

## IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2025, FI

Nº Registro CNMV: 5556

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

**Gestora:** IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** Ernst & Young, S. L.

**Grupo Gestora:** IBERCAJA    **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

**Rating Depositario:** BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º  
50008 - Zaragoza  
976239484

### Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 15/10/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte el 100% de la exposición total en renta fija privada (mayoritariamente) y pública con calidad crediticia media-baja y con vencimiento de la misma en torno a 4 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (diciembre 2025). Tras el vencimiento de la cartera, se invertirá en liquidez y simultáneas día deuda pública zona euro.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

#### Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2025 | 2024 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,00           | 0,07             | 0,00 | 0,98 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,61           | 1,61             | 1,61 | 2,01 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE   | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|         | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| CLASE A | 46.698.613,45         | 75.049.193,76    | 7.484            | 11.253           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 300              | NO                    |
| CLASE B | 61.447,19             | 69.844.031,10    | 8                | 14.080           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6                | NO                    |
| CLASE C | 35.056.545,97         | 53.794.356,40    | 864              | 1.298            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 150000           | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 284.147              | 500.134        | 419.565        | 145.140        |
| CLASE B | EUR    | 379                  | 567.180        | 669.732        | 628.670        |
| CLASE C | EUR    | 216.121              | 382.879        | 281.755        | 103.563        |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 6,0847               | 5,9193         | 5,6765         | 5,2554         |
| CLASE B | EUR    | 6,1675               | 5,9814         | 5,7174         | 5,2760         |
| CLASE C | EUR    | 6,1649               | 5,9796         | 5,7161         | 5,2753         |

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE   | Sist. Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                 | Comisión de depositario |           |                 |  |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|--|
|         |                | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |  |
|         |                | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 | Periodo                 | Acumulada |                 |  |
|         |                | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                         |           |                 |  |
| CLASE A |                | 0,32                    | 0,00         | 0,32  | 0,65         | 0,00         | 0,65  | patrimonio      | 0,02                    | 0,03      | Patrimonio      |  |
| CLASE B |                | 0,17                    | 0,00         | 0,17  | 0,34         | 0,00         | 0,34  | patrimonio      | 0,02                    | 0,03      | Patrimonio      |  |
| CLASE C |                | 0,18                    | 0,00         | 0,18  | 0,35         | 0,00         | 0,35  | patrimonio      | 0,02                    | 0,03      | Patrimonio      |  |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |        |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|--------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022   | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,79           | 0,50            | 0,62   | 0,83   | 0,82   | 4,28  | 8,01 | -10,70 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            |       | Último año |       | Últimos 3 años |  |  |
|-----------------------------|------------------|------------|-------|------------|-------|----------------|--|--|
|                             | %                | Fecha      | %     | Fecha      | %     | Fecha          |  |  |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,01            | 10-10-2025 | -0,17 | 07-04-2025 | -1,36 | 13-06-2022     |  |  |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,02             | 15-10-2025 | 0,13  | 10-04-2025 | 0,94  | 04-10-2022     |  |  |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                           | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | 2022  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 0,37           | 0,10            | 0,12   | 0,64   | 0,34   | 0,65  | 1,88  | 4,37  |         |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  | 13,27 | 13,96 | 19,41 |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,33           | 0,19            | 0,22   | 0,42   | 0,46   | 0,63  | 0,76  | 1,44  |         |
| <b>0,65% ECHYC + 0,35% ER02</b>                 | 1,85           | 0,00            | 1,07   | 3,04   | 1,85   | 1,64  | 2,64  | 4,72  |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 3,18           | 3,18            | 3,29   | 3,40   | 3,52   | 3,65  | 4,39  | 5,36  |         |

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

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

| Gastos (% s/<br>patrimonio medio) | Acumulado<br>2025 | Trimestral         |        |        | Anual  |      |      |      |         |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|------|------|------|---------|
|                                   |                   | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos<br>(iv)     | 0,69              | 0,16               | 0,18   | 0,18   | 0,17   | 0,70 | 0,70 | 0,70 |         |

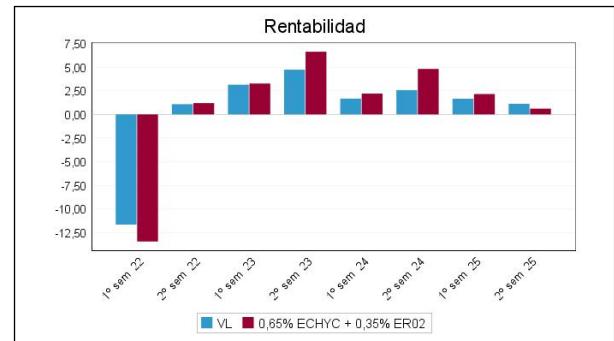
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |        |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|--------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022   | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 3,11           | 0,56            | 0,70   | 0,91   | 0,90   | 4,62  | 8,37 | -10,41 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            |       | Último año |       | Últimos 3 años |  |
|-----------------------------|------------------|------------|-------|------------|-------|----------------|--|
|                             | %                | Fecha      | %     | Fecha      | %     | Fecha          |  |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,01            | 10-10-2025 | -0,17 | 07-04-2025 | -1,36 | 13-06-2022     |  |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,02             | 15-10-2025 | 0,13  | 10-04-2025 | 0,94  | 04-10-2022     |  |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | 2022  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 0,37           | 0,10            | 0,12   | 0,64   | 0,34   | 0,65  | 1,88  | 4,37  |         |
| Ibex-35                                  | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  | 13,27 | 13,96 | 19,41 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,33           | 0,19            | 0,22   | 0,42   | 0,46   | 0,63  | 0,76  | 1,44  |         |
| 0,65% ECHYC + 0,35% ER02                 | 1,85           | 0,00            | 1,07   | 3,04   | 1,85   | 1,64  | 2,64  | 4,72  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,18           | 3,18            | 3,29   | 3,40   | 3,52   | 3,65  | 4,39  | 5,36  |         |

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

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

| Gastos (% s/<br>patrimonio medio) | Acumulado<br>2025 | Trimestral         |        |        | Anual  |      |      |      |         |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|------|------|------|---------|
|                                   |                   | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos<br>(iv)     | 0,37              | 0,10               | 0,10   | 0,09   | 0,09   | 0,37 | 0,38 | 0,37 |         |

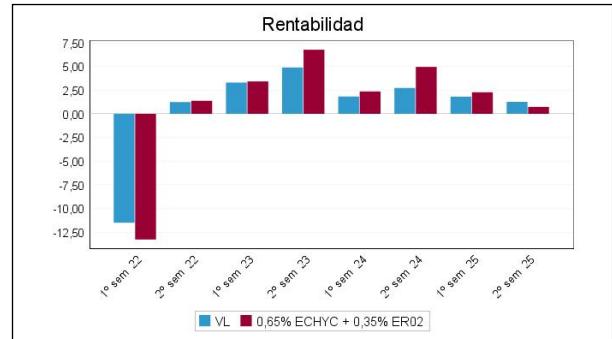
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |        |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|--------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023 | 2022   | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 3,10           | 0,56            | 0,70   | 0,91   | 0,90   | 4,61  | 8,36 | -10,42 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            |       | Último año |       | Últimos 3 años |  |
|-----------------------------|------------------|------------|-------|------------|-------|----------------|--|
|                             | %                | Fecha      | %     | Fecha      | %     | Fecha          |  |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,01            | 10-10-2025 | -0,17 | 07-04-2025 | -1,36 | 13-06-2022     |  |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,02             | 15-10-2025 | 0,13  | 10-04-2025 | 0,94  | 04-10-2022     |  |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | 2023  | 2022  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 0,37           | 0,10            | 0,12   | 0,64   | 0,34   | 0,65  | 1,88  | 4,37  |         |
| Ibex-35                                  | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  | 13,27 | 13,96 | 19,41 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,33           | 0,19            | 0,22   | 0,42   | 0,46   | 0,63  | 0,76  | 1,44  |         |
| 0,65% ECHYC + 0,35% ER02                 | 1,85           | 0,00            | 1,07   | 3,04   | 1,85   | 1,64  | 2,64  | 4,72  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,18           | 3,18            | 3,29   | 3,40   | 3,52   | 3,65  | 4,39  | 5,36  |         |

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

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

| Gastos (% s/<br>patrimonio medio) | Acumulado<br>2025 | Trimestral         |        |        | Anual  |      |      |      |         |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|------|------|------|---------|
|                                   |                   | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos<br>(iv)     | 0,38              | 0,10               | 0,10   | 0,10   | 0,09   | 0,38 | 0,38 | 0,38 |         |

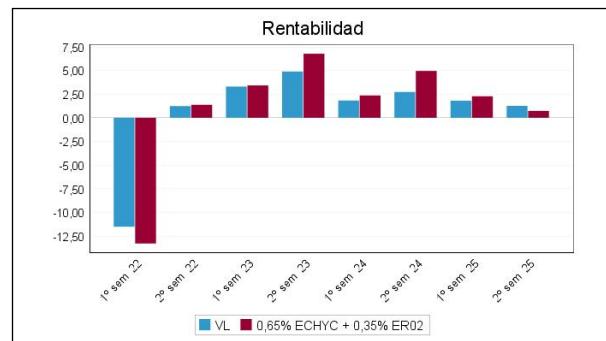
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



#### B) Comparativa

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

| Vocación inversora   | Patrimonio<br>gestionado* (miles<br>de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad<br>Semestral media** |
|--|---|-------------------|-----------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 19.894.601                                    | 407.544           | 1,23                              |
| Renta Fija Internacional                                   | 1.287.401                                     | 53.235            | 1,64                              |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.291.375                                     | 76.338            | 2,85                              |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.046.384                                     | 35.680            | 4,97                              |
| Renta Variable Euro  | 60.020  | 2.838             | 18,75                             |
| Renta Variable Internacional                               | 3.868.097                                     | 172.015           | 9,12                              |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 184.622                                       | 6.466             | 0,63                              |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 9.735   | 369               | 2,93                              |
| De Garantía Parcial  | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Retorno Absoluto   | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Global   | 1.309.550                                     | 24.192            | 2,35                              |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0   | 0                 | 0,00                              |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0   | 0                 | 0,00                              |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0   | 0                 | 0,00                              |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0   | 0                 | 0,00                              |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 539.329                                       | 2.870             | 0,75                              |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0   | 0                 | 0,00                              |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 31.491.114                              | 781.547           | 2,58                           |

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

## 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del periodo (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 458.850            | 91,65              | 1.127.252            | 93,59              |
| * Cartera interior                          | 0                  | 0,00               | 25.000               | 2,08               |
| * Cartera exterior                          | 442.268            | 88,34              | 1.069.528            | 88,80              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 16.581             | 3,31               | 32.724               | 2,72               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 42.102             | 8,41               | 78.305               | 6,50               |
| (+/-) RESTO                                 | -304               | -0,06              | -1.096               | -0,09              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     | <b>500.647</b>     | <b>100,00 %</b>    | <b>1.204.461</b>     | <b>100,00 %</b>    |

Notas:

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

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

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 1.204.461                    | 1.450.193                      | 1.450.193                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -82,32                       | -20,05                         | -89,01                    | 165,47                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,23                         | 1,74                           | 3,08                      | -54,38                                    |
| (+ ) Rendimientos de gestión                     | 1,50                         | 2,01                           | 3,62                      | -51,65                                    |
| + Intereses                                      | 1,89                         | 2,02                           | 3,93                      | -39,38                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,39                        | -0,01                          | -0,32                     | 2.446,46                                  |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -1.605,65                                 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (- ) Gastos repercutidos                         | -0,27                        | -0,26                          | -0,53                     | -33,57                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,24                        | -0,23                          | -0,47                     | -31,69                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,01                          | -0,03                     | -33,99                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 2,63                                      |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -72,81                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,02                          | -0,03                     | -54,38                                    |
| (+ ) Ingresos                                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -100,00                                   |
| + 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                      | -100,00                                   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 500.647                      | 1.204.461                      | 500.647                   |   |

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

### 3. Inversiones financieras

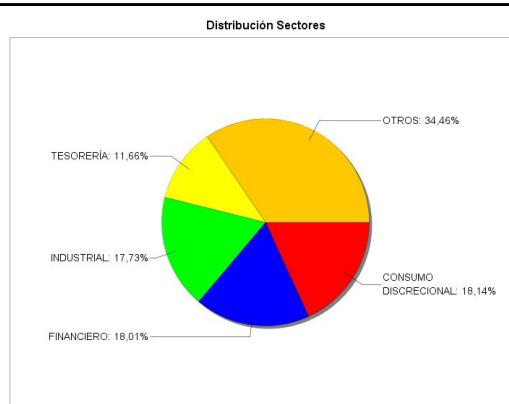
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISSION A COTIZACION | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 25.000           | 2,08  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 25.000           | 2,08  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISSION A COTIZACIÓN | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 0                | 0,00  | 25.000           | 2,08  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 442.268          | 88,32 | 1.069.528        | 88,80 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISSION A COTIZACION | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 442.268          | 88,32 | 1.069.528        | 88,80 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISSION A COTIZACIÓN | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 442.268          | 88,32 | 1.069.528        | 88,80 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 442.268          | 88,32 | 1.094.528        | 90,88 |

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

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

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



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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 4. Hechos relevantes

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos         |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo           | X  |    |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

Reembolso de patrimonio significativo: Con fecha 20 de octubre de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que a fecha 16 de octubre y como resultado de los reembolsos producidos en este día en el fondo, se ha reducido un 25,62% el patrimonio del mismo, acumulando durante los últimos dos meses reembolsos de un 20,08% de su patrimonio por una misma unidad de decisión.

Eliminación/Reducción comisión gestión y/o depositario de IIC: Con fecha 22 de septiembre de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, desde el día 19 de septiembre de 2025 inclusive, la comisión de gestión de la clase A del fondo (código ISIN: ES0158215006) se reduce pasando a situarse en el 0,60% sobre patrimonio.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)   |    | X  |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento  |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)   |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   |    | X  |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas  | X  |    |

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.

\* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo venta: 25.001.470,46 Euros (2,88% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 131.906,61 Euros (0,0152% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 180,00 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquida:

Importe: 0,04 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 volatilidad ha vuelto a ser la nota predominante en los mercados financieros durante la segunda parte de 2025. La guerra comercial sigue marcando en gran medida la agenda internacional. Las tensiones geopolíticas que no desaparecen y la influencia que el desarrollo de la IA, y la gran inversión que implica, puede tener en diferentes sectores económicos han sido factores adicionales que han generado ruido en los mercados tanto de renta fija como de renta variable.

La actuación de las principales autoridades monetarias ha venido marcada por el contexto económico, de esta manera, el BCE, tras las bajadas llevadas a cabo en la primera parte del año, ha mantenido inalterado el tipo de intervención ante el temor hacia posibles tensiones inflacionistas. En el caso de la Reserva Federal, a pesar de las tensiones en precios, han pesado más los temores de desaceleración económica y ha realizado tres bajadas en el tipo de intervención en la segunda parte del semestre.

En esta coyuntura económica, hemos vuelto a asistir a una considerable volatilidad en la curva de tipos de interés, especialmente intensa en los tramos más largos. El bono alemán a 10 años se ha movido entre el 2,55% y 2,90%, rango muy similar al que veíamos en la primera parte del año. Finalmente, cierra el semestre en la parte alta de dicho rango. Los tramos más cortos han tenido una evolución más acotada, aunque con un cierto movimiento al alza derivado de la proximidad del fin de las políticas monetarias laxas, especialmente en Europa.

El crédito por su parte ha seguido manteniendo una notable fortaleza, y en general la tendencia ha sido un considerable estrechamiento en los diferenciales con elevada actividad tanto en primario como en secundario lo que ha supuesto un importante apoyo a las carteras gracias al devengo generado por esta tipología de emisiones.

De esta manera Ibercaja Deuda Corporativa 2025 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyada fundamentalmente por el buen comportamiento del crédito de corto plazo donde el fondo concentra sus inversiones

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Materias Primas, e Industrial, y lo hemos bajado en Servicios de comunic, Consumo Discrecional y Inmobiliario. Por países, hemos aumentado la exposición a Francia, Suiza y España y la hemos reducido a Alemania, Japón y EE.UU..

A 31 Diciembre 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,19 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,52%.

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 0,59% (Clase A) y del 0,72% (Clase B) y del 0,72% (Clase C), frente a la rentabilidad del 1,12% de la clase A y del 1,27% de la clase B y del 1,26% de la clase C. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de su índice de referencia gracias a la sobreponderación del crédito de baja calidad crediticia.

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

A fecha 31 Diciembre 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 284.147 miles de euros, variando en el periodo en -167.443 miles de euros, y un total de 7.484 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 379 miles de euros, variando en el periodo en -424.990 miles de euros, y un total de 8 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 216.121 miles de euros, variando en el periodo en -111.382 miles de euros, y un total de 864 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,12% y del 1,27% de la clase B y del 1,26% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,34% de la clase A y del 0,20% de la clase B y 0,20% 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 2,58%. 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.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 13.022.322,31 euros.

Al tratarse de un fondo con vencimiento inminente, la operativa ha sido limitada ya que se iban produciendo vencimientos de la cartera que permitían hacer frente al flujo de salidas que han dominado en el semestre. Destacamos la venta del bono de Sirius Real State de vencimiento junio 2026

El bono del retail francés Auchan de vencimiento enero 2026 junto con el bono de AirFrance de vencimiento mayo 2026 han sido los activos que más han aportado a la evolución del fondo en el semestre.

En el lado negativo nos encontramos con la emisión de Sabadell de mayo 2026 que ha sido el activo que más ha lastrado la evolución del fondo en el periodo

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 -15.734,00 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 88,32% en renta fija y un 8,41% en liquidez.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 3,18% para la clase A y de un 3,18% para la clase B y de un 3,18% para la clase C.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

## 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.

A comienzos de diciembre de 2025 se produjo el vencimiento de la estrategia del fondo

El fondo se va a transformar en Ibercaja Cartera Flexible 5 aplicándose una nueva política de inversión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año              |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| ES00000128P8 - SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 1,93 2025-07-01 | EUR    | 0                | 0,00 | 25.000           | 2,08 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | 0                | 0,00 | 25.000           | 2,08 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | 0                | 0,00 | 25.000           | 2,08 |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>          |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>            |        | 0                | 0,00 | 25.000           | 2,08 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año              |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13    | EUR    | 0                | 0,00 | 1.913            | 0,16 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 0                | 0,00 | 1.913            | 0,16 |
| XS1881005976 - BONO JAGUAR LAND ROVER 4,50 2026-01-15    | EUR    | 2.010            | 0,40 | 2.014            | 0,17 |
| XS2804500069 - BONO FIBERCOP SPA 3,63 2026-05-25         | EUR    | 3.063            | 0,61 | 3.062            | 0,25 |
| XS2804499973 - BONO FIBERCOP SPA 2,88 2026-01-28         | EUR    | 0                | 0,00 | 17.597           | 1,46 |
| XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15                 | EUR    | 3.924            | 0,78 | 10.986           | 0,91 |
| DE000A19NS93 - BONO VONOVIA SE 1,13 2025-09-08           | EUR    | 0                | 0,00 | 14.858           | 1,23 |
| XS2270393379 - BONO BANCA MONTE DEI PAAS 1,88 2026-01-09 | EUR    | 21.707           | 4,34 | 21.850           | 1,81 |
| XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16 | EUR    | 5.000            | 1,00 | 5.041            | 0,42 |
| XS2238279181 - BONO SEASPA 3,50 2025-10-09               | EUR    | 0                | 0,00 | 11.178           | 0,93 |
| DE000A3LBGG1 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,13 2025-11-22   | EUR    | 0                | 0,00 | 16.171           | 1,34 |
| XS2314265237 - BONO PUBLIC POWER CORP 4,38 2026-03-30    | EUR    | 0                | 0,00 | 18.961           | 1,57 |
| XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16 | EUR    | 0                | 0,00 | 4.737            | 0,39 |
| XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07      | EUR    | 5.921            | 1,18 | 5.968            | 0,50 |
| DE000A3LHK72 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 2025-09-16   | EUR    | 0                | 0,00 | 10.636           | 0,88 |
| XS1266662334 - BONO SOFTBANK GROUP 4,75 2025-07-30       | EUR    | 0                | 0,00 | 8.521            | 0,71 |
| DE000A3H2ZX9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,10 2026-02-02  | EUR    | 16.574           | 3,31 | 16.800           | 1,39 |
| XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25       | EUR    | 10.501           | 2,10 | 10.665           | 0,89 |
| XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26             | EUR    | 20.497           | 4,09 | 20.733           | 1,72 |
| FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31           | EUR    | 39.773           | 7,94 | 39.999           | 3,32 |
| XS1649193403 - BONO AROUND TOWN 1,88 2026-01-19          | EUR    | 0                | 0,00 | 473              | 0,04 |
| XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24       | EUR    | 4.384            | 0,88 | 4.457            | 0,37 |
| FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17             | EUR    | 4.715            | 0,94 | 4.786            | 0,40 |
| BE0002872530 - BONO CRELAN 5,38 2025-10-31               | EUR    | 0                | 0,00 | 1.001            | 0,08 |
| XS1720761490 - BONO SELP FINANCE 1,50 2025-11-20         | EUR    | 0                | 0,00 | 9.901            | 0,82 |
| DE000A3TOX22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27  | EUR    | 0                | 0,00 | 24.215           | 2,01 |
| XS2435603571 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,63 2025-07-24 | EUR    | 0                | 0,00 | 11.756           | 0,98 |
| DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23          | EUR    | 20.708           | 4,14 | 20.883           | 1,73 |
| DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,08 2025-12-01           | EUR    | 0                | 0,00 | 5.028            | 0,42 |
| DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,02 2025-12-01           | EUR    | 0                | 0,00 | 1.897            | 0,16 |
| AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23       | EUR    | 3.997            | 0,80 | 3.974            | 0,33 |
| XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20               | EUR    | 7.534            | 1,50 | 7.642            | 0,63 |
| XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19            | EUR    | 15.307           | 3,06 | 15.457           | 1,28 |
| XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19     | EUR    | 15.470           | 3,09 | 15.296           | 1,27 |
| XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25      | EUR    | 9.000            | 1,80 | 8.948            | 0,74 |
| XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30                 | EUR    | 2.688            | 0,54 | 2.700            | 0,22 |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22   | EUR    | 0                | 0,00         | 13.948           | 1,16         |
| XS2305742434 - BONO QVIA 1,75 2026-03-15                 | EUR    | 8.006            | 1,60         | 7.942            | 0,66         |
| XS2364754098 - BONO ARION BANKI HF 0,38 2025-07-14       | EUR    | 0                | 0,00         | 2.550            | 0,21         |
| XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09    | EUR    | 2.826            | 0,56         | 2.847            | 0,24         |
| XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,75 2026-06-26 | EUR    | 4.820            | 0,96         | 4.856            | 0,40         |
| XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06           | EUR    | 0                | 0,00         | 23.005           | 1,91         |
| XS2251742537 - BONO AVANTOR FUNDING 2,63 2025-11-01      | EUR    | 0                | 0,00         | 2.951            | 0,25         |
| XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02    | EUR    | 12.399           | 2,48         | 12.537           | 1,04         |
| XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28   | EUR    | 0                | 0,00         | 7.852            | 0,65         |
| XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12         | EUR    | 0                | 0,00         | 6.964            | 0,58         |
| XS1969645255 - BONO B& PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27 | EUR    | 22.820           | 4,56         | 22.742           | 1,89         |
| FR0013139482 - BONO VALEO 1,63 2026-03-18                | EUR    | 0                | 0,00         | 9.290            | 0,77         |
| XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23    | EUR    | 0                | 0,00         | 33.669           | 2,80         |
| XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23        | EUR    | 11.518           | 2,30         | 11.419           | 0,95         |
| XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO 2,38 2025-11-27     | EUR    | 0                | 0,00         | 19.627           | 1,63         |
| FR0014000N24 - BONO RENAULT S.A. 2,38 2026-05-25         | EUR    | 37.032           | 7,40         | 37.281           | 3,10         |
| FR0013299435 - BONO RENAULT S.A. 1,00 2025-11-28         | EUR    | 0                | 0,00         | 3.943            | 0,33         |
| XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27        | EUR    | 0                | 0,00         | 5.396            | 0,45         |
| XS2232027727 - BONO KION GROUP AG 1,63 2025-09-24        | EUR    | 0                | 0,00         | 4.882            | 0,41         |
| XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16          | EUR    | 25.878           | 5,17         | 26.008           | 2,16         |
| DE000A289091 - BONO SCHAFFLER AG 2,75 2025-10-12         | EUR    | 0                | 0,00         | 47.188           | 3,92         |
| XS2238342484 - BONO CTP NV 2,13 2025-10-01               | EUR    | 0                | 0,00         | 343              | 0,03         |
| XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17  | EUR    | 16.287           | 3,25         | 16.107           | 1,34         |
| XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21           | EUR    | 0                | 0,00         | 42.004           | 3,49         |
| XS1497606365 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30   | EUR    | 0                | 0,00         | 21.197           | 1,76         |
| XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15    | EUR    | 0                | 0,00         | 36.182           | 3,00         |
| XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21    | EUR    | 9.582            | 1,91         | 9.605            | 0,80         |
| XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16  | EUR    | 35.020           | 6,99         | 35.066           | 2,91         |
| XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13    | EUR    | 1.899            | 0,38         | 0                | 0,00         |
| XS2194288390 - BONO SYNTHOMER 3,88 2025-07-01            | EUR    | 0                | 0,00         | 464              | 0,04         |
| FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29               | EUR    | 27.160           | 5,42         | 27.056           | 2,25         |
| XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15       | EUR    | 0                | 0,00         | 8.672            | 0,72         |
| XS1824425182 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,63 2025-11-24  | EUR    | 0                | 0,00         | 21.452           | 1,78         |
| XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25    | EUR    | 0                | 0,00         | 18.407           | 1,53         |
| XS2100635379 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15  | EUR    | 0                | 0,00         | 4.839            | 0,40         |
| XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09   | EUR    | 0                | 0,00         | 6.852            | 0,57         |
| XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30   | EUR    | 0                | 0,00         | 10.386           | 0,86         |
| XS2023872174 - BONO AROUND TOWN 0,63 2025-07-09          | EUR    | 0                | 0,00         | 16.894           | 1,40         |
| XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17    | EUR    | 9.581            | 1,91         | 9.664            | 0,80         |
| XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08        | EUR    | 4.667            | 0,93         | 8.079            | 0,67         |
| XS1975699569 - BONO LOXAM SAS 2,88 2026-04-15            | EUR    | 0                | 0,00         | 8.960            | 0,74         |
| XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15      | EUR    | 0                | 0,00         | 15.042           | 1,25         |
| XS1684385161 - BONO SOFTBANK GROUP 3,13 2025-09-19       | EUR    | 0                | 0,00         | 65.255           | 5,42         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 442.268          | 88,32        | 1.067.615        | 88,64        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>442.268</b>   | <b>88,32</b> | <b>1.069.528</b> | <b>88,80</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>             |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>442.268</b>   | <b>88,32</b> | <b>1.069.528</b> | <b>88,80</b> |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACIÓN</b>          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL IIC</b>   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                   |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>            |        | <b>442.268</b>   | <b>88,32</b> | <b>1.069.528</b> | <b>88,80</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                     |        | <b>442.268</b>   | <b>88,32</b> | <b>1.094.528</b> | <b>90,88</b> |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

La política retributiva general de Ibercaja Gestión afecta tanto a los empleados de la Sociedad Gestora, como a los miembros del Consejo de Administración. Respecto del personal de la Sociedad Gestora, la retribución está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija depende de la clasificación profesional y de otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados

cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos corporativos, de carácter tanto cualitativo como cuantitativo, de Ibercaja Gestión, así como de objetivos específicos de valoración cuantitativa y cualitativa propios de cada Dirección y personales asociados al Plan Estratégico y Presupuesto anual.

En cuanto al equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación de parámetros de referencia de cada IIC, el posicionamiento en rankings de rentabilidad de las IIC, siempre fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de las áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación de unos objetivos específicos, comunicados previamente.

Por lo que respecta a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, les resultan de aplicación las disposiciones relativas al personal con incidencia significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad. Cualquier remuneración que perciban los Consejeros por el ejercicio o terminación, en su caso, de su cargo y por el desempeño de funciones ejecutivas es acorde con la Política de Remuneraciones de Consejeros, que se ajusta, en todo caso, al sistema de remuneración estatutariamente previsto. Así se tienen en cuenta los especiales deberes y responsabilidades propios del cargo y las prácticas sectoriales y de mercado hasta donde se pudiere. La fijación de la remuneración recompensará el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional de los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, velando por la equidad interna y por la competitividad externa.

Asimismo, la presente Política es coherente con la Política de sostenibilidad y con los principios y valores de la Entidad en la gestión de riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, en tanto en cuanto establece un sistema de remuneración basado en la igualdad de oportunidades y la no discriminación, contribuye al buen gobierno corporativo de la Entidad y mitiga una excesiva asunción de riesgos, en particular mediante la práctica de diferimiento en la percepción de parte del componente variable de la retribución, la posibilidad de aplicar cláusulas malus y ajustes ex post, entre otras medidas.

Finalmente, la política remunerativa es coherente con una estrategia de inversión a largo plazo, objetivo que se integra en la Gestora a través de su Política de Implicación, en lo que respecta a la gestión activa del voto en las Juntas de Accionistas y ejercicios de diálogo activo con los emisores en los que se invierte.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2025 ha sido de 2.890 miles de € (del que corresponde a retribución variable 569 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 54, de los que 41 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (7) un total de 565 miles de € de salario fijo y de 166 miles de € de salario variable. En relación con este colectivo, se han provisionado 70 miles de € correspondientes a incentivos a largo plazo. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (13), ha correspondido 719 miles de € de remuneración fija y 247 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

Por otro lado, los miembros del Consejo de Administración han percibido remuneraciones dinerarias y en especie por un importe total de 10.000 euros y 3.290 euros respectivamente.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página [www.ibercajagestion.com](http://www.ibercajagestion.com). La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

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

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