

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA

Número de Registro CNMV: 3932

Fecha de registro: 30/11/2007

Gestora: Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A.U

Grupo Gestora: Grupo Ibercaja

Depositario: Cecabank, S.A.

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+ (S&P)

Auditor: Ernst & Young, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, pueden solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es), pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>. La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 6º de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 mediante correo electrónico en [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.atencion.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 disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

1. Política de inversión y divisa de denominación

**Categoría:** *Tipo de fondo:* Otros  
**Vocación inversora:** Renta Fija Euro  
**Perfil de riesgo:** 2 (en una escala del 1 al 7)  
**Descripción general:** Política de inversión: Fondo de renta fija que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles, mayoritariamente con calificación crediticia media-alta y con una duración media de la cartera en el entorno de 12 meses. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).  
**Operativa en instrumentos derivados:** El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.  
**Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.**  
**Divisa de denominación:** Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

| Clase                              | Nº Participaciones |               | Nº Partícipes |            | Divisa | Inversión mínima |
|------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|------------|--------|------------------|
|                                    | 30/06/2026         | 31/12/2025    | 30/06/2026    | 31/12/2025 |        |                  |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A | 157.890.313,83     | 74.693.117,43 | 26.758        | 16.395     | EUR    | 50               |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B | 54.836.087,02      | 94.002.423,91 | 8.616         | 21.079     | EUR    | 6                |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C | 18.263.313,91      | 16.193.764,45 | 447           | 408        | EUR    | 600.000          |

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

| Clase                              | Divisa | 1.er semestre 2026 | 2025    | 2024    | 2023    |
|------------------------------------|--------|--------------------|---------|---------|---------|
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A | EUR    | 1.176.428          | 553.317 | 436.185 | 320.126 |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B | EUR    | 418.780            | 712.585 | 369.469 | 290.905 |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C | EUR    | 136.722            | 120.345 | 268.772 | -       |

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

| Clase                              | Divisa | 1.er semestre 2026 | 2025   | 2024   | 2023   |
|------------------------------------|--------|--------------------|--------|--------|--------|
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A | EUR    | 7,4509             | 7,4079 | 7,2463 | 7,0121 |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B | EUR    | 7,6369             | 7,5805 | 7,3909 | 7,1287 |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C | EUR    | 7,4861             | 7,4315 | 7,2471 | -      |

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

| Clase                              | Comisión de gestión     |                  |       |                  |                  |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                                    | % efectivamente cobrado |                  |       |                  |                  |       |                 |                       |
|                                    | 1.er semestre 2026      |                  |       | Acumulado 2026   |                  |       |                 |                       |
|                                    | sobre patrimonio        | sobre resultados | Total | sobre patrimonio | sobre resultados | Total |                 |                       |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A | 0,32                    | 0,00             | 0,32  | 0,32             | 0,00             | 0,32  | Patrimonio      | -                     |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B | 0,16                    | 0,00             | 0,16  | 0,16             | 0,00             | 0,16  | Patrimonio      | -                     |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C | 0,17                    | 0,00             | 0,17  | 0,17             | 0,00             | 0,17  | Patrimonio      | -                     |

| Clase                              | Comisión de depositario<br>% efectivamente cobrado |                | Base de cálculo |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                    | 1.er semestre 2026                                 | Acumulado 2026 |                 |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A | 0,05                                               | 0,05           | Patrimonio      |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B | 0,05                                               | 0,05           | Patrimonio      |
| IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C | 0,05                                               | 0,05           | Patrimonio      |

|                                                  | 1.er semestre 2026 | 2.º semestre 2025 | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------|------|
|                                                  | 2026               | 2025              |      |      |
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,00               | 0,19              | 0,00 | 0,50 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,59               | 1,24              | 1,59 | 1,41 |

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

|                  | Acum. | Trimestral |         |         |         |  | Anual |      |      |      |
|------------------|-------|------------|---------|---------|---------|--|-------|------|------|------|
|                  | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 |  | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Rentabilidad IIC | 0,58  | 0,82       | -0,23   | 0,36    | 0,37    |  | 2,23  | -    | -    | -    |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2º Trimestre 2026 |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                                      | %                 | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad máxima (%)              | 0,24              | 08/04/2026 | 0,24       | 08/04/2026 | -              | -     |
| Rentabilidad mínima (%)              | -0,07             | 29/04/2026 | -0,15      | 19/03/2026 | -              | -     |

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

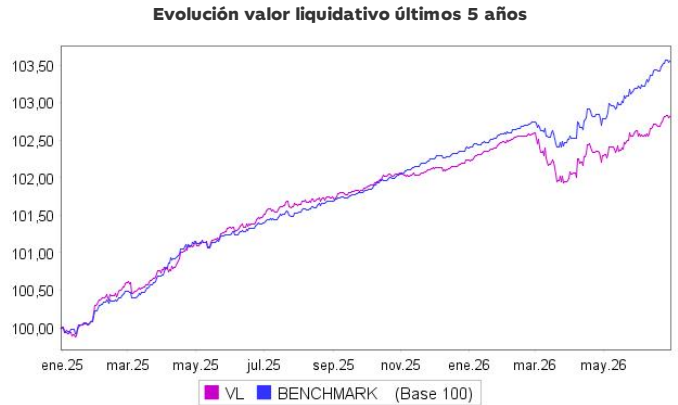
| Volatilidad <sup>2</sup> de | Acum. | Trimestral |         |         |         |  | Anual |      |      |      |
|-----------------------------|-------|------------|---------|---------|---------|--|-------|------|------|------|
|                             | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 |  | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Valor liquidativo           | 0,79  | 0,86       | 0,71    | 0,22    | 0,33    |  | 0,42  | -    | -    | -    |
| Ibex 35                     | 19,18 | 18,66      | 19,66   | 11,58   | 12,59   |  | 16,21 | -    | -    | -    |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,67  | 0,75       | 0,56    | 0,19    | 0,22    |  | 0,33  | -    | -    | -    |
| VaR histórico <sup>3</sup>  | 0,48  | 0,48       | 0,51    | 0,23    | -       |  | 0,23  | -    | -    | -    |

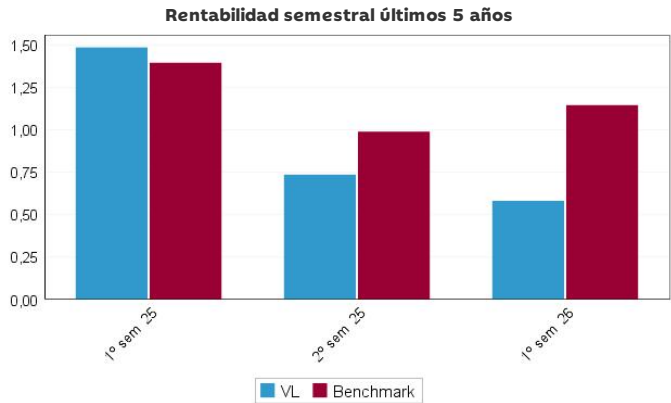
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
<sup>3</sup> VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

|                       | Acum. | Trimestral |         |         |         |  | Anual |      |      |      |
|-----------------------|-------|------------|---------|---------|---------|--|-------|------|------|------|
|                       | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 |  | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos | 0,37  | 0,19       | 0,19    | 0,19    | 0,19    |  | 0,76  | 0,75 | 0,75 | 0,75 |

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.





El 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo.

**IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE B**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

|                  | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                  | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Rentabilidad IIC | 0,74  | 0,90    | -0,15      | 0,45    | 0,45    | 2,57  | -    | -    | -    |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2º Trimestre 2026 |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                                      | %                 | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad máxima (%)              | 0,24              | 08/04/2026 | 0,24       | 08/04/2026 | -              | -     |
| Rentabilidad mínima (%)              | -0,07             | 29/04/2026 | -0,15      | 19/03/2026 | -              | -     |

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)**

| Volatilidad <sup>2</sup> de | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|-----------------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                             | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Valor liquidativo           | 0,79  | 0,86    | 0,71       | 0,22    | 0,33    | 0,42  | -    | -    | -    |
| Ibex 35                     | 19,18 | 18,66   | 19,66      | 11,58   | 12,59   | 16,21 | -    | -    | -    |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,67  | 0,75    | 0,56       | 0,19    | 0,22    | 0,33  | -    | -    | -    |
| VaR histórico <sup>3</sup>  | 0,48  | 0,48    | 0,51       | 0,23    | -       | 0,23  | -    | -    | -    |

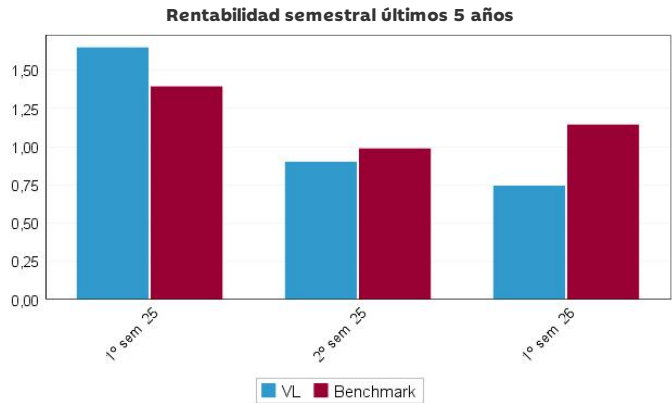
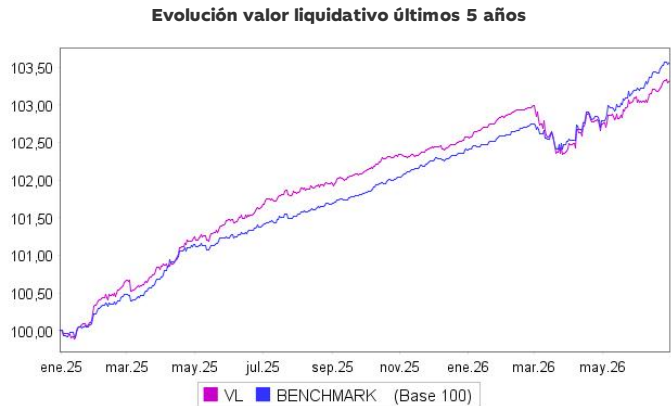
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

<sup>3</sup> VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

**Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)**

|                       | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|-----------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                       | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos | 0,21  | 0,11    | 0,10       | 0,11    | 0,11    | 0,42  | 0,42 | 0,42 | 0,42 |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo.

**IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA CLASE C**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

|                  | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                  | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Rentabilidad IIC | 0,73  | 0,89    | -0,16      | 0,44    | 0,45    | 2,54  | -    | -    | -    |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2º Trimestre 2026 |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                                      | %                 | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad máxima (%)              | 0,24              | 08/04/2026 | 0,24       | 08/04/2026 | -              | -     |
| Rentabilidad mínima (%)              | -0,07             | 29/04/2026 | -0,15      | 19/03/2026 | -              | -     |

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)**

| Volatilidad <sup>2</sup> de | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|-----------------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                             | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Valor liquidativo           | 0,79  | 0,86    | 0,71       | 0,22    | 0,33    | 0,42  | -    | -    | -    |
| Ibex 35                     | 19,18 | 18,66   | 19,66      | 11,58   | 12,59   | 16,21 | -    | -    | -    |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,67  | 0,75    | 0,56       | 0,19    | 0,22    | 0,33  | -    | -    | -    |
| VaR histórico <sup>3</sup>  | 0,48  | 0,48    | 0,51       | 0,23    | -       | 0,23  | -    | -    | -    |

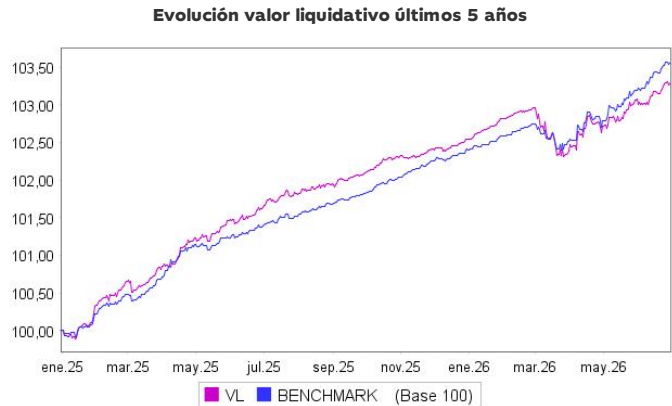
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

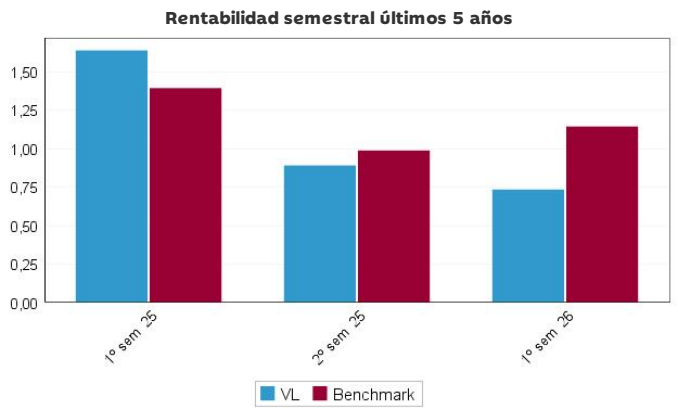
<sup>3</sup> VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

**Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)**

|                       | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |      |      |      |
|-----------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                       | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos | 0,22  | 0,11    | 0,11       | 0,11    | 0,11    | 0,45  | 0,02 | -    | -    |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.





B. Comparativa

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

| Vocación Inversora                                                | Patrimonio Gestionado* (miles de euros) | N.º de participes* | 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                                             | -                                       | -                  | -                              |
| Renta fija mixta internacional                                    | 3.410.031                               | 77.817             | 2,93                           |
| Renta variable mixta euro                                         | -                                       | -                  | -                              |
| 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 pasiva¹                                            | -                                       | -                  | -                              |
| Garantizado de rendimiento fijo                                   | 176.899                                 | 6.271              | 0,57                           |
| Garantizado de rendimiento variable                               | 9.642                                   | 358                | 2,21                           |
| De garantía parcial                                               | -                                       | -                  | -                              |
| Retorno absoluto                                                  | -                                       | -                  | -                              |
| Global                                                            | 1.298.140                               | 23.290             | 1,49                           |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo variable                   | -                                       | -                  | -                              |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública | -                                       | -                  | -                              |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad        | -                                       | -                  | -                              |
| FMM estándar de valor liquidativo variable                        | -                                       | -                  | -                              |
| Renta fija euro corto plazo                                       | 568.654                                 | 2.871              | 0,79                           |
| IIC que replica un índice                                         | -                                       | -                  | -                              |
| IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado          | -                                       | -                  | -                              |
| Total Fondos                                                      | 31.446.175                              | 742.521            | 2,51                           |

\* Medias.  
\*\* Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.  
¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo (Importes en miles de euros)

| Distribución del patrimonio               | 30/06/2026 |             | 31/12/2025 |             |
|-------------------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
|                                           | Importe    | % s/patrim. | Importe    | % s/patrim. |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS               | 1.636.027  | 94,46       | 1.337.844  | 96,51       |
| Cartera interior                          | 87.860     | 5,07        | 83.358     | 6,01        |
| Cartera exterior                          | 1.529.697  | 88,32       | 1.232.296  | 88,89       |
| Intereses de la cartera de inversión      | 18.470     | 1,07        | 22.191     | 1,60        |
| Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0          | 0,00        | 0          | 0,00        |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                  | 96.784     | 5,59        | 49.074     | 3,54        |
| (+/-) RESTO                               | -881       | -0,05       | -671       | -0,05       |
| TOTAL PATRIMONIO                          | 1.731.929  | 100,00      | 1.386.247  | 100,00      |

Nota: Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

|                                                    | % sobre patrimonio medio |                         |                         | % Variación respecto a 31/12/2025 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
|                                                    | Variación 1.er sem. 2026 | Variación 2.º sem. 2025 | Variación acumul. anual |                                   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles €)          | 1.386.247                | 1.233.435               | 1.386.247               | -                                 |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto)                | 21,55                    | 10,85                   | 21,55                   | 136,38                            |
| - Beneficios brutos distribuidos                   | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Rendimientos netos                             | 0,65                     | 0,83                    | 0,65                    | -7,01                             |
| (+) Rendimientos de gestión                        | 0,95                     | 1,11                    | 0,95                    | 1,68                              |
| + Intereses                                        | 1,27                     | 1,37                    | 1,27                    | 10,43                             |
| + Dividendos                                       | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,39                    | -0,34                   | -0,39                   | 35,99                             |
| +/- 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                              |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no)      | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | -72,00                            |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no)            | 0,07                     | 0,09                    | 0,07                    | -4,80                             |
| +/- Otros resultados                               | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Otros rendimientos                             | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| (-) Gastos repercutidos                            | -0,30                    | -0,28                   | -0,30                   | 27,04                             |
| - Comisión de gestión                              | -0,25                    | -0,23                   | -0,25                   | 30,15                             |
| - Comisión de depositario                          | -0,05                    | -0,05                   | -0,05                   | 17,02                             |
| - Gastos por servicios exteriores                  | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,28                              |
| - Otros gastos de gestión corriente                | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 3,97                              |
| - Otros gastos repercutidos                        | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | -7,01                             |
| (+) Ingresos                                       | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 215,63                            |
| + 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                    | 215,63                            |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)            | 1.731.929                | 1.386.247               | 1.731.929               | -                                 |

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

| Descripción de las inversiones y divisa          | Divisa | 30/06/2026       |      | 31/12/2025       |      |
|--------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31              | EUR    | -                | -    | 16.120           | 1,16 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 2028-01-31              | EUR    | 9.459            | 0,55 | 9.511            | 0,69 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 1,99 2028-01-31              | EUR    | 9.386            | 0,54 | 9.431            | 0,68 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30              | EUR    | 15.276           | 0,88 | 15.381           | 1,11 |
| OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-04-30        | EUR    | 14.676           | 0,85 | -                | -    |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2027-10-31              | EUR    | 15.683           | 0,91 | 15.761           | 1,14 |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año        |        | 64.480           | 3,73 | 66.204           | 4,78 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31              | EUR    | 16.072           | 0,93 | -                | -    |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 16.072           | 0,93 | -                | -    |
| BONO KUTXABANK 4,75 2027-06-15                   | EUR    | -                | -    | 3.057            | 0,22 |
| BONO KUTXABANK 0,50 2027-10-14                   | EUR    | 2.893            | 0,17 | 2.900            | 0,21 |
| BONO UNICAJA BANCO 7,25 2027-11-15               | EUR    | -                | -    | 6.777            | 0,49 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año   |        | 2.893            | 0,17 | 12.734           | 0,92 |
| BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12                   | EUR    | 4.415            | 0,25 | 4.420            | 0,32 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 4.415            | 0,25 | 4.420            | 0,32 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                        |        | 87.860           | 5,08 | 83.358           | 6,02 |
| TOTAL RENTA FIJA                                 |        | 87.860           | 5,08 | 83.358           | 6,02 |
| TOTAL INVERSIONES INTERIOR                       |        | 87.860           | 5,08 | 83.358           | 6,02 |
| BONO ESTADO FRANCES 0,75 2028-11-25              | EUR    | 9.549            | 0,55 | -                | -    |
| BONO ESTADO FRANCES 2,75 2027-10-25              | EUR    | 11.112           | 0,64 | 15.208           | 1,10 |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2027-10-15             | EUR    | 25.051           | 1,45 | 25.225           | 1,82 |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,45 2027-07-15             | EUR    | 44.888           | 2,59 | 45.187           | 3,26 |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15             | EUR    | -                | -    | 39.467           | 2,85 |
| BONO ESTADO ITALIANO 0,50 2028-07-15             | EUR    | 19.136           | 1,10 | -                | -    |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,00 2028-02-01             | EUR    | 6.927            | 0,40 | -                | -    |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año        |        | 116.664          | 6,73 | 125.087          | 9,03 |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15             | EUR    | 34.230           | 1,98 | -                | -    |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2026-09-15             | EUR    | -                | -    | 10.235           | 0,74 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 34.230           | 1,98 | 10.235           | 0,74 |
| BONO ABN AMRO 4,38 2028-10-20                    | EUR    | 8.231            | 0,48 | -                | -    |

|                                           |     |        |      |        |      |
|-------------------------------------------|-----|--------|------|--------|------|
| BONO COCA COLA HBC 3,37 2028-10-01        | EUR | 10.068 | 0,58 | -      | -    |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,63 2028-11-03 | EUR | 9.455  | 0,55 | -      | -    |
| BONO JPM CHASE 2,88 2028-05-24            | EUR | 5.006  | 0,29 | -      | -    |
| BONO AT&T INC 1,60 2028-05-19             | EUR | 9.749  | 0,56 | -      | -    |
| BONO ASB BANK 3,11 2028-09-08             | EUR | 3.765  | 0,22 | -      | -    |
| BONO AMAZON.COM 2,80 2028-03-16           | EUR | 2.998  | 0,17 | -      | -    |
| BONO BANK OF AMERICA 4,13 2028-06-12      | EUR | 10.220 | 0,59 | -      | -    |
| BONO NATIONWIDE BLDG 4,63 2028-10-29      | EUR | 10.224 | 0,59 | -      | -    |
| BONO NATIONAL 0,25 2028-09-01             | EUR | 3.768  | 0,22 | -      | -    |
| BONO SKANDINAVISKA ENS 3,75 2028-02-07    | EUR | 4.056  | 0,23 | -      | -    |
| BONO SATO OYJ 1,38 2028-02-24             | EUR | 9.698  | 0,56 | -      | -    |
| BONO ROBERT BOSCH FINA 2,75 2028-05-28    | EUR | 13.726 | 0,79 | -      | -    |
| BONO BNP PARIBAS SA 0,50 2028-05-30       | EUR | 4.872  | 0,28 | -      | -    |
| BONO JPM CHASE 3,67 2028-06-06            | EUR | 10.082 | 0,58 | -      | -    |
| BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,88 2028-05-22  | EUR | 4.074  | 0,24 | -      | -    |
| BONO MEDIUMBANCA 4,75 2028-03-14          | EUR | 6.088  | 0,35 | -      | -    |
| BONO MIZUHO FINANCIAL 1,60 2028-04-10     | EUR | 14.120 | 0,82 | -      | -    |
| BONO TRATON FINANCE LUX 3,38 2028-01-14   | EUR | 9.040  | 0,52 | -      | -    |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,88 2028-10-11   | EUR | 10.150 | 0,59 | -      | -    |
| BONO HYUNDAI CAPITAL 2,88 2028-06-26      | EUR | 4.981  | 0,29 | -      | -    |
| BONO JYSKE BANK A/S 5,00 2028-10-26       | EUR | 3.095  | 0,18 | -      | -    |
| BONO BOOKING HOLDINGS 0,50 2028-03-08     | EUR | 4.764  | 0,28 | -      | -    |
| BONO BPCE SA 1,63 2028-01-31              | EUR | 3.902  | 0,23 | -      | -    |
| BONO ICCREA BANCA SPA 6,88 2028-01-20     | EUR | 15.256 | 0,88 | -      | -    |
| BONO UBS GROUP AG 0,25 2028-02-24         | EUR | 9.479  | 0,55 | -      | -    |
| BONO SVENSKA HANDELSBANK 3,38 2028-02-17  | EUR | 10.125 | 0,58 | -      | -    |
| BONO CHUBB INA HOLDINGS 1,55 2028-03-15   | EUR | 4.877  | 0,28 | -      | -    |
| BONO ESSELUNGA 1,88 2027-10-25            | EUR | 10.264 | 0,59 | -      | -    |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 2,79 2027-08-18     | EUR | 7.004  | 0,40 | 7.006  | 0,51 |
| BONO AMERICAN TOWER 4,13 2027-05-16       | EUR | -      | -    | 5.704  | 0,41 |
| BONO AMERICAN TOWER 0,40 2027-02-15       | EUR | -      | -    | 4.875  | 0,35 |
| BONO TELEFONICA EMISIONES 1,20 2027-08-21 | EUR | 5.855  | 0,34 | 5.873  | 0,42 |
| BONO IREN SPA 1,50 2027-10-24             | EUR | 4.884  | 0,28 | 4.904  | 0,35 |
| BONO BPCE SA 0,50 2028-01-14              | EUR | 6.818  | 0,39 | 6.824  | 0,49 |
| BONO BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01    | EUR | 3.642  | 0,21 | 2.691  | 0,19 |
| BONO BPCE SA 0,50 2027-02-24              | EUR | -      | -    | 4.770  | 0,34 |
| BONO COMMERZBANK 0,88 2027-01-22          | EUR | -      | -    | 3.431  | 0,25 |
| BONO BELFIUS BANK 0,13 2028-02-08         | EUR | 2.820  | 0,16 | 2.836  | 0,20 |
| BONO EUROGRID GMBH 3,08 2027-10-18        | EUR | 4.934  | 0,28 | 4.945  | 0,36 |
| BONO MERCEDES-BENZ GROUP 1,00 2027-11-15  | EUR | 2.013  | 0,12 | 2.024  | 0,15 |
| BONO MANPOWER 3,50 2027-06-30             | EUR | -      | -    | 5.070  | 0,37 |
| BONO GENERAL MOTORS FIN 0,60 2027-05-20   | EUR | -      | -    | 2.908  | 0,21 |
| BONO MAGNA INT 1,50 2027-09-25            | EUR | 4.878  | 0,28 | 4.894  | 0,35 |
| BONO FIDELITY NAT INFO SR 1,50 2027-05-21 | EUR | -      | -    | 10.805 | 0,78 |
| BONO SKANDINAVISKA ENS 0,38 2028-06-21    | EUR | 3.799  | 0,22 | -      | -    |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,63 2027-11-19 | EUR | 4.780  | 0,28 | 4.791  | 0,35 |
| BONO BMW INT INVEST 3,00 2027-08-27       | EUR | 6.039  | 0,35 | 6.063  | 0,44 |
| BONO BMW US CAPITAL LLC 3,00 2027-11-02   | EUR | 2.014  | 0,12 | 2.021  | 0,15 |
| BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 2,28 2027-10-21 | EUR | 2.972  | 0,17 | 2.987  | 0,22 |
| BONO AMERICAN HONDA FI 2,85 2028-06-27    | EUR | 4.973  | 0,29 | -      | -    |
| BONO VOLKSWAGEN BANK 2,75 2028-06-19      | EUR | 5.352  | 0,31 | -      | -    |
| BONO BMW US CAPITAL LLC 1,00 2027-04-20   | EUR | -      | -    | 2.927  | 0,21 |
| BONO MITSUBISHI HC CAP 3,62 2027-08-02    | EUR | 6.599  | 0,38 | 6.627  | 0,48 |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,00 2027-11-16     | EUR | 5.151  | 0,30 | 5.168  | 0,37 |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,63 2027-11-15 | EUR | 4.846  | 0,28 | 4.868  | 0,35 |
| BONO INFORMA PLC 3,00 2027-10-23          | EUR | 7.032  | 0,41 | 5.044  | 0,36 |
| BONO INVESTEC BANK 3,51 2028-06-18        | EUR | 4.937  | 0,29 | 4.948  | 0,36 |
| BONO DS SMITH PLC 4,38 2027-07-27         | EUR | 18.476 | 1,07 | 18.549 | 1,34 |
| BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,38 2027-09-19  | EUR | 4.061  | 0,23 | 4.076  | 0,29 |
| BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 2027-01-25     | EUR | -      | -    | 9.293  | 0,67 |

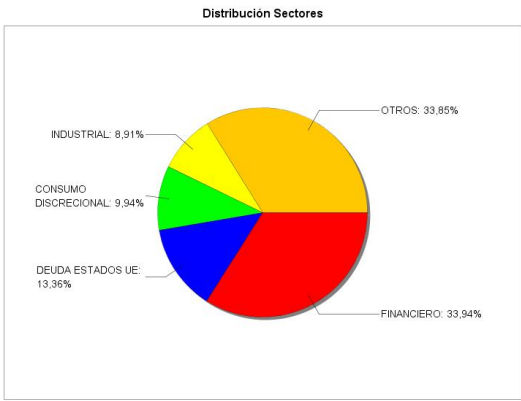
|                                           |     |        |      |        |      |
|-------------------------------------------|-----|--------|------|--------|------|
| BONO MIZUHO FINANCIAL 3,49 2027-09-05     | EUR | 10.187 | 0,59 | 10.214 | 0,74 |
| BONO SUMIT MIT FINAN GROU 1,41 2027-06-14 | EUR | -      | -    | 4.674  | 0,34 |
| BONO BRITISH TELECOM 1,50 2027-06-23      | EUR | -      | -    | 8.352  | 0,60 |
| BONO FISERV FUNDING 2,88 2028-06-15       | EUR | 15.375 | 0,89 | -      | -    |
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,50 2027-07-19 | EUR | 3.542  | 0,20 | 3.560  | 0,26 |
| BONO ITALGAS 1,63 2027-01-19              | EUR | -      | -    | 1.978  | 0,14 |
| BONO BNP PARIBAS SA 0,25 2027-04-13       | EUR | -      | -    | 2.937  | 0,21 |
| BONO BELFIUS BANK 0,38 2027-06-08         | EUR | -      | -    | 6.689  | 0,48 |
| BONO SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14         | EUR | -      | -    | 6.839  | 0,49 |
| BONO WESTPAC SEC NZ 0,10 2027-07-13       | EUR | 6.585  | 0,38 | 6.621  | 0,48 |
| BONO SOCIETE GENERALE 2,13 2028-09-27     | EUR | 15.160 | 0,88 | -      | -    |
| BONO LA BANQUE POSTALE 2,00 2028-07-13    | EUR | 5.883  | 0,34 | -      | -    |
| BONO ANZ NEW ZELAND INTL 0,20 2027-09-23  | EUR | 1.913  | 0,11 | 1.918  | 0,14 |
| BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09            | EUR | -      | -    | 4.379  | 0,32 |
| BONO BARRY CALLEBAUT 3,75 2028-02-19      | EUR | 8.888  | 0,51 | -      | -    |
| BONO GENERAL MILLS INC 1,50 2027-04-27    | EUR | -      | -    | 8.353  | 0,60 |
| BONO ASN BANK NV 2,38 2027-05-04          | EUR | -      | -    | 2.992  | 0,22 |
| BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 2027-03-03     | EUR | -      | -    | 3.955  | 0,29 |
| BONO WHIRLPOOL FINAN LUX 1,10 2027-11-09  | EUR | -      | -    | 4.797  | 0,35 |
| BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14          | EUR | -      | -    | 9.071  | 0,65 |
| BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 2027-04-27  | EUR | -      | -    | 13.848 | 1,00 |
| BONO ELIS SA 4,13 2027-05-24              | EUR | -      | -    | 4.117  | 0,30 |
| BONO SELP FINANCE 3,75 2027-08-10         | EUR | -      | -    | 9.171  | 0,66 |
| BONO LANXESS 2,51 2027-09-08              | EUR | 5.680  | 0,33 | 5.691  | 0,41 |
| BONO EDF 3,75 2027-06-05                  | EUR | -      | -    | 5.120  | 0,37 |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 4,00 2028-07-17  | EUR | 5.107  | 0,29 | -      | -    |
| BONO ABN AMRO 0,60 2027-01-15             | EUR | -      | -    | 9.621  | 0,69 |
| BONO AYYENS 3,88 2028-01-24               | EUR | 5.876  | 0,34 | -      | -    |
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,13 2028-01-20 | EUR | 9.399  | 0,54 | -      | -    |
| BONO KERING 0,75 2028-05-13               | EUR | 4.773  | 0,28 | -      | -    |
| BONO CITIGROUP 1,63 2028-03-21            | EUR | 8.499  | 0,49 | -      | -    |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,63 2027-03-31 | EUR | -      | -    | 8.004  | 0,58 |
| BONO SOCIETE GEN RF SGCR 3,00 2027-02-12  | EUR | -      | -    | 16.588 | 1,20 |
| BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 2027-02-05  | EUR | -      | -    | 8.774  | 0,63 |
| BONO BPCE SA 4,38 2028-07-13              | EUR | 5.127  | 0,30 | -      | -    |
| BONO LANSFORSAKRINGAR 4,00 2027-01-18     | EUR | -      | -    | 6.167  | 0,44 |
| BONO LEASYS SPA 3,88 2027-10-12           | EUR | 6.680  | 0,39 | 6.699  | 0,48 |
| BONO AUTOLIV 4,25 2028-03-15              | EUR | 12.244 | 0,71 | -      | -    |
| BONO AROUNDTOWN 0,38 2027-04-15           | EUR | -      | -    | 4.812  | 0,35 |
| BONO NORTEGAS ENERGIA 2,07 2027-09-28     | EUR | -      | -    | 9.844  | 0,71 |
| BONO LEASYS SPA 4,63 2027-02-16           | EUR | -      | -    | 8.239  | 0,59 |
| BONO WPC EUROBOND 2,13 2027-04-15         | EUR | -      | -    | 7.443  | 0,54 |
| BONO PANDORA 4,50 2028-04-10              | EUR | 5.136  | 0,30 | -      | -    |
| BONO CA AUTO BANK SPA 3,75 2027-04-12     | EUR | -      | -    | 4.076  | 0,29 |
| BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18       | EUR | -      | -    | 3.384  | 0,24 |
| BONO CA IMMOBILIEN 0,88 2027-02-05        | EUR | -      | -    | 4.844  | 0,35 |
| BONO IMCD 2,13 2027-03-31                 | EUR | -      | -    | 4.850  | 0,35 |
| BONO COMMERZBANK 4,00 2027-03-30          | EUR | -      | -    | 5.122  | 0,37 |
| BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01  | EUR | -      | -    | 1.540  | 0,11 |
| BONO INVESTEC BANK 0,50 2027-02-17        | EUR | -      | -    | 2.795  | 0,20 |
| BONO RCI BANQUE SA 4,88 2028-06-14        | EUR | 10.340 | 0,60 | -      | -    |
| BONO INTERN DISTRI SERV 5,25 2028-09-14   | EUR | 10.367 | 0,60 | -      | -    |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 3,88 2027-07-05  | EUR | 7.142  | 0,41 | 7.158  | 0,52 |
| BONO WERFEN SA 4,63 2028-06-06            | EUR | 13.018 | 0,75 | -      | -    |
| BONO RCI BANQUE SA 4,50 2027-04-06        | EUR | -      | -    | 10.244 | 0,74 |
| BONO ARGENTA SPAARBANK 5,38 2027-11-29    | EUR | 10.213 | 0,59 | 10.269 | 0,74 |
| BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06       | EUR | -      | -    | 7.005  | 0,51 |
| BONO RAIFFEISEN BANK INT 5,75 2028-01-27  | EUR | 3.146  | 0,18 | -      | -    |
| BONO ENI 3,63 2027-05-19                  | EUR | -      | -    | 6.106  | 0,44 |
| BONO HSBC HOLDINGS 4,75 2028-03-10        | EUR | 10.164 | 0,59 | -      | -    |
| BONO ASN BANK NV 4,63 2027-11-23          | EUR | 4.636  | 0,27 | 4.661  | 0,34 |
| BONO PERMANENT TSB GRP 6,63 2028-04-25    | EUR | 15.635 | 0,90 | 6.347  | 0,46 |

|                                                |     |         |       |         |       |
|------------------------------------------------|-----|---------|-------|---------|-------|
| BONO TRATON FINANCE LUX 4,25 2028-05-16        | EUR | 3.587   | 0,21  | -       | -     |
| BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16                 | EUR | -       | -     | 10.031  | 0,72  |
| BONO AMERICAN TOWER 0,45 2027-01-15            | EUR | -       | -     | 5.366   | 0,39  |
| BONO ARCADIS 4,88 2028-02-28                   | EUR | 5.112   | 0,30  | -       | -     |
| BONO FEDEX CORP 1,63 2027-01-11                | EUR | -       | -     | 6.908   | 0,50  |
| BONO FORD MOTOR CREDIT 4,87 2027-08-03         | EUR | 2.071   | 0,12  | 2.079   | 0,15  |
| BONO EVONIK INDUSTRIES AG 2,25 2027-09-25      | EUR | 5.840   | 0,34  | 5.865   | 0,42  |
| BONO BARCLAYS 2,89 2027-01-31                  | EUR | -       | -     | 4.972   | 0,36  |
| BONO UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15             | EUR | 18.529  | 1,07  | 18.627  | 1,34  |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,75 2027-05-22       | EUR | -       | -     | 3.730   | 0,27  |
| BONO INTESA SANPAOLO 4,75 2027-09-06           | EUR | 4.697   | 0,27  | 4.719   | 0,34  |
| BONO FERROVIE DELLO STATO 3,75 2027-04-14      | EUR | -       | -     | 2.045   | 0,15  |
| BONO TD BANK 2,55 2027-08-03                   | EUR | -       | -     | 5.009   | 0,36  |
| BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-05-05          | EUR | -       | -     | 8.389   | 0,61  |
| BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18                 | EUR | -       | -     | 7.579   | 0,55  |
| BONO RENTOKIL INITIAL FIN 3,88 2027-06-27      | EUR | -       | -     | 10.217  | 0,74  |
| BONO NORDEA BANK 1,13 2027-02-16               | EUR | -       | -     | 1.938   | 0,14  |
| BONO ERICSSON 1,13 2027-02-08                  | EUR | -       | -     | 9.956   | 0,72  |
| BONO CELLNEX FINANCE 1,00 2027-09-15           | EUR | 3.865   | 0,22  | 3.869   | 0,28  |
| BONO MACQUARIE GROUP 0,35 2028-03-03           | EUR | 4.239   | 0,24  | -       | -     |
| BONO KBC GROUP NV 0,25 2027-03-01              | EUR | -       | -     | 6.817   | 0,49  |
| BONO B.SANT DER/RF 2,13 2028-02-08             | EUR | 7.367   | 0,43  | 7.380   | 0,53  |
| BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02               | EUR | -       | -     | 4.973   | 0,36  |
| BONO DXC CAPITAL FUNDING 0,45 2027-09-15       | EUR | 13.269  | 0,77  | 3.693   | 0,27  |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 1,75 2028-01-17          | EUR | 6.253   | 0,36  | -       | -     |
| BONO BUNGE FINANCE EURO 1,00 2028-09-24        | EUR | 9.494   | 0,55  | -       | -     |
| BONO UBS AG LONDON 0,25 2028-09-01             | EUR | 9.435   | 0,54  | -       | -     |
| BONO UBS GROUP AG 0,65 2028-01-14              | EUR | 4.898   | 0,28  | -       | -     |
| BONO NE PROPERTY 3,38 2027-07-14               | EUR | 4.017   | 0,23  | 4.038   | 0,29  |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,25 2028-06-29      | EUR | 4.740   | 0,27  | -       | -     |
| BONO WABTEC TRANSPORTA 1,25 2027-12-03         | EUR | 14.555  | 0,84  | -       | -     |
| BONO CREDIT AGRICOLE 0,38 2028-04-20           | EUR | 5.113   | 0,30  | -       | -     |
| BONO MORGAN STANLEY 1,88 2027-04-27            | EUR | -       | -     | 3.967   | 0,29  |
| BONO GLENCORE CAP FIN DAC 1,13 2028-03-10      | EUR | 4.833   | 0,28  | -       | -     |
| BONO CBRE OPEN ENDED 0,50 2028-01-27           | EUR | 11.482  | 0,66  | -       | -     |
| BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03             | EUR | 13.704  | 0,79  | -       | -     |
| BONO CTP NV 0,75 2027-02-18                    | EUR | -       | -     | 954     | 0,07  |
| BONO CTE CO TRANSP ELEC 1,50 2028-07-29        | EUR | 9.661   | 0,56  | -       | -     |
| BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,63 2028-01-12         | EUR | 10.547  | 0,61  | -       | -     |
| BONO JC DECAUX SA 2,63 2028-04-24              | EUR | 2.181   | 0,13  | -       | -     |
| BONO ERG SPA 0,50 2027-09-11                   | EUR | 1.892   | 0,11  | 1.906   | 0,14  |
| BONO AMERICAN TOWER 0,50 2028-01-15            | EUR | 4.803   | 0,28  | -       | -     |
| BONO MEDIOBANCA 1,00 2027-09-08                | EUR | 4.599   | 0,27  | 4.622   | 0,33  |
| BONO KBC GROUP NV 0,38 2027-06-16              | EUR | -       | -     | 2.534   | 0,18  |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20          | EUR | -       | -     | 14.518  | 1,05  |
| BONO ZIMMER BIOMET 1,16 2027-11-15             | EUR | 4.656   | 0,27  | 4.675   | 0,34  |
| BONO BAWAG PSK 0,38 2027-09-03                 | EUR | 5.753   | 0,33  | 2.877   | 0,21  |
| BONO ELIS SA 1,63 2028-04-03                   | EUR | 4.855   | 0,28  | -       | -     |
| BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,88 2027-03-30         | EUR | -       | -     | 4.317   | 0,31  |
| BONO ENGIE SA 0,38 2027-06-21                  | EUR | -       | -     | 1.899   | 0,14  |
| BONO BBVA 0,50 2027-01-14                      | EUR | -       | -     | 4.855   | 0,35  |
| BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08               | EUR | -       | -     | 4.154   | 0,30  |
| BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17           | EUR | -       | -     | 5.503   | 0,40  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año |     | 776.772 | 44,90 | 641.770 | 46,33 |
| BONO AMERICAN TOWER 4,13 2027-05-16            | EUR | 3.311   | 0,19  | -       | -     |
| BONO AMERICAN TOWER 0,40 2027-02-15            | EUR | 4.869   | 0,28  | -       | -     |
| BONO BPCE SA 0,50 2027-02-24                   | EUR | 4.767   | 0,28  | -       | -     |
| BONO COMMERZBANK 0,88 2027-01-22               | EUR | 3.431   | 0,20  | -       | -     |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,88 2026-11-04      | EUR | 3.177   | 0,18  | 3.180   | 0,23  |
| BONO MANPOWER 3,50 2027-06-30                  | EUR | 5.045   | 0,29  | -       | -     |
| BONO GENERAL MOTORS FIN 0,60 2027-05-20        | EUR | 2.896   | 0,17  | -       | -     |

|                                           |     |        |      |        |      |
|-------------------------------------------|-----|--------|------|--------|------|
| BONO FIDELITY NAT INFO SR 1,50 2027-05-21 | EUR | 10.771 | 0,62 | -      | -    |
| BONO EDENRED 3,63 2026-12-13              | EUR | 2.432  | 0,14 | 2.434  | 0,18 |
| BONO BMW US CAPITAL LLC 1,00 2027-04-20   | EUR | 2.920  | 0,17 | -      | -    |
| BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 2027-01-25     | EUR | 9.280  | 0,54 | -      | -    |
| BONO SUMIT MIT FINAN GROU 1,41 2027-06-14 | EUR | 4.657  | 0,27 | -      | -    |
| BONO BRITISH TELECOM 1,50 2027-06-23      | EUR | 8.327  | 0,48 | -      | -    |
| BONO SELP FINANCE 1,50 2026-12-20         | EUR | 4.418  | 0,26 | 4.423  | 0,32 |
| BONO ITALGAS 1,63 2027-01-19              | EUR | 1.971  | 0,11 | -      | -    |
| BONO BELFIUS BANK 0,38 2027-06-08         | EUR | 6.665  | 0,38 | -      | -    |
| BONO SAINT GOBAIN 1,38 2027-06-14         | EUR | 6.808  | 0,39 | -      | -    |
| BONO SKANDINAVISKA ENS 4,00 2026-11-09    | EUR | 4.088  | 0,24 | 4.098  | 0,30 |
| BONO COCA COLA 1,13 2027-03-09            | EUR | 4.369  | 0,25 | -      | -    |
| BONO GENERAL MILLS INC 1,50 2027-04-27    | EUR | 8.323  | 0,48 | -      | -    |
| BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 2027-03-03     | EUR | 3.947  | 0,23 | -      | -    |
| BONO CETIN GROUP 3,13 2027-04-14          | EUR | 9.037  | 0,52 | -      | -    |
| BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 2027-04-27  | EUR | 13.799 | 0,80 | -      | -    |
| BONO ELIS SA 4,13 2027-05-24              | EUR | 4.099  | 0,24 | -      | -    |
| BONO ELECTROLUX 4,13 2026-10-05           | EUR | 3.035  | 0,18 | 3.035  | 0,22 |
| BONO EDF 3,75 2027-06-05                  | EUR | 5.103  | 0,29 | -      | -    |
| BONO ABN AMRO 0,60 2027-01-15             | EUR | 9.584  | 0,55 | -      | -    |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,63 2027-03-31 | EUR | 7.988  | 0,46 | -      | -    |
| BONO SOCIETE GENERALE 3,00 2027-02-12     | EUR | 16.557 | 0,96 | -      | -    |
| BONO UBS AG LONDON 2026-06-29             | EUR | -      | -    | 1.925  | 0,14 |
| BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 2027-02-05  | EUR | 8.730  | 0,50 | -      | -    |
| BONO LANSFORSAKRINGAR 4,00 2027-01-18     | EUR | 6.156  | 0,36 | -      | -    |
| BONO AROUNDTOWN 0,38 2027-04-15           | EUR | 4.803  | 0,28 | -      | -    |
| BONO LEASYS SPA 4,63 2027-02-16           | EUR | 8.216  | 0,47 | -      | -    |
| BONO WPC EUROBOND 2,13 2027-04-15         | EUR | 7.411  | 0,43 | -      | -    |
| BONO CA AUTO BANK SPA 3,75 2027-04-12     | EUR | 4.071  | 0,24 | -      | -    |
| BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18       | EUR | 3.372  | 0,19 | -      | -    |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 2026-09-22  | EUR | 1.521  | 0,09 | 1.525  | 0,11 |
| BONO CA IMMOBILIEN 0,88 2027-02-05        | EUR | 4.845  | 0,28 | -      | -    |
| BONO IMCD 2,13 2027-03-31                 | EUR | 4.843  | 0,28 | -      | -    |
| BONO COMMERZBANK 4,00 2027-03-30          | EUR | 5.093  | 0,29 | -      | -    |
| BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01  | EUR | 1.533  | 0,09 | -      | -    |
| BONO BNP PARIBAS SA 2026-06-11            | EUR | -      | -    | 4.841  | 0,35 |
| BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 2026-11-23   | EUR | 12.285 | 0,71 | 12.323 | 0,89 |
| BONO 3M CO 1,50 2026-11-09                | EUR | 1.935  | 0,11 | 1.944  | 0,14 |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11   | EUR | 5.050  | 0,29 | 5.070  | 0,37 |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SER 3,75 2026-09-10   | EUR | 2.009  | 0,12 | 2.021  | 0,15 |
| BONO SANTANDER CO BANK AG 4,50 2026-06-30 | EUR | -      | -    | 5.817  | 0,42 |
| BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10      | EUR | 5.756  | 0,33 | 5.796  | 0,42 |
| BONO EEW ENERGY 0,36 2026-06-30           | EUR | -      | -    | 8.124  | 0,59 |
| BONO INTESA SANPAOLO 4,00 2026-05-19      | EUR | -      | -    | 5.606  | 0,40 |
| BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13        | EUR | -      | -    | 7.639  | 0,55 |
| BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16 | EUR | -      | -    | 20.989 | 1,51 |
| BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 2026-01-20 | EUR | -      | -    | 9.399  | 0,68 |
| BONO AYYENS 1,25 2026-03-02               | EUR | -      | -    | 4.673  | 0,34 |
| BONO BPCE SA 1,38 2026-03-23              | EUR | -      | -    | 15.324 | 1,11 |
| BONO RCI BANQUE SA 4,50 2027-04-06        | EUR | 10.218 | 0,59 | -      | -    |
| BONO VF CORP 4,13 2026-03-07              | EUR | -      | -    | 6.946  | 0,50 |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 2026-03-25   | EUR | -      | -    | 10.212 | 0,74 |
| BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 2026-02-23 | EUR | -      | -    | 1.881  | 0,14 |
| BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 2026-02-23 | EUR | -      | -    | 3.258  | 0,24 |
| BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06       | EUR | 6.979  | 0,40 | -      | -    |
| BONO ENI 3,63 2027-05-19                  | EUR | 6.123  | 0,35 | -      | -    |
| BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08     | EUR | -      | -    | 4.055  | 0,29 |
| BONO LUFTHANSA 2,88 2027-05-16            | EUR | 9.992  | 0,58 | -      | -    |
| BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05 | EUR | -      | -    | 3.070  | 0,22 |
| BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29    | EUR | -      | -    | 5.028  | 0,36 |
| BONO AMERICAN TOWER 0,45 2027-01-15       | EUR | 5.361  | 0,31 | -      | -    |
| BONO FEDEX CORP 1,63 2027-01-11           | EUR | 6.904  | 0,40 | -      | -    |

|                                                  |     |           |       |           |       |
|--------------------------------------------------|-----|-----------|-------|-----------|-------|
| BONO VONOVIA SE 1,38 2026-01-28                  | EUR | -         | -     | 4.771     | 0,34  |
| BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26                    | EUR | -         | -     | 3.739     | 0,27  |
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 2026-01-19        | EUR | -         | -     | 13.042    | 0,94  |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,75 2027-05-22         | EUR | 3.718     | 0,21  | -         | -     |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24        | EUR | -         | -     | 1.949     | 0,14  |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13         | EUR | -         | -     | 5.671     | 0,41  |
| BONO FERROVIE DELLO STATO 3,75 2027-04-14        | EUR | 2.043     | 0,12  | -         | -     |
| BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31             | EUR | 2.956     | 0,17  | 2.970     | 0,21  |
| BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-05-05            | EUR | 8.342     | 0,48  | -         | -     |
| BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15             | EUR | 2.131     | 0,12  | 2.138     | 0,15  |
| BONO CELANESE US HOLDINGS 5,28 2026-07-19        | EUR | -         | -     | 18.445    | 1,33  |
| BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18                   | EUR | 7.552     | 0,44  | -         | -     |
| BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23                 | EUR | -         | -     | 7.051     | 0,51  |
| BONO RENTOKIL INITIAL FIN 3,88 2027-06-27        | EUR | 10.170    | 0,59  | -         | -     |
| BONO NORDEA BANK 1,13 2027-02-16                 | EUR | 1.933     | 0,11  | -         | -     |
| BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 2026-09-10           | EUR | 4.680     | 0,27  | 4.707     | 0,34  |
| BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11                | EUR | -         | -     | 4.002     | 0,29  |
| BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12             | EUR | -         | -     | 7.796     | 0,56  |
| BONO ERICSSON 1,13 2027-02-08                    | EUR | 9.938     | 0,57  | -         | -     |
| BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-11-15        | EUR | 4.051     | 0,23  | 4.051     | 0,29  |
| BONO AYVENS BANK 0,25 2026-09-07                 | EUR | 1.915     | 0,11  | 1.921     | 0,14  |
| BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09         | EUR | 12.794    | 0,74  | 12.835    | 0,93  |
| BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02                 | EUR | 4.963     | 0,29  | -         | -     |
| BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25                    | EUR | 2.825     | 0,16  | 2.847     | 0,21  |
| BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20                     | EUR | 2.924     | 0,17  | 2.929     | 0,21  |
| BONO CTP NV 0,75 2027-02-18                      | EUR | 949       | 0,05  | -         | -     |
| BONO CELLNEX FINANCE 0,75 2026-11-15             | EUR | 2.850     | 0,16  | 2.864     | 0,21  |
| BONO AYVENS BANK 0,25 2026-02-23                 | EUR | -         | -     | 1.132     | 0,08  |
| BONO BNP PARIBAS SA 2,88 2026-10-01              | EUR | 7.920     | 0,46  | 7.957     | 0,57  |
| BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29                   | EUR | -         | -     | 1.976     | 0,14  |
| BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14             | EUR | 3.333     | 0,19  | 3.349     | 0,24  |
| BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16         | EUR | -         | -     | 2.962     | 0,21  |
| BONO ELO SA 2,88 2026-01-29                      | EUR | -         | -     | 6.219     | 0,45  |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20            | EUR | 14.487    | 0,84  | -         | -     |
| BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26          | EUR | -         | -     | 2.838     | 0,20  |
| BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2026-11-19             | EUR | 2.879     | 0,17  | 2.892     | 0,21  |
| BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 2026-02-20            | EUR | -         | -     | 7.829     | 0,56  |
| BONO INTERN DISTRI SERV 1,25 2026-10-08          | EUR | 1.932     | 0,11  | 1.938     | 0,14  |
| BONO MEDIOBANCA 0,88 2026-01-15                  | EUR | -         | -     | 3.899     | 0,28  |
| BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,88 2027-03-30           | EUR | 4.307     | 0,25  | -         | -     |
| BONO ENGIE SA 0,38 2027-06-21                    | EUR | 1.887     | 0,11  | -         | -     |
| BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17                    | EUR | -         | -     | 8.374     | 0,60  |
| BONO BBVA 0,50 2027-01-14                        | EUR | 4.853     | 0,28  | -         | -     |
| BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09        | EUR | 5.718     | 0,33  | 5.751     | 0,41  |
| BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08                 | EUR | 4.142     | 0,24  | -         | -     |
| BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17           | EUR | -         | -     | 9.739     | 0,70  |
| BONO BBVA 2026-06-21                             | EUR | -         | -     | 2.930     | 0,21  |
| BONO DRAGADOS 1,88 2026-04-20                    | EUR | -         | -     | 1.953     | 0,14  |
| BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 2027-03-17             | EUR | 5.486     | 0,32  | -         | -     |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |     | 452.558   | 26,13 | 340.103   | 24,53 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                        |     | 1.380.223 | 79,74 | 1.117.195 | 80,63 |
| TOTAL RENTA FIJA                                 |     | 1.380.223 | 79,74 | 1.117.195 | 80,63 |
| PARTICIPACIONES ISHARES CORP BONDO-3             | EUR | 67.761    | 3,91  | 34.166    | 2,46  |
| PARTICIPACIONES AMUNDI EUR 0-3Y                  | EUR | 81.714    | 4,72  | 80.935    | 5,84  |
| TOTAL IIC                                        |     | 149.476   | 8,63  | 115.101   | 8,30  |
| TOTAL INVERSIONES EXTERIOR                       |     | 1.529.698 | 88,37 | 1.232.296 | 88,93 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS                    |     | 1.617.559 | 93,45 | 1.315.653 | 94,95 |

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/06/2026 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

| Posiciones abiertas a 30/06/2026 (en miles de euros) |               |                      |                          |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|
| Subyacente                                           | Instrumento   | Nominal Comprometido | Objetivo de la Inversión |
| B.CAPITAL ASCENDAS RE 0,75% A:230628Call             | C/ Compromiso | 4.786                | Inversión                |
| Total Subyacente Renta Fija                          |               | 4.786                |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES                                   |               | 4.786                |                          |

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  |
| 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 SGIC 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: 771.254,56 Euros (0,0495% sobre patrimonio medio)  
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 3.450,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)  
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 2,28 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.  
a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.  
El primer semestre de 2026 estuvo dominado por un shock inflacionario derivado del conflicto en Oriente Medio, que obligó a los bancos centrales a revisar sus trayectorias de política monetaria en sentidos opuestos a los previstos a comienzos de año. Tanto la Reserva Federal como el BCE, que iniciaron el año con sesgo acomodaticio, se vieron forzados a adoptar posturas progresivamente más restrictivas ante la persistencia de las presiones sobre los precios de la energía. En Estados Unidos, la Fed mantuvo los tipos sin 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 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 Ahorro Renta Fija 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, al predominar los flujos de entrada, hemos focalizado nuestra actividad en tomar posiciones en crédito grado de inversión en la zona de 2-2.5 años, en menor medida también hemos tomado posiciones en deuda soberana, fundamentalmente española e italiana.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Industrial, Tecnología y Consumo Estable, y lo hemos bajado en Utilities, Materias Primas y Inmobiliario. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Reino Unido y Europa y la hemos reducido a España, Alemania y Italia.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,13 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,95%.

c) Índice de referencia.

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

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

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 1.176.428 miles de euros, variando en el periodo en 623.111 miles de euros, y un total de 26.758 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 418.780 miles de euros, variando en el periodo en -293.805 miles de euros, y un total de 8.616 participes. El patrimonio de la clase C ascendía a 136.722 miles de euros, variando en el periodo en 16.377 miles de euros, y un total de 447 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,58% y del 0,74% de la clase B y del 0,73% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,37% de la clase A y del 0,21% de la clase B y 0,22% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B y ha sido inferior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 2,51%. 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, fundamentalmente de vencimiento 2028, destacamos EasyJet marzo 2028, UBS septiembre 2028 o Cellnex junio 2028.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo con poco recorrido, destacan las ventas de Morgan Stanley de abril 2027, TD agosto 2027 así como deuda italiana septiembre 2026 y febrero 2027

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 14.795.679,20 euros.

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

En el lado negativo nos encontramos la emisión de Bunge de vencimiento septiembre 2028 y Toronto Dominion de agosto 2027 cuya evolución ha afectado negativamente a la evolución del fondo.

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 -14.122,00 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 7,77%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 84,82% en renta fija, un 8,63% en IICs y un 5,59% 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 0,48% para la clase A y de un 0,48% para la clase B y de un 0,48% para la clase C.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Ahorro Renta Fija de cara a 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. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe

### 11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

Durante el periodo no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).