

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA RF PRIVADA FLEXIBLE 3

Número de Registro CNMV: 5988

Fecha de registro: 24/10/2025

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: El fondo invierte el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada en €, estando más del 70% de la exposición total en renta fija privada. Sin predeterminación respecto a los países/mercados, con un máximo del 30% emergentes. Se podrá invertir hasta un 25% de la exposición total en activos con baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-). La duración media de la cartera oscilará entre 0 y 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 PRIVADA FLEXIBLE 3	135.544.911,54	5.971.651,41	13.761	7	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA RF PRIVADA FLEXIBLE 3	EUR	822.049	36.062	-	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA RF PRIVADA FLEXIBLE 3	EUR	6,0648	6,0388	-	-

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 PRIVADA FLEXIBLE 3	0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA RF PRIVADA FLEXIBLE 3	0,02	0,02	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,01	0,08	0,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,69	1,76	1,69	1,76

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA RF PRIVADA FLEXIBLE 3

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,43	1,36	-0,91	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,54	08/04/2026	0,54	08/04/2026	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	29/04/2026	-0,28	19/03/2026	-	-

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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum.	Trimestral					Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Valor liquidativo	1,53	1,67	1,35	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

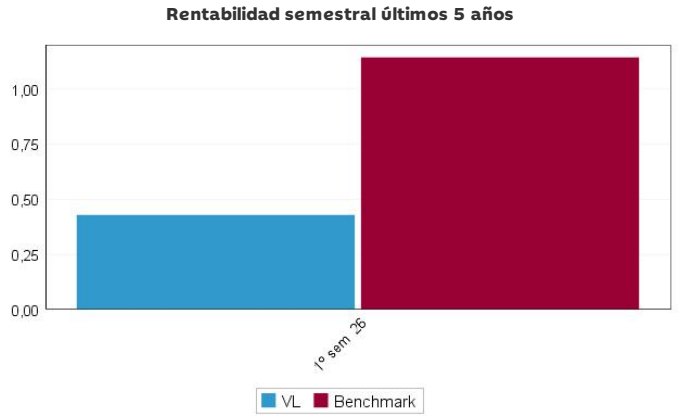
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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	0,26	0,13	0,13	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.



B. Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período 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 período.
‡ 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	790.225	96,13	35.433	98,26
Cartera interior	0	0,00	0	0,00
Cartera exterior	780.913	95,00	34.860	96,67
Intereses de la cartera de inversión	9.312	1,13	574	1,59
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	32.163	3,91	646	1,79
(+/-) RESTO	-340	-0,04	-18	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	822.049	100,00	36.062	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 €)	36.062	0	36.062	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	174,81	194,41	174,81	2.075,26
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	0,65	0,33	0,65	4.576,65
(+) Rendimientos de gestión	0,91	0,49	0,91	4.346,63
+ Intereses	1,44	0,72	1,44	4.698,65
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,40	-0,06	-0,40	17.122,62
+/- 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)	-0,11	-0,17	-0,11	1.421,16
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,02	0,00	-0,02	0,00
+/- Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,16	-0,26	3.877,11
- Comisión de gestión	-0,24	-0,12	-0,24	4.860,09
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,02	4.860,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-49,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,02	0,00	131,46
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	4.576,68
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	7.727,39
+ 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	7.727,39
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	822.049	36.062	822.049	-

3. Inversiones financieras

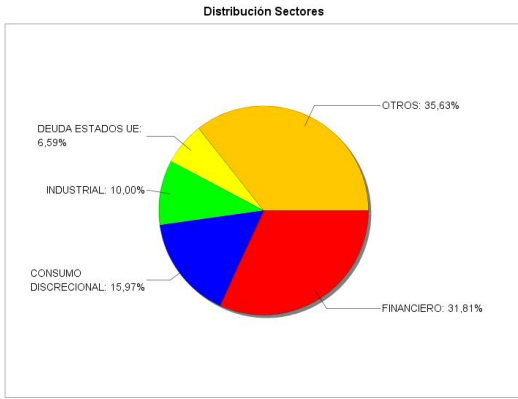
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONO ESTADO ITALIANO 2,65 2028-06-15	EUR	13.983	1,70	-	-
BONO ESTADO FRANCES 2,40 2028-09-24	EUR	14.902	1,81	-	-
BONO UNITED MEXICAN 1,75 2028-04-17	EUR	13.122	1,60	777	2,16
BONO ESTADO DE RUMANIA 5,50 2028-09-18	EUR	5.210	0,63	-	-
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,88 2028-05-26	EUR	1.977	0,24	-	-
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,13 2028-03-07	EUR	2.934	0,36	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,40 2028-04-01	EUR	15.196	1,85	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		67.323	8,19	777	2,16
BONO MET LIFE GLOB FUND 4,00 2028-04-05	EUR	5.090	0,62	-	-
BONO CONTINENTAL 4,00 2028-06-01	EUR	5.088	0,62	-	-
BONO DEUTSCHE BANK AG 3,25 2028-05-24	EUR	14.034	1,71	-	-
BONO NATURGY FIN IBERIA 1,50 2028-01-29	EUR	12.408	1,51	-	-
BONO BERKSHIRE HATHAWAY 2,15 2028-03-15	EUR	7.895	0,96	-	-
BONO EWE AG 0,25 2028-06-08	EUR	2.835	0,34	-	-
BONO COFINIMMO 1,00 2028-01-24	EUR	4.828	0,59	-	-
BONO NATWEST MARKETS 4,25 2028-01-13	EUR	13.270	1,61	-	-
BONO VONOVIA SE 1,50 2028-01-14	EUR	2.244	0,27	-	-
BONO ABERTIS 4,13 2028-01-31	EUR	3.050	0,37	-	-
BONO SKANDINAVISKA ENS 3,75 2028-02-07	EUR	5.070	0,62	-	-
BONO SATO OYJ 1,38 2028-02-24	EUR	7.758	0,94	-	-
BONO ROBERT BOSCH FINA 2,75 2028-05-28	EUR	14.921	1,82	-	-
BONO ROYAL BK CANADA 4,13 2028-07-05	EUR	10.228	1,24	-	-
BONO MEDIOBANCA 4,75 2028-03-14	EUR	5.073	0,62	-	-
BONO SECURITAS AB 0,25 2028-02-22	EUR	2.847	0,35	-	-
BONO IBM CORP 1,75 2028-03-07	EUR	9.801	1,19	-	-
BONO BMW FINANCE 2,63 2028-05-20	EUR	7.339	0,89	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 2,00 2028-11-01	EUR	6.844	0,83	-	-
BONO ING GROEP NV 0,38 2028-09-29	EUR	4.811	0,59	-	-
BONO CA AUTO BANK SPA 2,75 2028-07-07	EUR	7.161	0,87	-	-
BONO TELE2B AB 2,13 2028-05-15	EUR	9.802	1,19	-	-

BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 0,44 2028-01-13	EUR	9.363	1,14	-	-
BONO NATIONAL AUSTRALIA 2,13 2028-05-24	EUR	9.828	1,20	-	-
BONO LB BADEN WUERTTEMBER 0,38 2028-02-28	EUR	9.811	1,19	-	-
BONO AMERICAN HONDA FI 0,30 2028-07-07	EUR	2.343	0,29	-	-
BONO MIZUHO FINANCIAL 1,60 2028-04-10	EUR	6.812	0,83	-	-
BONO TRANSDEV GROUP 3,05 2028-05-21	EUR	2.597	0,32	-	-
BONO TRATON FINANCE LUX 3,38 2028-01-14	EUR	9.337	1,14	-	-
BONO HYUNDAI CAPITAL 2,88 2028-06-26	EUR	8.957	1,09	-	-
BONO CHUBB INA HOLDINGS 1,55 2028-03-15	EUR	12.681	1,54	-	-
BONO RCI BANQUE SA 3,50 2028-01-17	EUR	5.537	0,67	506	1,40
BONO WPP FINANCE 4,13 2028-05-30	EUR	1.327	0,16	822	2,28
BONO LUMINOR BANK 4,04 2028-09-10	EUR	5.959	0,72	914	2,54
BONO GRENKE FINANCE 3,88 2028-10-05	EUR	2.819	0,34	803	2,23
BONO NIB CAPITAL BANK NV 6,00 2028-11-16	EUR	2.153	0,26	-	-
BONO ATHENE GLOBAL FUN 2,88 2028-07-21	EUR	5.931	0,72	-	-
BONO AMERICAN HONDA FI 2,85 2028-06-27	EUR	4.974	0,61	-	-
BONO VOLKSWAGEN BANK 2,75 2028-06-19	EUR	6.937	0,84	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 3,62 2028-07-27	EUR	8.625	1,05	605	1,68
BONO INVESTEC BANK 3,51 2028-06-18	EUR	9.075	1,10	-	-
BONO TRATON FINANCE LUX 2,88 2028-08-26	EUR	3.871	0,47	897	2,49
BONO FISERV FUNDING 2,88 2028-06-15	EUR	8.930	1,09	-	-
BONO REWE INT FINANCE 2,75 2028-07-03	EUR	5.164	0,63	-	-
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 3,25 2028-09-01	EUR	3.355	0,41	894	2,48
BONO OTP BANKA DD 3,50 2028-05-20	EUR	2.405	0,29	403	1,12
BONO ARION BANKI HF 4,63 2028-11-21	EUR	5.511	0,67	838	2,32
BONO BANCA TRANSILVANIA 7,25 2028-12-07	EUR	534	0,06	537	1,49
BONO SCHAEFFLER AG 4,25 2028-04-01	EUR	1.013	0,12	-	-
BONO SOCIETE GENERALE 2,13 2028-09-27	EUR	9.289	1,13	-	-
BONO LOGICOR FINANCING 3,25 2028-11-13	EUR	1.998	0,24	-	-
BONO FIBERCOP SPA 7,88 2028-07-31	EUR	3.697	0,45	-	-
BONO EPH FIN INTERNA 6,65 2028-11-13	EUR	1.719	0,21	649	1,80
BONO BANCA MONTE DEI PAAS 7,71 2028-01-18	EUR	1.614	0,20	-	-
BONO BARRY CALLEBAUT 3,75 2028-02-19	EUR	8.676	1,06	915	2,54
BONO TELEPERFORMANCE 5,25 2028-11-22	EUR	6.693	0,81	423	1,17
BONO ORSTED A/S 2,25 2028-06-14	EUR	3.585	0,44	640	1,77
BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,13 2028-01-20	EUR	5.907	0,72	906	2,51
BONO CITIGROUP 1,63 2028-03-21	EUR	9.771	1,19	-	-
BONO WHIRLPOOL EMEA FIN 0,50 2028-02-20	EUR	552	0,07	562	1,56
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,00 2028-01-27	EUR	2.517	0,31	-	-
BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2028-12-13	EUR	601	0,07	603	1,67
BONO BPCE SA 4,38 2028-07-13	EUR	4.510	0,55	-	-
BONO AUTOLIV 4,25 2028-03-15	EUR	9.219	1,12	-	-
BONO VOLVO CAR AB 4,25 2028-05-31	EUR	8.018	0,98	928	2,57
BONO PANDORA 4,50 2028-04-10	EUR	5.960	0,73	830	2,30
BONO INDIGO GROUP 1,63 2028-04-19	EUR	5.551	0,68	681	1,89
BONO HAMBURG COMMERCIAL B 4,50 2028-07-24	EUR	2.984	0,36	932	2,58
BONO TDF INFRASTRUCTURE 5,63 2028-07-21	EUR	9.307	1,13	950	2,63
BONO OTP BANK 4,75 2028-06-12	EUR	4.383	0,53	819	2,27
BONO TATRA BANKA 0,50 2028-04-23	EUR	1.948	0,24	-	-
BONO FIBERCOP SPA 6,88 2028-02-15	EUR	5.411	0,66	640	1,78
BONO FAIRFAX FIN HOLD LTD 2,75 2028-03-29	EUR	5.862	0,71	893	2,48
BONO NERVAL 3,63 2028-07-20	EUR	6.764	0,82	-	-
BONO A1 TOWERS HOLDING 5,25 2028-07-13	EUR	7.981	0,97	-	-
BONO REXEL SA 2,13 2028-06-15	EUR	2.831	0,34	394	1,09
BONO RAIFFEISENBANK 1,00 2028-06-09	EUR	4.944	0,60	387	1,07
BONO IMERYS 1,88 2028-03-31	EUR	3.876	0,47	488	1,35
BONO SOLVAY 3,88 2028-04-03	EUR	11.034	1,34	917	2,54
BONO RCI BANQUE SA 4,88 2028-06-14	EUR	519	0,06	522	1,45

BONO INTERN DISTRI SERV 5,25 2028-09-14	EUR	9.347	1,14	-	-
BONO CROWN EURO 5,00 2028-05-15	EUR	1.037	0,13	-	-
BONO VONOVIA SE 1,88 2028-06-28	EUR	5.852	0,71	-	-
BONO LOGICOR FINANCING 4,63 2028-07-25	EUR	1.752	0,21	729	2,02
BONO ISLANDSBANKI 4,63 2028-03-27	EUR	6.394	0,78	207	0,58
BONO LANXESS 1,75 2028-03-22	EUR	6.080	0,74	775	2,15
BONO ERICSSON 5,38 2028-05-29	EUR	5.459	0,66	740	2,05
BONO WERFEN SA 4,63 2028-06-06	EUR	10.252	1,25	-	-
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,90 2028-01-12	EUR	10.163	1,24	-	-
BONO AIR FRANCE 8,13 2028-05-31	EUR	1.433	0,17	334	0,93
BONO TDC NET AS 5,06 2028-05-31	EUR	3.529	0,43	940	2,61
BONO RAIFFEISEN BANK INT 5,75 2028-01-27	EUR	4.194	0,51	-	-
BONO ALIAXIS FINANCE 0,88 2028-11-08	EUR	3.749	0,46	-	-
BONO TRATON FINANCE LUX 4,25 2028-05-16	EUR	3.066	0,37	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 6,13 2028-05-15	EUR	320	0,04	321	0,89
BONO ARCADIS 4,88 2028-02-28	EUR	16.578	2,02	-	-
BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 0,88 2028-01-31	EUR	2.779	0,34	384	1,06
BONO ENGIE SA 1,38 2028-06-22	EUR	4.834	0,59	-	-
BONO AKELIUS RESID PRO FI 1,00 2028-01-17	EUR	5.184	0,63	384	1,06
BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31	EUR	2.718	0,33	779	2,16
BONO MUNDYS 1,88 2028-02-12	EUR	5.358	0,65	-	-
BONO TECHNIP ENERGIES 1,13 2028-05-28	EUR	4.786	0,58	-	-
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,50 2028-05-25	EUR	9.867	1,20	-	-
BONO STELLANTIS 4,50 2028-07-07	EUR	10.537	1,28	-	-
BONO CNP ASSURANCES 0,38 2028-03-08	EUR	847	0,10	851	2,36
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,75 2028-01-17	EUR	5.875	0,71	-	-
BONO BUNGE FINANCE EURO 1,00 2028-09-24	EUR	4.771	0,58	-	-
BONO VALEO 1,00 2028-08-03	EUR	2.831	0,34	-	-
BONO JAGUAR LAND ROVER 4,50 2028-07-15	EUR	903	0,11	907	2,52
BONO BLACKSTONE PPEUR HO 1,00 2028-05-04	EUR	6.613	0,80	901	2,50
BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14	EUR	9.299	1,13	760	2,11
BONO CELLNEX FINANCE 1,50 2028-06-08	EUR	7.749	0,94	-	-
BONO LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	810	0,10	814	2,26
BONO DUFFRY ONE BV 3,38 2028-04-15	EUR	599	0,07	602	1,67
BONO HAPAG LLOYD 2,50 2028-04-15	EUR	984	0,12	-	-
BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,13 2028-03-31	EUR	8.503	1,03	-	-
BONO RENAULT S.A 2,50 2028-04-01	EUR	2.960	0,36	-	-
BONO CBRE OPEN ENDED 0,50 2028-01-27	EUR	10.507	1,28	-	-
BONO KRAFT HEINZ 2,25 2028-05-25	EUR	7.873	0,96	-	-
BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03	EUR	8.813	1,07	-	-
BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,63 2028-01-12	EUR	852	0,10	858	2,38
BONO INFRASTRUTTURE WIRE 1,63 2028-10-21	EUR	3.720	0,45	385	1,07
BONO UBS GROUP AG 0,25 2028-11-05	EUR	6.272	0,76	-	-
BONO JC DECAUX SA 2,63 2028-04-24	EUR	4.461	0,54	-	-
BONO SOFTBANK GROUP 5,00 2028-04-15	EUR	2.338	0,28	306	0,85
BONO ORANO 2,75 2028-03-08	EUR	3.973	0,48	-	-
BONO PVH CORP 3,13 2027-12-15	EUR	801	0,10	806	2,24
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		713.590	86,76	34.082	94,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		780.913	94,95	34.860	96,68
TOTAL RENTA FIJA		780.913	94,95	34.860	96,68
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		780.913	94,95	34.860	96,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		780.913	94,95	34.860	96,68

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.OTP BANK NYRT 4,75% A:120628 Call	C/ Compromiso	3.758	Inversión
B.GOLDMAN SACH GROUP 0,25% A:260128 Call	C/ Compromiso	4.809	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		8.567	
TOTAL OBLIGACIONES		8.567	

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: 88.266,70 Euros (0,0197% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 6.360,00 Euros (0,0014% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 4,14 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 Renta Fija Privada Flexible 3 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.

La gestión de la cartera se basa en tomar posiciones en nombres de crédito privado de calidad crediticia, media-baja con vencimiento aproximado primera mitad de 2028, diversificando en diferentes nombres y sectores, así como tomando posición también en deuda soberana, fundamentalmente italiana.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estados UE, Financiero y Energía, y lo hemos bajado en Materias Primas, Consumo Discrecional y Servicios de comunicación. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Italia y Holanda y la hemos reducido a Dinamarca, Alemania y Luxemburgo.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,74 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,14%.

c) Índice de referencia.

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

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2026 ascendía a 822.049 miles de euros, registrando una variación en el periodo de 785.987 miles de euros, con un número total de 13.761 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 0,43% una vez ya deducidos sus gastos del 0,26% sobre patrimonio.

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

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Destacamos las compras de nombres como IBM marzo 2028. Deutsche Bank mayo 2028 o Stellantis julio 2028

El fondo ha vivido un continuo flujo de entradas, así que las ventas han sido más limitadas, destaca al venta de deuda soberana italiana de junio 2028

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 4.075.083,83 euros.

La emisión de Grenke de vencimiento febrero 2028 junto con la emisión de Goldman de diciembre 2028 han sido los activos que han tenido una mayor aportación positiva a la evolución del fondo en el semestre.

En el lado contrario se sitúan la emisión de Athene de julio 2028 y VW junio 2028 que han sido los activos que más han lastrado 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 -488.045,72 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 0,30%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 94,95% en renta fija y un 3,91% 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.

Las previsiones del fondo de cara a la segunda mitad de 2026 son favorables.

El fondo se va a beneficiar de una duración que se mantiene en niveles reducidos, lo que limita su volatilidad y del favorable sentimiento hacia el crédito privado cuyos diferenciales deberían continuar estrechando de cara a los próximos meses.

La gestión del fondo en los próximos meses se va a basar en mantener una cartera diversificada, de calidad crediticia media, con vencimientos focalizados en la primera parte de 2028, aprovechando las oportunidades que puedan surgir tanto en mercado primario como en secundario.

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).