

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA RF GRADO INVERSION

Número de Registro CNMV: 6006

Fecha de registro: 16/01/2026

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.

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, 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. 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).

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 diversificado de bonos de renta fija privada, mayoritariamente grado de inversión (al menos 85% de la cartera) con una duración media de cartera inferior a 4 años. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).
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 RF GRADO INVERSION CLASE A	39.658.950,54	-	5.574	-	EUR	50
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE C	20.021.720,91	-	680	-	EUR	150.000
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE I	26.921.895,17	-	407	-	EUR	250.000

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE A	EUR	238.302	-	-	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE C	EUR	120.414	-	-	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE I	EUR	162.063	-	-	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE A	EUR	6,0088	-	-	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE C	EUR	6,0142	-	-	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE I	EUR	6,0197	-	-	-

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 RF GRADO INVERSION CLASE A	0,39	0,00	0,39	0,39	0,00	0,39	Patrimonio	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE C	0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	Patrimonio	-
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE I	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE A	0,02	0,02	Patrimonio
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE C	0,02	0,02	Patrimonio
IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE I	0,01	0,01	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,00	-	0,00	-
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,67	-	1,67	-

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA RF GRADO INVERSION CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	1,96	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,85	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	15/05/2026	-	-	-	-

¹ 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 ² de	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	-	2,67	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

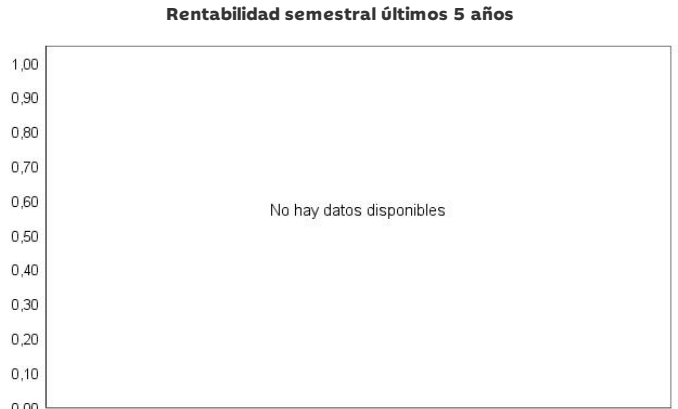
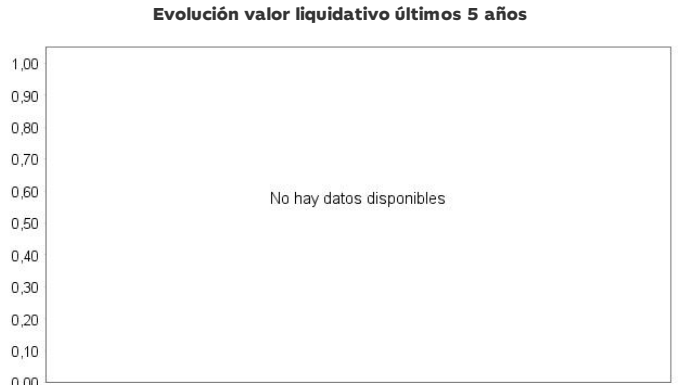
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ 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	0,42	0,21	0,21	-	-	-	-	-	-

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.



Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	2,01	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,85	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	15/05/2026	-	-	-	-

¹ 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 ² de	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	-	2,67	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

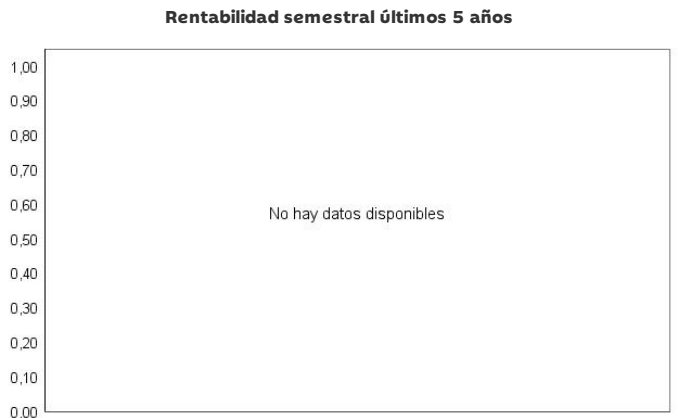
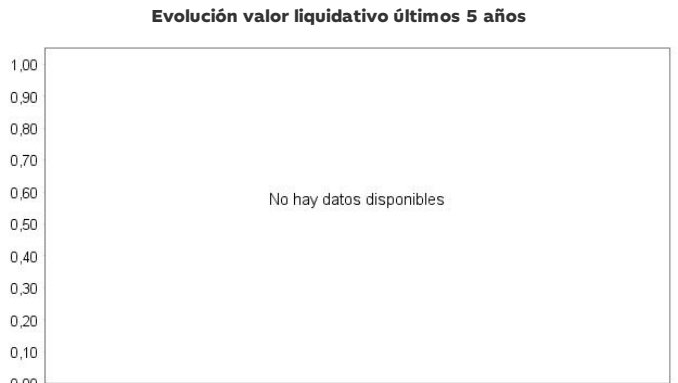
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ 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	0,32	0,16	0,16	-	-	-	-	-	-

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.



Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	2,06	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,85	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	15/05/2026	-	-	-	-

¹ 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 ² de	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	-	2,67	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

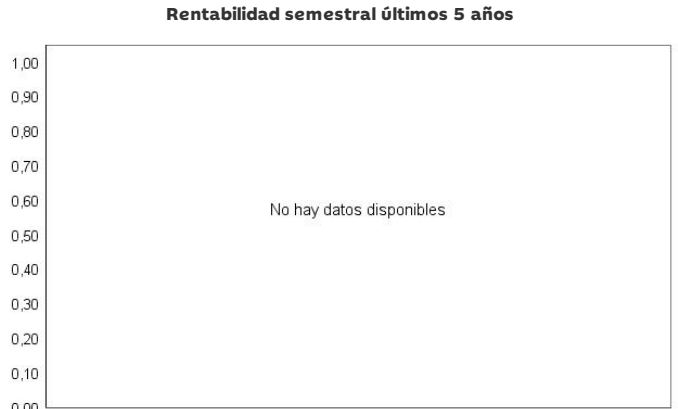
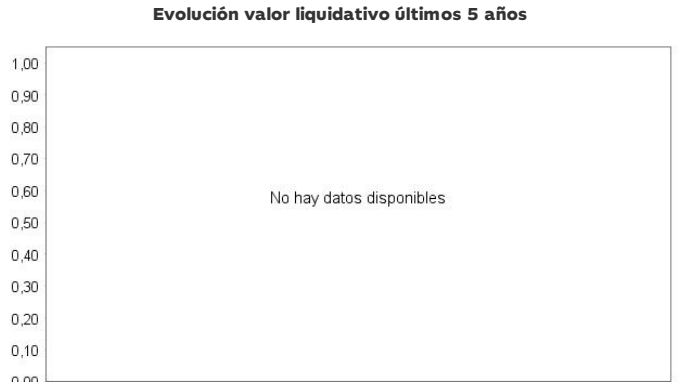
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ 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	0,22	0,11	0,11	-	-	-	-	-	-

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.



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 pasiva [‡]	-	-	-
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.
‡ 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	498.214	95,67	-	-
Cartera interior	0	0,00	-	-
Cartera exterior	490.427	94,17	-	-
Intereses de la cartera de inversión	7.787	1,50	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.832	4,38	-	-
(+/-) RESTO	-266	-0,05	-	-
TOTAL PATRIMONIO	520.779	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 €)	0	-	0	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	230,19	-	230,19	-
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-	0,00	-
+/- Rendimientos netos	1,17	-	1,17	-
(+) Rendimientos de gestión	1,51	-	1,51	-
+ Intereses	1,64	-	1,64	-
+ Dividendos	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,06	-	0,06	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,18	-	-0,18	-
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Otros resultados	0,00	-	0,00	-
+/- Otros rendimientos	0,00	-	0,00	-
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-	-0,34	-
- Comisión de gestión	-0,31	-	-0,31	-
- Comisión de depositario	-0,02	-	-0,02	-
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-	0,00	-
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-	0,00	-
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-	-0,01	-
(+) Ingresos	0,00	-	0,00	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	-	0,00	-
+ Comisiones retrocedidas	0,00	-	0,00	-
+ Otros ingresos	0,00	-	0,00	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	520.779	-	520.779	-

3. Inversiones financieras

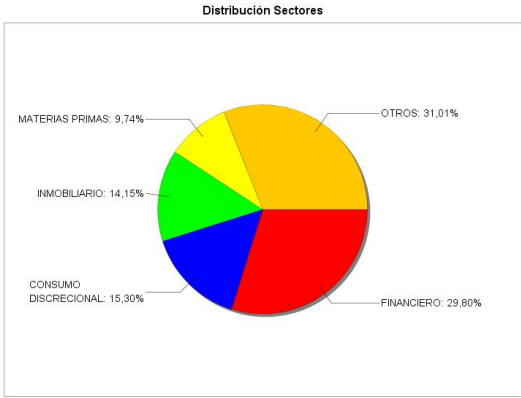
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONO UNITED MEXICAN 1,13 2030-01-17	EUR	7.977	1,53	-	-
BONO ESTADO HUNGRIA 4,00 2029-07-25	EUR	1.131	0,22	-	-
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,88 2029-03-11	EUR	1.464	0,28	-	-
BONO ESTADO DE RUMANIA 1,38 2029-12-02	EUR	6.400	1,23	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		16.972	3,26	-	-
BONO AKZO 3,63 2029-06-16	EUR	8.907	1,71	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 2,74 2029-02-17	EUR	1.988	0,38	-	-
BONO ARION BANKI HF 3,62 2029-11-15	EUR	4.121	0,79	-	-
BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,63 2029-10-23	EUR	6.887	1,32	-	-
BONO CAISSE NAT REASSURAN 2,13 2029-09-16	EUR	8.192	1,57	-	-
BONO CREDIT AGRICOLE 2,88 2030-02-16	EUR	4.944	0,95	-	-
BONO ARGAN 3,78 2029-10-30	EUR	6.641	1,28	-	-
BONO IHG FINANCE 4,38 2029-11-28	EUR	9.994	1,92	-	-
BONO NOMURA HOLDINGS INC 3,67 2029-04-06	EUR	4.039	0,78	-	-
BONO HAMBURG COMMERCIAL B 3,50 2030-01-31	EUR	7.025	1,35	-	-
BONO ERSTE&STEIERMAR BANK 4,88 2029-01-31	EUR	8.182	1,57	-	-
BONO AMPRION 3,00 2029-12-05	EUR	4.970	0,95	-	-
BONO SNF GROUP SACA 2,63 2029-02-01	EUR	10.967	2,11	-	-
BONO EPH FIN INTERNA 5,88 2029-11-30	EUR	7.459	1,43	-	-
BONO BAXTER INTERNATIONAL 1,30 2029-05-15	EUR	5.252	1,01	-	-
BONO BANCA MONTE DEI PAAS 3,63 2030-11-27	EUR	6.873	1,32	-	-
BONO DEUTSCHE BANK AG 2,88 2030-02-19	EUR	5.730	1,10	-	-
BONO SANTANDER UK GROUP 2,96 2030-02-16	EUR	6.938	1,33	-	-
BONO WPP FINANCE 2013 3,63 2029-09-12	EUR	2.523	0,48	-	-
BONO AMADEUS 3,38 2030-03-25	EUR	10.303	1,98	-	-
BONO BANK MILLENNIUM 5,31 2029-09-25	EUR	5.314	1,02	-	-
BONO AMCOR UK FINANCE 3,20 2029-11-17	EUR	5.981	1,15	-	-
BONO VERALLIA 3,50 2029-11-14	EUR	4.050	0,78	-	-
BONO IDS FINANCING 3,25 2029-10-01	EUR	3.558	0,68	-	-

BONO FORD MOTOR CREDIT 3,78 2029-09-16	EUR	8.103	1,56	-	-
BONO NATWEST MARKETS 3,00 2030-09-03	EUR	4.945	0,95	-	-
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,10 2029-08-04	EUR	299	0,06	-	-
BONO STORA ENSO 4,25 2029-09-01	EUR	723	0,14	-	-
BONO EQUINIX EU 2 FINAN 3,25 2029-05-19	EUR	5.707	1,10	-	-
BONO LEG IMMOBILIEN 0,88 2029-01-17	EUR	3.942	0,76	-	-
BONO HEIMSTADEN BOSTAD 3,88 2029-11-05	EUR	3.021	0,58	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 3,62 2028-07-27	EUR	6.009	1,15	-	-
BONO VOLVO CAR AB 4,20 2029-06-10	EUR	3.025	0,58	-	-
BONO LUMINOR BANK 3,55 2029-06-12	EUR	3.003	0,58	-	-
BONO RAIFFEISENBANK AUSTR 3,63 2029-05-21	EUR	3.007	0,58	-	-
BONO NE PROPERTY 2,00 2030-01-20	EUR	6.796	1,30	-	-
BONO BANCA TRANSILVANIA 7,25 2028-12-07	EUR	5.823	1,12	-	-
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 4,00 2030-03-12	EUR	5.140	0,99	-	-
BONO IQVIA 2,25 2029-03-15	EUR	1.936	0,37	-	-
BONO LOGICOR FINANCING 3,25 2028-11-13	EUR	3.091	0,59	-	-
BONO ATHENE GLOBAL FUN 3,41 2030-02-25	EUR	7.138	1,37	-	-
BONO EPH FIN INTERNA 6,65 2028-11-13	EUR	1.180	0,23	-	-
BONO CAPITAL ONE FINANCI 1,65 2029-06-12	EUR	9.040	1,74	-	-
BONO OTP BANK 5,00 2029-01-31	EUR	1.547	0,30	-	-
BONO BALDER FINLAND 1,00 2029-01-20	EUR	8.185	1,57	-	-
BONO TELEPERFORMANCE 4,25 2030-01-21	EUR	4.143	0,80	-	-
BONO UTAH ACQUISITION 3,13 2028-11-22	EUR	1.988	0,38	-	-
BONO NEINOR HOMES 5,88 2030-02-15	EUR	1.344	0,26	-	-
BONO ABERTIS FRANCE SAS 4,25 2030-03-18	EUR	5.147	0,99	-	-
BONO CONTOURGLOBAL 5,00 2030-02-28	EUR	4.667	0,90	-	-
BONO ITM ENTREPRISES 4,13 2030-01-29	EUR	2.548	0,49	-	-
BONO IPSOS 3,75 2030-01-22	EUR	6.842	1,31	-	-
BONO JDE PEET'S 4,13 2030-01-23	EUR	11.028	2,12	-	-
BONO BEVCO LUX S.A R.L 1,00 2030-01-16	EUR	2.266	0,44	-	-
BONO JC DECAUX SA 1,63 2030-02-07	EUR	3.476	0,67	-	-
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75 2030-03-27	EUR	9.167	1,76	-	-
BONO STELLANTIS 4,38 2030-03-14	EUR	11.264	2,16	-	-
BONO PRYSMIAN SPA 3,63 2028-11-28	EUR	5.350	1,03	-	-
BONO ILIAD SA 5,63 2030-02-15	EUR	1.066	0,20	-	-
BONO RCI BANQUE SA 3,38 2029-07-26	EUR	10.293	1,98	-	-
BONO LANDSBANKINN HF 3,75 2029-10-08	EUR	10.339	1,99	-	-
BONO TAG IMMOBILIEN 4,25 2030-03-04	EUR	12.489	2,40	-	-
BONO WINTERSHALL DEA 3,83 2029-10-03	EUR	2.512	0,48	-	-
BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,63 2029-05-19	EUR	3.822	0,73	-	-
BONO OPTUS FINANCE 1,00 2029-06-20	EUR	650	0,12	-	-
BONO DIGITAL DUTCH FINCO 1,50 2030-03-15	EUR	5.330	1,02	-	-
BONO ELM BV 3,88 2029-09-13	EUR	10.844	2,08	-	-
BONO LANXESS 0,63 2029-12-01	EUR	2.231	0,43	-	-
BONO ICADE 1,00 2030-01-19	EUR	3.812	0,73	-	-
BONO GRENKE FINANCE 5,13 2029-01-04	EUR	3.223	0,62	-	-
BONO LOGICOR FINANCING 4,25 2029-07-18	EUR	1.231	0,24	-	-
BONO CTP NV 4,75 2030-02-05	EUR	5.858	1,12	-	-
BONO GRAND CITY PROPERTIE 4,38 2030-01-09	EUR	8.418	1,62	-	-
BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,75 2029-09-06	EUR	5.647	1,08	-	-
BONO AIR FRANCE 4,63 2029-05-23	EUR	725	0,14	-	-
BONO FINNAIR OYJ 4,75 2029-05-24	EUR	2.676	0,51	-	-
BONO AUTOSTRADE PER ITALI 2,00 2030-01-15	EUR	7.342	1,41	-	-
BONO ISS GLOBAL A/S 3,88 2029-06-05	EUR	3.053	0,59	-	-
BONO TDC NET AS 5,19 2029-08-02	EUR	734	0,14	-	-
BONO WINTERSHALL DEA 1,33 2028-09-25	EUR	3.230	0,62	-	-
BONO PROSUS NV 1,29 2029-07-13	EUR	3.913	0,75	-	-
BONO JEFFERIES FINA GROUP 4,00 2029-04-16	EUR	4.168	0,80	-	-
BONO PVH CORP 4,13 2029-07-16	EUR	1.125	0,22	-	-
BONO SAGAX EURO MTN 1,00 2029-05-17	EUR	1.116	0,21	-	-

BONO STANDARD LIFE PLC 4,38 2029-01-24	EUR	8.180	1,57	-	-
BONO WESTLAKE CORP 1,63 2029-07-17	EUR	5.405	1,04	-	-
BONO CELANESE US HOLDINGS 6,34 2029-01-19	EUR	3.169	0,61	-	-
BONO SCHAEFFLER AG 3,38 2028-10-12	EUR	5.071	0,97	-	-
BONO DEUTSCHE BANK AG 5,00 2030-09-05	EUR	8.397	1,61	-	-
BONO ALIAXIS FINANCE 0,88 2028-11-08	EUR	1.124	0,22	-	-
BONO TDF INFRASTRUCTURE 1,75 2029-12-01	EUR	7.024	1,35	-	-
BONO SES 3,50 2029-01-14	EUR	990	0,19	-	-
BONO VIA OUTSLETS 1,75 2028-11-15	EUR	288	0,06	-	-
BONO NEXI 2,13 2029-04-30	EUR	4.815	0,92	-	-
BONO VGP NV 1,50 2029-04-08	EUR	283	0,05	-	-
BONO TIKEHAU CAPITAL 1,63 2029-03-31	EUR	469	0,09	-	-
BONO ABERTIS FRANCE SAS 1,63 2029-09-18	EUR	663	0,13	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		473.460	90,93	-	-
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		490.432	94,19	-	-
TOTAL RENTA FIJA		490.432	94,19	-	-
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		490.432	94,19	-	-
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		490.432	94,19	-	-

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.NTT FINANCE 3,3252% A:011129	C/ Compromiso	6.011	Inversión
B.WINTERSHALL DEA F3,83% A:031029 Call	C/ Compromiso	5.176	Inversión
B.LANXESS 0,625% A:011229 Call	C/ Compromiso	4.510	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		15.697	
TOTAL OBLIGACIONES		15.697	

4. Hechos relevantes

	Sí	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

	Sí	No
a. Participes 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 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:
- Operaciones repo sobre deuda pública: Efectivo compra: 8.999.975,30 Euros (4,00% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 9.001.402,97 Euros (4,00% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 43.011,56 Euros (0,0191% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 8.310,00 Euros (0,0037% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 5,50 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
La primera mitad de 2026 ha estado marcada por una elevada volatilidad macroeconómica y geopolítica que, sin embargo, no ha impedido que los principales mercados de renta variable finalicen el semestre con avances significativos. Tras un primer trimestre condicionado por el repunte de los precios energéticos y la incertidumbre derivada de las tensiones en Oriente Medio, el segundo trimestre vino acompañado de una notable recuperación del apetito por el riesgo gracias a la fortaleza de los beneficios empresariales, la resiliencia del crecimiento económico y el renovado impulso de la temática de inteligencia artificial.
La renta variable global volvió a estar liderada por el sector tecnológico, aunque con una evolución distinta a la observada en ejercicios anteriores. Los mayores avances se concentraron en compañías vinculadas al desarrollo de infraestructuras de inteligencia artificial, semiconductores y equipamiento tecnológico, desplazando parcialmente el protagonismo de las grandes plataformas digitales hacia empresas más directamente expuestas al incremento de la inversión en capacidad computacional. Estados Unidos mantuvo su liderazgo entre los mercados desarrollados, mientras que Asia registró algunos de los mejores comportamientos relativos, especialmente en Taiwán, Corea del Sur y Japón, favorecidos por su papel estratégico dentro de la cadena global de suministro tecnológico.
Un elemento especialmente relevante durante el semestre fue la evolución del conflicto en Oriente Medio. Las tensiones geopolíticas impulsaron inicialmente los precios del petróleo y generaron preocupación sobre el impacto que un encarecimiento prolongado de la energía podría tener sobre la inflación y el crecimiento mundial. No obstante, la progresiva desescalada observada durante el segundo trimestre permitió una corrección significativa de los precios energéticos, mejorando la confianza de los inversores y favoreciendo una fuerte recuperación de los mercados de renta variable durante los últimos meses del periodo.
En renta fija europea, el principal acontecimiento fue el cambio de rumbo del Banco Central Europeo. En su reunión de junio, la institución decidió elevar los tipos de interés en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%, ante el aumento de las presiones inflacionistas derivadas del repunte energético. Asimismo, revisó al alza sus previsiones de inflación para los próximos años y redujo ligeramente sus estimaciones de crecimiento económico para la Eurozona.
Este movimiento supuso un aumento de las rentabilidades de la deuda pública europea, particularmente en los tramos más sensibles a la política monetaria. Sin embargo, el crédito corporativo mostró una evolución relativamente favorable gracias a unos balances empresariales sólidos y a unos diferenciales de crédito que permanecieron contenidos dentro buena parte del semestre.
Por su parte, la deuda pública estadounidense continuó ofreciendo rentabilidades elevadas en un contexto en el que la Reserva Federal mantuvo una postura prudente ante una inflación todavía resistente. Los bonos del Tesoro norteamericano se mantuvieron en niveles históricamente atractivos para los inversores, consolidándose como una importante fuente de rentabilidad y diversificación dentro de las carteras globales.
En conjunto, el primer semestre de 2026 estuvo caracterizado por el sólido comportamiento de la renta variable internacional, impulsada por la temática de inteligencia artificial y la mejora del contexto geopolítico durante el segundo trimestre, mientras que la renta fija europea tuvo que adaptarse a un entorno de política monetaria más restrictivo tras el inesperado endurecimiento del discurso del BCE.
En este contexto Ibercaja RF Grado de Inversión se ha visto impactado por la volatilidad de los mercados de renta fija, especialmente durante el mes de marzo tras el inicio de las hostilidades entre EE.UU. e Irán, aunque las posteriores negociaciones de paz han tranquilizado a los mercados y han permitido que el fondo vuelva a recuperar parte de las pérdidas producidas por el conflicto.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante el periodo hemos construido una cartera de renta fija corporativa con calidad crediticia media y centrada en vencimientos entre 2028 y 2030, con el objetivo de beneficiarnos de las atractivas rentabilidades que ofrecen los tramos de renta fija en esos plazos, manteniendo una amplia diversificación por sectores y geografías.
El fondo se ha construido con emisiones del sector financiero, consumo discrecional, inmobiliario e industrial como los sectores más relevantes. Geográficamente la cartera del fondo se ha construido dando un peso inicial de mayor relevancia a países como Alemania, EE.UU., Francia y Reino Unido.
A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,99 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,47%.
c) Índice de referencia.
No hay datos suficientes de todo el periodo.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 238.302 miles de euros, variando en el periodo en 238.302 miles de euros, y un total de 5.574 participes. El patrimonio de la clase C ascendía a 120.414 miles de euros, variando en el periodo en 211 miles de euros, y un total de 680 participes. IBERCAJA RF GRADO INVERSION FI es un fondo de nueva creación siendo la fecha de registro en la CNMV el 16 de Enero de 2026. Dado que este fondo no posee datos para todo el periodo no pueden ser calculados ni la rentabilidad ni los gastos del periodo.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
No hay datos suficientes de todo el periodo.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Las compañías cotizadas en España, EE.UU. y Luxemburgo han sido las que más han

restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Suecia, Italia y Japón destacan positivamente. Por sectores, Consumo Discrecional y Consumo Estable son los de peores resultados; Financiero y Materias Primas destacan positivamente. Por posiciones individuales, los bonos de Balder 2029, SNF Group 2029, Heimstaden Bostad 2029, EPH 2029 y RCI Banque 2029 han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en bonos de Stellantis 2030, Veralia 2029, Volkswagen 2029, Icade 2030 y Ford 2028 son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 3.403.734,91 euros. Concretamente, hemos abierto posición en bonos de Abertis 2029, Tikehau 2029, VGP 2029, Nexi 2029, Via Outlets 2028, SES 2029, TDF Infrastructure 2029, Aliaxis 2028, Deutsche Bank 2030, Schaeffler 2028, Celanese 2029, Westlake 2029, Standard Life 2029, Sagax 2029 y PVH Corporation 2029 entre otros; y hemos realizado compra-ventas en bonos de Carmila 2029 y Carnival 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 -416.303,93 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,48%.
d) Otra información sobre inversiones.
El fondo se encuentra invertido un 94,19% en renta fija y un 4,38% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
N/A
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
N/A
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.
N/A
8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.
N/A
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.
De cara a la segunda mitad de 2026, los mercados continúan apoyados por unos fundamentales económicos razonablemente sólidos, unos niveles de empleo resilientes y un crecimiento de beneficios empresariales que, en términos generales, sigue mostrando capacidad de adaptación a un entorno de tipos de interés más elevados. No obstante, el foco de atención seguirá estando en la evolución de la inflación y en las decisiones de los bancos centrales. En Europa, la reciente subida de tipos por parte del BCE ha devuelto protagonismo a la renta fija, que continúa ofreciendo niveles de rentabilidad atractivos después de varios años de retornos muy reducidos. En este contexto, consideramos que el crédito corporativo europeo sigue presentando oportunidades selectivas, especialmente en emisores con balances sólidos y capacidad para trasladar las presiones inflacionistas a sus resultados. Por otro lado, aunque la renta variable global mantiene el respaldo de tendencias estructurales como la digitalización y la inteligencia artificial, las elevadas valoraciones alcanzadas en algunos segmentos aconsejan mantener un enfoque disciplinado y selectivo. En conjunto, seguimos considerando adecuado mantener carteras diversificadas, combinando activos con capacidad de crecimiento a largo plazo con una exposición significativa a renta fija de calidad, que vuelve a desempeñar un papel relevante como fuente de rentabilidad y estabilidad.
En este contexto Ibercaja RF Grado de Inversión continuará invirtiendo en emisores de deuda corporativa europea sin cerrarnos a encontrar oportunidades que puedan surgir en otros mercados.

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 se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 8.999.975,30 euros y un rendimiento total de 1.427,67 euros.