE. Por países, hemos aumentado la exposición a Suecia, Holanda y EE.UU. y la hemos reducido a Alemania, Rumanía y Polonia.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,38 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,52%.

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 32.130 miles de euros, variando en el período en 8.517 miles

de euros, y un total de 975 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 268.448 miles de euros, variando en el período en -6.010 miles de euros, y un total de 12.421 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,74% y del 0,93% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,40% de la clase A y del 0,21% 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 inferior 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 no ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Algunas de las compras que se han realizado han sido en Vesteda 2032, FCC 2031, Volkswagen 2032, entre otros. En el lado de las ventas encontramos Citycon 2028, NIBC Bank 2026 o Stellantis 2030. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Alemania e Italia. Por sectores, financiero, consumo discrecional e inmobiliario son los que más pesan dentro de la cartera.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 3.427.609,01 euros. En el semestre destaca la aportación positiva de CTP 2030, Grenke 2029, Paprec 2028. Por el lado negativo, se encuentran Volkswagen 2032, Sagax 2031 y Acciona Energía 2030.

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 66.807,20 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 2,36%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 95,40% en renta fija, un 0,65% en IICs y un 2,22% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 3,44% para la clase A y de un 3,44% 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.

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	1.879	0,63	1.874	0,63
ES0265936031 - BONO ABANCA CORP 5,25 2028-09-14	EUR	0	0,00	2.859	0,96
ES0380907073 - BONO UNICAJA BANCO 6,50 2028-09-11	EUR	6.071	2,02	6.120	2,05
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP 0,50 2027-09-08	EUR	0	0,00	193	0,06
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.950	2,65	11.047	3,70
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.950	2,65	11.047	3,70
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		7.950	2,65	11.047	3,70
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		7.950	2,65	11.047	3,70
IT0005584849 - BONO ESTADO ITALIANO 3,35 2029-07-01	EUR	6.648	2,21	6.699	2,25
IT0005467482 - BONO ESTADO ITALIANO 0,45 2029-02-15	EUR	2.800	0,93	2.818	0,95
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.448	3,14	9.517	3,20
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
DE000A4ESDY8 - BONO TRATON FINANCE LUX 3,88 2031-11-13	EUR	1.005	0,33	0	0,00
FR0014017JX1 - BONO ARGAN 3,78 2029-10-30	EUR	704	0,23	0	0,00
XS2944926406 - BONO GELF BOND ISSUER I 3,63 2031-11-27	EUR	2.968	0,99	0	0,00
XS3277768605 - BONO SAGAX 3,38 2031-01-26	EUR	4.925	1,64	0	0,00
XS3249928394 - BONO VOLKSWAGEN BANK 3,75 2032-12-10	EUR	2.964	0,99	0	0,00
XS2895496680 - BONO SECHE 4,50 2030-03-25	EUR	507	0,17	3.071	1,03
XS3102045443 - BONO LANDSBANKINN HF 3,50 2030-06-24	EUR	3.793	1,26	3.802	1,28
XS3023963534 - BONO FORVIA 5,63 2030-06-15	EUR	2.074	0,69	2.089	0,70
FR001400KZQ1 - BONO SOCIETE GENERALE 4,75 2029-09-28	EUR	2.097	0,70	2.111	0,71
XS2804485915 - BONO INTESA SANPAOLO 3,63 2030-10-16	EUR	2.047	0,68	2.052	0,69
FR001400ZYD0 - BONO SPIE SA 3,75 2030-05-28	EUR	1.504	0,50	0	0,00
XS2349786835 - BONO PAPREC HOLDING 3,50 2028-07-01	EUR	4.980	1,66	4.995	1,68
XS2434763483 - BONO NE PROPERTY 2,00 2030-01-20	EUR	2.797	0,93	2.820	0,95
XS2831757153 - BONO RAIFFEISENBANK 4,96 2030-06-05	EUR	4.167	1,39	4.193	1,41
DE000A382665 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 3,25 2028-09-01	EUR	1.211	0,40	1.219	0,41
BE6362152199 - BONO VGP NV 4,25 2031-01-29	EUR	3.025	1,01	3.040	1,02
FR001400ZGF2 - BONO EDF 3,25 2032-05-07	EUR	1.189	0,40	1.190	0,40
XS2488809612 - BONO NOKIA OYJ 4,38 2031-08-21	EUR	2.098	0,70	2.101	0,70
XS2986319205 - BONO STONEWEG EREIT LU 4,25 2031-01-30	EUR	2.525	0,84	2.526	0,85
XS2797546624 - BONO PERMANENT TSB GRP 4,25 2030-07-10	EUR	5.161	1,72	5.208	1,75
FR001400YPL4 - BONO TIKEHAU CAPITAL 4,25 2031-04-08	EUR	1.927	0,64	1.926	0,65
XS3028099417 - BONO ISLANDSBANK 3,88 2030-09-20	EUR	812	0,27	813	0,27
XS2654098222 - BONO DS SMITH PLC 4,50 2030-07-27	EUR	3.132	1,04	3.160	1,06
FR001400D0F9 - BONO CARREFOUR 4,13 2028-10-12	EUR	414	0,14	1.041	0,35
XS2988562554 - BONO CONTOURGLOBAL 5,00 2030-02-28	EUR	2.540	0,85	0	0,00
FR001400UJE0 - BONO CARREFOUR 3,25 2030-06-24	EUR	1.591	0,53	1.605	0,54
XS2886269013 - BONO MIZUHO FINANCIAL 3,46 2030-08-27	EUR	5.048	1,68	5.074	1,70
XS2831524728 - BONO PANDORA 3,88 2030-05-31	EUR	3.053	1,02	3.071	1,03
XS2491738949 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,75 2027-09-28	EUR	1.420	0,47	1.430	0,48
XS2679904768 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 7,50 2029-09-14	EUR	4.529	1,51	4.585	1,54
DE000A30VQB2 - BONO VONOVIA SE 5,00 2030-11-23	EUR	5.394	1,79	5.453	1,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400AFN1 - BONO SUEZ 2,38 2030-05-24	EUR	2.858	0,95	2.879	0,97
XS2545759099 - BONO INTESA SANPAOLO 5,25 2030-01-13	EUR	5.472	1,82	5.507	1,85
XS2597110027 - BONO STELLANTIS 4,38 2030-03-14	EUR	5.106	1,70	5.201	1,74
XS2680046021 - BONO MBANK 8,38 2027-09-11	EUR	1.169	0,39	2.150	0,72
DE000A383QQ2 - BONO AMPRION 3,13 2030-08-27	EUR	4.969	1,65	4.999	1,68
XS2950722616 - BONO DNB BANK 3,00 2030-11-29	EUR	6.958	2,31	7.007	2,35
AT0000A37249 - BONO WIENERBERGER 4,88 2028-10-04	EUR	692	0,23	703	0,24
XS2459544339 - BONO EDP FINANCE BV 1,88 2029-09-21	EUR	1.137	0,38	1.146	0,38
XS2905583014 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 3,72 2031-10-08	EUR	7.989	2,66	3.006	1,01
XS2604699327 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,25 2029-03-29	EUR	2.074	0,69	2.083	0,70
XS2582860909 - BONO ABERTIS 4,13 2029-08-07	EUR	4.673	1,55	4.698	1,58
XS2615584328 - BONO TDC NET AS 6,50 2031-06-01	EUR	1.216	0,40	1.217	0,41
XS2752472436 - BONO IREN SPA 3,88 2032-07-22	EUR	3.081	1,02	3.087	1,04
XS2904504979 - BONO EUROBANK 4,00 2030-09-24	EUR	6.145	2,04	6.198	2,08
FR001400QR62 - BONO EDF 4,13 2031-06-17	EUR	1.565	0,52	1.573	0,53
XS2187529180 - BONO PROLOGIS INTL FUN III 1,63 2032-06-17	EUR	1.755	0,58	1.753	0,59
FR001400M4O2 - BONO CREDIT AGRICOLE 4,38 2033-11-27	EUR	1.058	0,35	1.051	0,35
FR001400U4M6 - BONO RCI BANQUE 3,38 2029-07-26	EUR	5.118	1,70	5.149	1,73
FR001400U1Q3 - BONO SOCIETE GENERALE 3,63 2030-11-13	EUR	2.014	0,67	2.025	0,68
XS2351092478 - BONO R.W.E AG 0,63 2031-06-11	EUR	1.200	0,40	1.207	0,40
XS2927556519 - BONO CA IMMOBILIEN 4,25 2030-04-30	EUR	1.522	0,51	1.527	0,51
XS2894895684 - BONO SCOT HYDRO ELECTRIC 3,38 2032-09-04	EUR	1.991	0,66	1.999	0,67
XS2486825669 - BONO VOLVO CAR AB 4,25 2028-05-31	EUR	1.020	0,34	1.035	0,35
XS2941605078 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,63 2029-05-19	EUR	1.005	0,33	1.014	0,34
XS2947089012 - BONO B. SABADELL 3,50 2031-05-27	EUR	1.009	0,34	1.010	0,34
XS2845167613 - BONO PIRAEUS BANK 4,63 2029-07-17	EUR	2.335	0,78	2.358	0,79
XS2918553855 - BONO HOLDING D'INFRA METI 4,88 2029-10-24	EUR	2.471	0,82	2.496	0,84
FR0014009OK5 - BONO NERVAL 2,88 2032-04-14	EUR	939	0,31	943	0,32
XS2897290115 - BONO LOOMIS AB 3,63 2029-09-10	EUR	1.519	0,51	1.530	0,51
XS2905582479 - BONO GRENKE FINANCE 5,13 2029-01-04	EUR	4.155	1,38	4.152	1,39
AT0000A3ACN3 - BONO BANCA COMERCIALA ROM 7,63 2027-05-19	EUR	0	0,00	2.175	0,73
XS2759989234 - BONO CTP NV 4,75 2030-02-05	EUR	6.850	2,28	6.870	2,30
XS2864439158 - BONO MUNDYS 4,50 2030-01-24	EUR	1.449	0,48	1.472	0,49
XS2589820294 - BONO PROLOGIS INTL FUN III 4,63 2035-02-21	EUR	738	0,25	741	0,25
XS2232115423 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 1,00 2032-01-15	EUR	410	0,14	410	0,14
XS2838538374 - BONO MOTABILITY OPERATI 4,25 2035-06-17	EUR	408	0,14	409	0,14
XS2678749990 - BONO GENERALI 5,27 2033-09-12	EUR	654	0,22	655	0,22
XS2524746687 - BONO ING GROEP NV 4,13 2033-08-24	EUR	401	0,13	406	0,14
XS2815976126 - BONO CPI PROPERTY 7,00 2029-05-07	EUR	1.084	0,36	1.076	0,36
FR001400KL23 - BONO PRAEMIA HEALTHCARE 5,50 2028-09-19	EUR	2.556	0,85	2.589	0,87
DE000AAR0322 - BONO AAREAL BANK 0,75 2028-04-18	EUR	5.532	1,84	5.570	1,87
XS2815987834 - BONO VESTEDA FINANCE 4,00 2032-05-07	EUR	6.338	2,11	257	0,09
FR0014001IM0 - BONO CADE 0,63 2031-01-18	EUR	818	0,27	824	0,28
XS2793256137 - BONO CBRE OPEN ENDED 4,75 2034-03-27	EUR	522	0,17	522	0,18
XS2801962155 - BONO PVH CORP 4,13 2029-07-16	EUR	2.872	0,96	1.657	0,56
IT0005580136 - BONO BANCO BPMI 4,88 2030-01-17	EUR	523	0,17	529	0,18
XS2390546849 - BONO CTP NV 1,50 2031-09-27	EUR	293	0,10	294	0,10
XS2436807940 - BONO P3 GROUP 1,63 2029-01-26	EUR	1.864	0,62	1.880	0,63
BE0002989706 - BONO CRELAN 5,25 2032-01-23	EUR	540	0,18	543	0,18
XS2757520965 - BONO ZF EUROPE FINANCE 4,75 2029-01-31	EUR	2.582	0,86	2.582	0,87
FR001400M998 - BONO IMERY 4,75 2029-11-29	EUR	313	0,10	316	0,11
XS2610209129 - BONO ACCIONA ENERGIA FINA 3,75 2030-04-25	EUR	1.512	0,50	1.540	0,52
XS2698998593 - BONO ACCIONA ENERGIA FINA 5,13 2031-04-23	EUR	321	0,11	327	0,11
FR001400DQ92 - BONO SUEZ 5,00 2032-11-03	EUR	2.175	0,72	2.179	0,73
XS2717301365 - BONO BANK OF IRELAND GP 4,63 2029-11-13	EUR	2.423	0,81	2.442	0,82
XS2455401757 - BONO SEGRO CAPITAL 1,88 2030-03-23	EUR	714	0,24	727	0,24
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	0	0,00	2.752	0,92
FR001400KWR6 - BONO NEW IMMO HOLDING 6,00 2029-03-22	EUR	824	0,27	835	0,28
FR001400KKX9 - BONO TIKEHAU CAPITAL 6,63 2030-03-14	EUR	335	0,11	339	0,11
XS2344569038 - BONO SELP FINANCE 0,88 2029-05-27	EUR	2.724	0,91	2.742	0,92
XS2563002653 - BONO MEDIOBANCA 4,63 2029-02-07	EUR	5.186	1,73	5.230	1,75
XS2588099478 - BONO DNB BANK 3,63 2027-02-16	EUR	0	0,00	99	0,03
XS2412267515 - BONO ASTM SPA 1,50 2030-01-25	EUR	3.208	1,07	3.244	1,09
XS2553801502 - BONO B. SABADELL 5,13 2028-11-10	EUR	208	0,07	211	0,07
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15	EUR	310	0,10	313	0,10
XS2345877497 - BONO LUMO KODIT OYJ 0,88 2029-05-28	EUR	2.685	0,89	2.710	0,91
XS2410367747 - BONO TELEFONICA EUROPE 2,88 2170-05-24	EUR	180	0,06	181	0,06
FR0014006ND8 - BONO ACCOR 2,38 2028-11-29	EUR	2.348	0,78	2.362	0,79
XS2407027031 - BONO VIA OUTSLETS 1,75 2028-11-15	EUR	4.072	1,35	4.096	1,37
XS2398746144 - BONO BLACKSTONE PF EUR HO 1,63 2030-04-20	EUR	4.898	1,63	4.916	1,65
XS2401704189 - BONO ACEF HOLDING 1,25 2030-04-26	EUR	185	0,06	184	0,06
XS2388182573 - BONO SMURFIT KAPPA TREASU 0,50 2029-09-22	EUR	349	0,12	350	0,12
XS2386650274 - BONO ERG SPA 0,88 2031-09-15	EUR	133	0,04	131	0,04
DE000A3E5WW4 - BONO EVONIK INDUSTRIES AG 1,38 2081-09-02	EUR	89	0,03	90	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2203802462 - BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14	EUR	696	0,23	701	0,24
FR0014004QI5 - BONO COVIVIO HOTELS 1,00 2029-07-27	EUR	3.200	1,06	3.222	1,08
XS2357754097 - BONO GENERALI 1,71 2032-06-30	EUR	876	0,29	873	0,29
XS2351301499 - BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14	EUR	1.974	0,66	1.990	0,67
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	0	0,00	639	0,21
PTEDPROM0029 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 1,88 2081-08-02	EUR	264	0,09	268	0,09
XS2338564870 - BONO ZF FINANCE 2,00 2027-05-06	EUR	0	0,00	584	0,20
BE6327721237 - BONO VGP NV 1,50 2029-04-08	EUR	3.523	1,17	3.545	1,19
FR0014002PC4 - BONO TIKEHAU CAPITAL 1,63 2029-03-31	EUR	2.127	0,71	2.133	0,72
XS2065601937 - BONO IREN SPA 0,88 2029-10-14	EUR	473	0,16	472	0,16
XS2310411090 - BONO CITYCON TREASURY 1,63 2028-03-12	EUR	0	0,00	834	0,28
XS2304340693 - BONO EQUINIX 1,00 2033-03-15	EUR	337	0,11	332	0,11
XS2286044024 - BONO CBRE OPEN ENDED 0,50 2028-01-27	EUR	4.181	1,39	4.199	1,41
XS2308298962 - BONO ASN BANK NV 0,38 2028-03-03	EUR	1.574	0,52	1.583	0,53
XS2171713006 - BONO EUROGRID GMBH 1,11 2032-05-15	EUR	272	0,09	270	0,09
XS2112475509 - BONO PROLOGIS EURO FINAN 0,38 2028-02-06	EUR	581	0,19	579	0,19
XS2292487076 - BONO ACEA SPA 0,25 2030-07-28	EUR	176	0,06	176	0,06
DE000BLB6J0 - BONO BAYERISCHE LANDES BK 0,13 2028-02-10	EUR	0	0,00	3.693	1,24
XS2021467753 - BONO STANDARD CHARTERED 0,90 2027-07-02	EUR	808	0,27	800	0,27
FR0013504693 - BONO ENGIE SA 2,13 2032-03-30	EUR	409	0,14	405	0,14
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND GP 0,38 2027-05-10	EUR	0	0,00	618	0,21
XS220835260 - BONO DIGITAL INTREPID 0,63 2031-07-15	EUR	171	0,06	168	0,06
XS2230399441 - BONO AIB GROUP 2,88 2031-05-30	EUR	0	0,00	98	0,03
BE6325493268 - BONO COFINIMMO 0,88 2030-12-02	EUR	1.973	0,66	1.976	0,66
XS2265521620 - BONO AEROPORTI DI ROMA 1,63 2029-02-02	EUR	484	0,16	484	0,16
XS1596740453 - BONO MADRILEÑA RED GAS FI 2,25 2029-04-11	EUR	102	0,03	103	0,03
XS2240978085 - BONO VOLVO CAR AB 2,50 2027-10-07	EUR	532	0,18	531	0,18
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2028-09-22	EUR	0	0,00	484	0,16
XS2229434852 - BONO ERG SPA 0,50 2027-09-11	EUR	683	0,23	680	0,23
XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25	EUR	2.688	0,89	2.678	0,90
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		265.552	88,34	254.173	85,32
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11	EUR	0	0,00	2.893	0,97
XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06	EUR	2.722	0,91	0	0,00
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,00 2026-04-05	EUR	0	0,00	3.233	1,08
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	0	0,00	363	0,12
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	249	0,08	247	0,08
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	639	0,21	0	0,00
XS2337604479 - BONO METLEN ENERGY 2,25 2026-10-30	EUR	201	0,07	202	0,07
XS2305244241 - BONO JYVENS BANK 0,25 2026-02-23	EUR	0	0,00	497	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.811	1,27	7.435	2,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		278.811	92,75	271.125	91,01
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		278.811	92,75	271.125	91,01
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
LU2170387828 - PARTICIPACIONES CT LUX EURO SOCIAL	EUR	961	0,32	950	0,32
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM BONDS EMER MAR	EUR	994	0,33	947	0,32
TOTAL IIC		1.955	0,65	1.897	0,64
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		280.766	93,40	273.022	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		288.716	96,05	284.069	95,35

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).