

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2025, FI

Nº Registro CNMV: 5556

Informe Semestral del Primer 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).

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	0,07	0,24	0,07	0,98
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,61	2,11	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	75.049.193,76	84.491.902,20	11.253	12.495	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	69.844.031,10	94.823.260,26	14.080	17.236	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	53.794.356,40	64.031.304,96	1.298	1.484	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	451.590	500.134	419.565	145.140
CLASE B	EUR	425.369	567.180	669.732	628.670
CLASE C	EUR	327.503	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	6,0172	5,9193	5,6765	5,2554
CLASE B	EUR	6,0903	5,9814	5,7174	5,2760
CLASE C	EUR	6,0881	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		0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE B		0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,01	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	1,65	0,83	0,82	0,92	1,63	4,28	8,01	-10,70	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	07-04-2025	-0,17	07-04-2025	-1,36	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	10-04-2025	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	0,51	0,64	0,34	0,32	0,58	0,65	1,88	4,37	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80	0,63	0,76	1,44	
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	2,52	3,04	1,85	1,33	1,53	1,64	2,64	4,72	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,52	3,65	3,80	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.

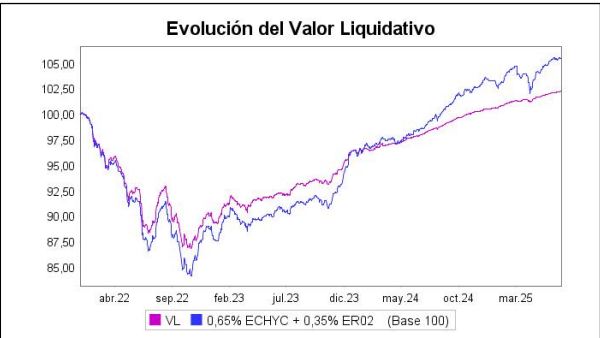
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,70	0,70	0,70	

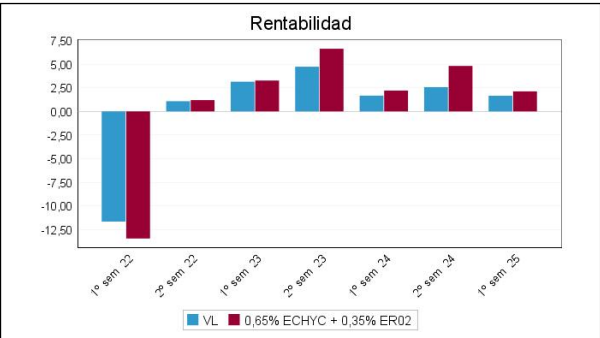
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,82	0,91	0,90	1,01	1,71	4,62	8,37	-10,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	07-04-2025	-0,17	07-04-2025	-1,36	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	10-04-2025	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	0,51	0,64	0,34	0,32	0,58	0,65	1,88	4,37	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80	0,63	0,76	1,44	
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	2,52	3,04	1,85	1,33	1,53	1,64	2,64	4,72	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,52	3,65	3,80	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 periodos con política de inversión homogénea.

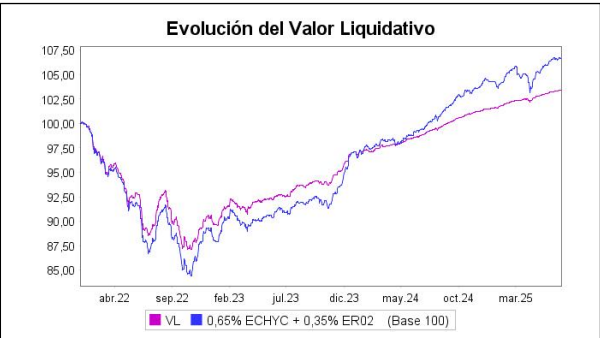
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,09	0,09	0,09	0,09	0,37	0,38	0,37	

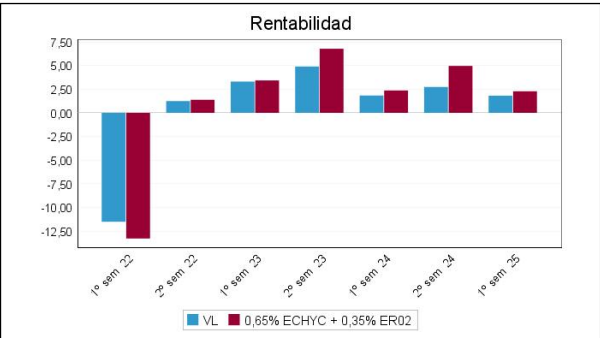
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,81	0,91	0,90	1,00	1,71	4,61	8,36	-10,42	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	07-04-2025	-0,17	07-04-2025	-1,36	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	10-04-2025	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	0,51	0,64	0,34	0,32	0,58	0,65	1,88	4,37	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80	0,63	0,76	1,44	
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	2,52	3,04	1,85	1,33	1,53	1,64	2,64	4,72	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,52	3,65	3,80	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 periodos con política de inversión homogénea.

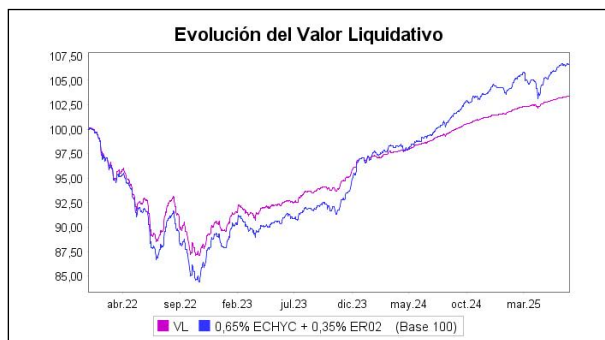
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,10	0,38	0,38	0,38	

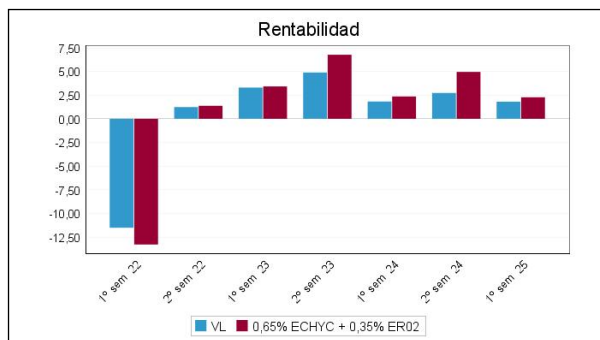
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	16.553.491	361.832	1,68
Renta Fija Internacional	514.257	29.266	-0,82
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.280.344	77.532	0,19
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.042.847	36.796	-1,03
Renta Variable Euro	49.224	2.648	24,74
Renta Variable Internacional	3.711.955	171.580	-3,85
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.530	14.629	1,23
Garantizado de Rendimiento Variable	10.050	384	4,29
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.355.244	25.708	1,03
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	576.820	2.864	1,01
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	27.460.762	723.239	0,59

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.127.252	93,59	1.391.386	95,94
* Cartera interior	25.000	2,08	4.630	0,32
* Cartera exterior	1.069.528	88,80	1.347.327	92,91
* Intereses de la cartera de inversión	32.724	2,72	39.430	2,72
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	78.305	6,50	59.963	4,13
(+/-) RESTO	-1.096	-0,09	-1.157	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	1.204.461	100,00 %	1.450.193	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.450.193	1.464.198	1.450.193	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,05	-3,59	-20,05	408,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,74	2,64	1,74	-39,90
(+) Rendimientos de gestión	2,01	2,92	2,01	-37,34
+ Intereses	2,02	2,19	2,02	-16,31
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	0,74	-0,01	-101,22
± 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	-0,01	0,00	-100,50
± 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	-0,26	-0,27	-0,26	-12,66
- Comisión de gestión	-0,23	-0,23	-0,23	-9,66
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-10,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-17,52
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,89
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,02	-39,90
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-90,81
+ 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	-90,81
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.204.461	1.450.193	1.204.461	

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

3. Inversiones financieras

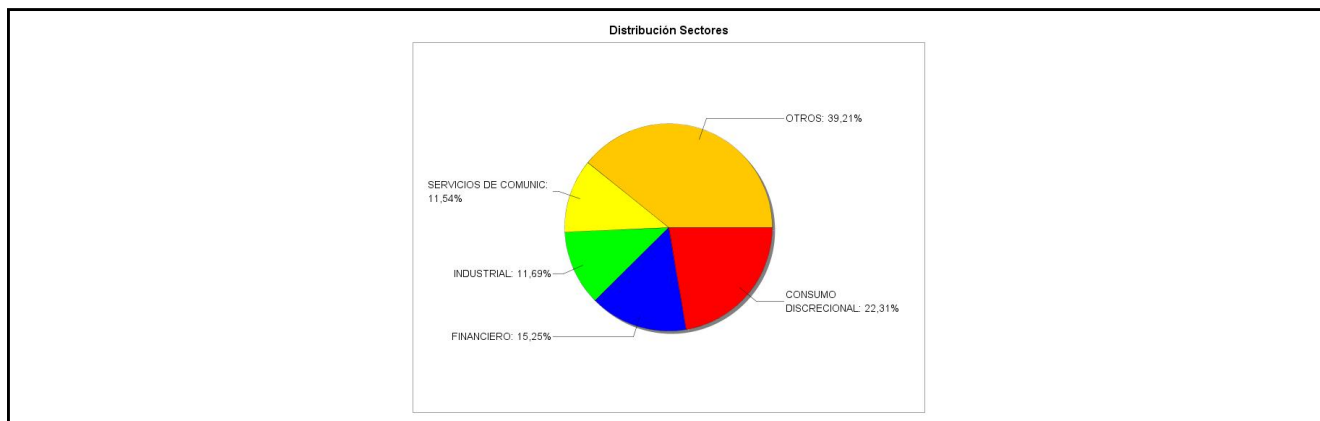
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	4.630	0,32
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	25.000	2,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	25.000	2,08	4.630	0,32
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	25.000	2,08	4.630	0,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.094.528	90,88	1.351.956	93,18

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

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

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



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

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

Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo: Con fecha 3 de junio de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, a partir del 1 de junio de 2025, el valor liquidativo de las respectivas clases de participaciones de la IIC se publicará en la página web de la Sociedad Gestora, dejando de publicarse en el boletín de cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

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 99,8% 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 compra: 25.000.148,53 Euros (1,86% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 199.825,19 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 810,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0.48 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 guerra comercial iniciada por Trump tras su vuelta a la Casa Blanca y las tensiones geopolítica en Europa y Oriente Medio y sus efectos sobre el precio de las materias primas y el crecimiento a nivel mundial han marcado la trayectoria de los mercados financieros a lo largo de este primer semestre del año.

Las principales autoridades monetarias se han mostrado cautas ante los temores de que la guerra arancelaria pueda tener efectos sobre la evolución de los precios. En este contexto la Reserva Federal ha mantenido inalterado su tipo de intervención, mientras que el BCE ha realizado cuatro bajadas de 25 pb ante las evidencias de debilidad en la economía europea.

En esta compleja coyuntura económica hemos asistido a una fuerte 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 2.40% y el 2.90%, cerrando el semestre en niveles próximos al 2.60%. Los tramos cortos, mas condicionados por la política monetaria, han experimentado una considerable relajación de sus rentabilidades.

El crédito por su parte se ha mantenido sólido, hemos asistido a una fuerte actividad tanto en primario como en secundario, con estrechamiento en los diferenciales que ha servido de apoyo a los mercados de renta fija privada apoyando el devengo de las carteras.

De esta manera Ibercaja Deuda Corporativa 2025 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyada por la relajación de las curvas en sus tramos cortos y sobre todo, impulsado por el buen comportamiento de la deuda privada en la que invierte el fondo la totalidad de su cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Servicios de comunic, Consumo Estable y Energía, y lo hemos bajado en Financiero, e Inmobiliario. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Japón y Italia y la hemos reducido a Francia, España y Suiza.

A 30 Junio 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,49 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,1%.

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 2,11% (Clase A) y del 2,28% (Clase B) y del 2,27% (Clase C), frente a la rentabilidad del 1,65% de la clase A y del 1,82% de la clase B y del 1,81% de la clase C. El fondo ha tenido un peor comportamiento relativo debido a la menor duración del fondo con respecto al índice.

A partir del 1 de julio de 2025, el benchmark incluido en el folleto, 65% ECHYC + 35% ER02, va a dejar de calcularse para pasar a calcular 65% I05446EU Index + 35% LEC3TREU Index. El índice de referencia se usa a efectos comparativos, y ambas composiciones son equivalentes.

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

A fecha 30 Junio 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 451.590 miles de euros, variando en el período en -48.544 miles de euros, y un total de 11.253 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 425.369 miles de euros, variando en el período en -141.811 miles de euros, y un total de 14.080 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 327.503 miles de euros, variando en el período en -55.376 miles de euros, y un total de 1.298 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,65% y del 1,82% de la clase B y del 1,81% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,35% de la clase A y del 0,19% de la clase B y 0,19% 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 superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B y ha sido superior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,59%. El fondo ha tenido un mejor 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 visto penalizado por la volatilidad y caídas en los mercados de renta variable, y se ha visto impulsado por la relajación de tipos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El bono del retail francés Auchan de vencimiento enero 2026 junto con el bono de Softbank de vencimiento septiembre 2025 han sido los activos que más han aportado a la evolución del fondo en el primer semestre del año.

En el lado de los bonos que menos han aportado (aunque han tenido también una aportación positiva) nos encontramos con el bono de Aroundtown de vencimiento enero 2025 y el bono de Grenke de vencimiento también enero 2025

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 26.933.766,84 euros.

Destacan las compras de bonos como Renault noviembre 2025, Telecom Italia enero 2026 o Monte enero 2026.

En el lado de las ventas la operatoria ha sido más reducida, destacamos la venta del bono de Trafigura de vencimiento febrero 2026 y Sacyr marzo 2026.

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 1.045,00 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 90,88% en renta fija y un 6,50% 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 3,4% para la clase A y de un 3,4% para la clase B y de un 3,4% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Se trata de un fondo de rentabilidad objetivo cuyo vencimiento se producirá a finales de 2025. La proximidad del vencimiento hace que la evolución de su liquidativo vaya a ser muy estable. Los inversores obtendrán la rentabilidad comunicada en su momento.

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
ES0365936048 - BONO ABANCA CORP 5,50 2026-05-18	EUR	0	0,00	4.630	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	4.630	0,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	4.630	0,32
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000128P8 - SIMULTANEA BERCAJA BANCO 1,93 2025-07-01	EUR	25.000	2,08	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		25.000	2,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		25.000	2,08	4.630	0,32
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.000	2,08	4.630	0,32
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
XS2804500069 - BONO FIBERCO SPA 3,63 2026-05-25	EUR	0	0,00	3.056	0,21
XS2804499973 - BONO FIBERCO SPA 2,88 2026-01-28	EUR	0	0,00	15.585	1,07
XS2593107258 - BONO BANCA MONTE DEI PAAS 6,75 2026-03-02	EUR	0	0,00	16.309	1,12
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	11.004	0,76
XS2270393379 - BONO BANCA MONTE DEI PAAS 1,88 2026-01-09	EUR	0	0,00	16.919	1,17
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	0	0,00	5.043	0,35
XS1964638107 - BONO CLARIOS GLOBAL 4,38 2026-05-15	EUR	0	0,00	14.991	1,03
DE000CB0HRQ9 - BONO COMMERZBANK 0,75 2026-03-24	EUR	0	0,00	1.897	0,13
XS2314265237 - BONO PUBLIC POWER CORP 4,38 2026-03-30	EUR	0	0,00	19.005	1,31
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07	EUR	0	0,00	5.978	0,41
DE000A3H2ZX9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,10 2026-02-02	EUR	0	0,00	16.721	1,15
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	0	0,00	10.751	0,74
XS2597671051 - BONO SACYR 6,30 2026-03-23	EUR	0	0,00	7.994	0,55
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	0	0,00	20.897	1,44
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	0	0,00	40.151	2,77
XS1649193403 - BONO AROUNDTOWN 1,88 2026-01-19	EUR	0	0,00	477	0,03
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN 1,50 2026-05-28	EUR	0	0,00	14.157	0,98
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	0	0,00	12.923	0,89
XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24	EUR	0	0,00	4.508	0,31
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	0	0,00	4.813	0,33
XS2463711643 - BONO KOJAMO OYJ 2,00 2026-03-31	EUR	0	0,00	17.442	1,20
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	0	0,00	20.914	1,44
XS2455392584 - BONO B. SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	0	0,00	8.682	0,60
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	0	0,00	3.917	0,27
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	0	0,00	7.736	0,53
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	13.097	0,90
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	0	0,00	15.055	1,04
XS2411726438 - BONO LANDSBANKIN HF 0,75 2026-05-25	EUR	0	0,00	8.843	0,61
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	0	0,00	2.700	0,19
XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22	EUR	0	0,00	13.948	0,96
XS2305742434 - BONO IQVIA 1,75 2026-03-15	EUR	0	0,00	7.890	0,54
BE6329443962 - BONO ONTEX GROUP NV 3,50 2026-07-15	EUR	0	0,00	3.794	0,26
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	0	0,00	2.852	0,20
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALIA 1,75 2026-06-26	EUR	0	0,00	4.865	0,34
XS1961852750 - BONO SAPPI PAPIER HOLDING 3,13 2026-04-15	EUR	0	0,00	6.480	0,45
XS1405136364 - BONO B. SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	0	0,00	23.013	1,59
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	0	0,00	19.641	1,35
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	0	0,00	13.415	0,93
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	0	0,00	352	0,02
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	0	0,00	6.874	0,47
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	0	0,00	22.508	1,55
FR0013139482 - BONO VALEO 1,63 2026-03-18	EUR	0	0,00	9.341	0,64
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	0	0,00	33.681	2,32
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	0	0,00	11.254	0,78
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	0	0,00	37.285	2,57
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	0	0,00	2.764	0,19
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	0	0,00	26.093	1,80
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	0	0,00	16.063	1,11
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	0	0,00	9.631	0,66
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	34.941	2,41
CH0537261858 - BONO UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	0	0,00	25.964	1,79
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	1.913	0,16	1.929	0,13
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	0	0,00	26.134	1,80
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	0	0,00	11.920	0,82
CH0520042489 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	0	0,00	10.302	0,71
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	0	0,00	6.787	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	0	0,00	10.408	0,72
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	9.697	0,67
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	0	0,00	8.071	0,56
XS1975699569 - BONO LOXAM SAS 2,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	8.980	0,62
XS1963830002 - BONO FORVIA 3,13 2026-06-15	EUR	0	0,00	42.513	2,93
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	0	0,00	15.151	1,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.913	0,16	826.107	56,93
XS1881005976 - BONO JAGUAR LAND ROVER 4,50 2026-01-15	EUR	2.014	0,17	0	0,00
XS2804500069 - BONO FIBERCOP SPA 3,63 2026-05-25	EUR	3.062	0,25	0	0,00
XS2804499973 - BONO FIBERCOP SPA 2,88 2026-01-28	EUR	17.597	1,46	0	0,00
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	10.986	0,91	0	0,00
DE000A19NS93 - BONO VONOVIA SE 1,13 2025-09-08	EUR	14.858	1,23	14.924	1,03
XS2270393379 - BONO BANCA MONTE DEI PAAS 1,88 2026-01-09	EUR	21.850	1,81	0	0,00
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	5.041	0,42	0	0,00
XS2238279181 - BONO SEASPA 3,50 2025-10-09	EUR	11.178	0,93	9.199	0,63
DE000A3LGGG1 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,13 2025-11-22	EUR	16.171	1,34	15.139	1,04
XS2314265237 - BONO PUBLIC POWER CORP 4,38 2026-03-30	EUR	18.961	1,57	0	0,00
XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16	EUR	4.737	0,39	4.760	0,33
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07	EUR	5.968	0,50	0	0,00
DE000A3LHK72 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 2025-09-16	EUR	10.636	0,88	7.643	0,53
XS126662334 - BONO SOFTBANK GROUP 4,75 2025-07-30	EUR	8.521	0,71	8.546	0,59
DE000A3H2X9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,10 2026-02-02	EUR	16.800	1,39	0	0,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	10.665	0,89	0	0,00
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	20.733	1,72	0	0,00
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	39.999	3,32	0	0,00
XS2078696866 - BONO GRENKE FINANCE 0,63 2025-01-09	EUR	0	0,00	2.583	0,18
XS1649193403 - BONO AROUNDTOWN 1,88 2026-01-19	EUR	473	0,04	0	0,00
XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24	EUR	4.457	0,37	0	0,00
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	4.786	0,40	0	0,00
BE0002872530 - BONO CRELAN 5,38 2025-10-31	EUR	1.001	0,08	1.014	0,07
XS1720761490 - BONO SELP FINANCE 1,50 2025-11-20	EUR	9.901	0,82	0	0,00
DE000A3T0X97 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-01-17	EUR	0	0,00	7.566	0,52
DE000A3T0X22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27	EUR	24.215	2,01	24.348	1,68
XS1246732249 - BONO LB BADEN WUERTTEMBER 2025-06-16	EUR	0	0,00	2.611	0,18
XS2435603571 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,63 2025-07-24	EUR	11.756	0,98	12.068	0,83
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	20.883	1,73	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,08 2025-12-01	EUR	5.028	0,42	5.043	0,35
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,01 2025-12-01	EUR	1.897	0,16	1.902	0,13
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	3.974	0,33	0	0,00
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	7.642	0,63	0	0,00
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	15.457	1,28	0	0,00
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	15.296	1,27	0	0,00
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	8.948	0,74	0	0,00
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	2.700	0,22	0	0,00
XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22	EUR	13.948	1,16	0	0,00
XS2305742434 - BONO QVIA 1,75 2026-03-15	EUR	7.942	0,66	0	0,00
XS2364754098 - BONO ARION BANKI HF 0,38 2025-07-14	EUR	2.550	0,21	2.603	0,18
XS2356029541 - BONO CTP NV 2025-06-21	EUR	0	0,00	432	0,03
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	2.847	0,24	0	0,00
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,75 2026-06-26	EUR	4.856	0,40	0	0,00
XS1405136364 - BONO B. SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	23.005	1,91	0	0,00
XS2251742537 - BONO AVANTOR FUNDING 2,63 2025-11-01	EUR	2.951	0,25	2.953	0,20
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	12.537	1,04	0	0,00
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	7.852	0,65	0	0,00
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	6.964	0,58	0	0,00
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	22.742	1,89	0	0,00
FR0013139482 - BONO VALEO 1,63 2026-03-18	EUR	9.290	0,77	0	0,00
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	33.669	2,80	0	0,00
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	11.419	0,95	0	0,00
XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO 2,38 2025-11-27	EUR	19.627	1,63	19.722	1,36
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	37.281	3,10	0	0,00
FR0013299435 - BONO RENAULT S.A 1,00 2025-11-28	EUR	3.943	0,33	1.956	0,13
XS2258986269 - BONO COMWELL EREIT LU 2,13 2025-11-19	EUR	0	0,00	4.939	0,34
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	0	0,00	27.890	1,92
XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27	EUR	5.396	0,45	5.317	0,37
XS2232027727 - BONO KION GROUP AG 1,63 2025-09-24	EUR	4.882	0,41	1.916	0,13
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	26.008	2,16	0	0,00
DE000A289Q91 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-10-12	EUR	47.188	3,92	29.903	2,06
XS2053346297 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 0,50 2025-09-26	EUR	0	0,00	20.388	1,41
XS2238342484 - BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	343	0,03	347	0,02
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	16.107	1,34	0	0,00
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21	EUR	42.004	3,49	42.131	2,91
XS1497606365 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30	EUR	21.197	1,76	17.137	1,18
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15	EUR	36.182	3,00	36.420	2,51

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	9.605	0,80	0	0,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	35.066	2,91	0	0,00
XS2198213956 - BONO TEVA PHARM FNC NL I 6,00 2025-01-31	EUR	0	0,00	15.923	1,10
XS2194288390 - BONO SYNTHOMER 3,88 2025-07-01	EUR	464	0,04	477	0,03
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	27.056	2,25	0	0,00
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	8.672	0,72	0	0,00
XS1851268893 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,20 2025-07-24	EUR	0	0,00	28.060	1,93
XS1824425182 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,63 2025-11-24	EUR	21.452	1,78	21.664	1,49
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	18.407	1,53	18.379	1,27
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	4.839	0,40	4.867	0,34
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	6.852	0,57	0	0,00
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	10.386	0,86	0	0,00
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 2025-06-24	EUR	0	0,00	8.769	0,60
XS2023872174 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2025-07-09	EUR	16.894	1,40	17.049	1,18
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	9.664	0,80	0	0,00
XS1982819994 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	0	0,00	7.760	0,54
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	8.079	0,67	0	0,00
XS1975699569 - BONO LOXAM SAS 2,88 2026-04-15	EUR	8.960	0,74	0	0,00
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	15.042	1,25	0	0,00
XS1684385161 - BONO SOFTBANK GROUP 3,13 2025-09-19	EUR	65.255	5,42	65.727	4,53
XS1715306012 - BONO AROUNDTOWN 1,00 2025-01-07	EUR	0	0,00	1.146	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.067.615	88,64	521.220	35,93
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.069.528	88,80	1.347.327	92,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.094.528	90,88	1.351.956	93,18

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 25.000.148,53 euros y un rendimiento total de 1.321,93 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 25.000.148,53 euros y un rendimiento total de 1.321,93 euros.