

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 3966

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: 08/02/2008

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 2 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (julio 2026). 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	0,18	0,18	0,18	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,79	2,36	1,79	2,79

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 B	26.700.990,39	27.547.135,79	12.044	12.390	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	25.390.379,67	22.722.517,44	911	804	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE A	38.802.865,08	33.914.478,03	8.863	7.865	EUR	0,00	0,00	50	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE B	EUR	223.335	226.143	518.814	530.930
CLASE C	EUR	212.269	186.454	116.410	108.744
CLASE A	EUR	319.409	274.563	168.498	202.235

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE B	EUR	8,3643	8,2093	7,8324	7,4424
CLASE C	EUR	8,3602	8,2057	7,8297	7,4406
CLASE A	EUR	8,2316	8,0957	7,7559	7,3887

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,23	0,00	0,23	0,23	0,00	0,23	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE A		0,44	0,00	0,44	0,44	0,00	0,44	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,89	0,98	0,90	0,96	1,92				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81				
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68				
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,51	0,51	0,56						

(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.

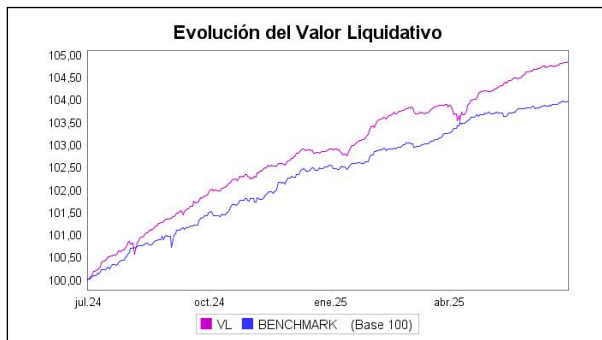
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,12	0,13	0,13	0,41	0,29	0,38	0,05

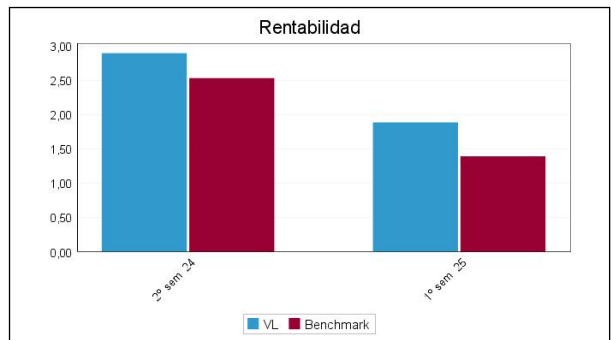
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,88	0,98	0,90	0,96	1,91				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81				
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68				
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,51	0,51	0,56						

(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.

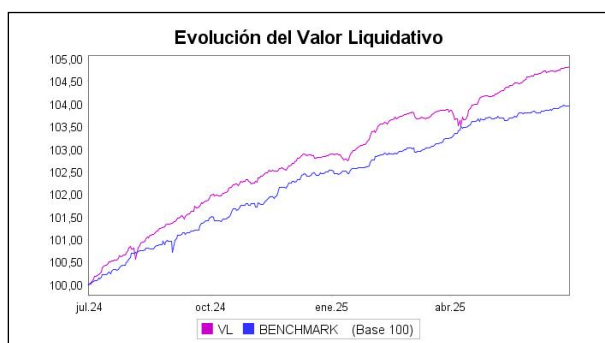
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,46	0,30	0,38	0,05

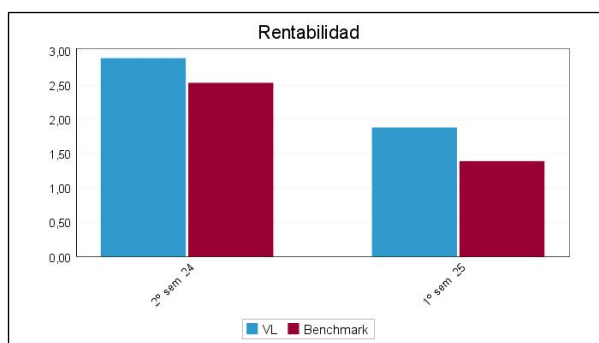
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,68	0,87	0,80	0,85	1,79				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81				
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68				
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,51	0,51	0,56						

(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.

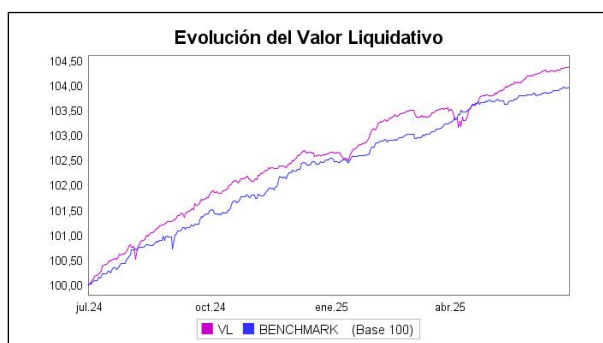
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,23	0,23	0,24	0,25	0,86	0,55	0,71	0,61

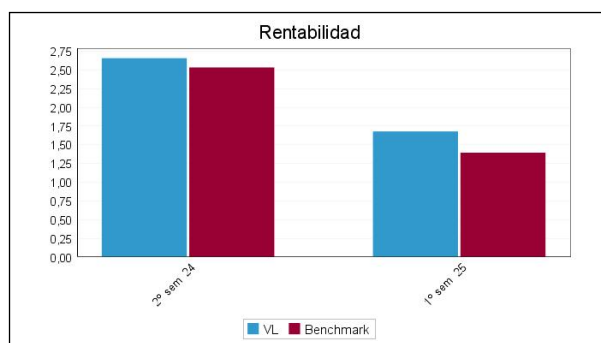
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
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	717.792	95,07	656.134	95,48
* Cartera interior	25.000	3,31	0	0,00
* Cartera exterior	678.004	89,80	644.026	93,72
* Intereses de la cartera de inversión	14.788	1,96	12.108	1,76
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	37.337	4,95	31.029	4,52
(+/-) RESTO	-116	-0,02	-3	0,00
TOTAL PATRIMONIO	755.013	100,00 %	687.160	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)	687.160	405.807	687.160	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,17	52,87	7,17	-79,75
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,79	2,60	1,79	2,87
(+) Rendimientos de gestión	2,15	2,95	2,15	8,57
+ Intereses	1,90	2,11	1,90	34,48
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,26	0,90	0,26	-56,31
± 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)	-0,02	-0,06	-0,02	-58,24
± 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	-0,36	-0,35	-0,36	50,27
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,32	54,48
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	47,64
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	348,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	21,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,02	2,87
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	4,37
+ 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	4,37

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	755.013	687.160	755.013	

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

3. Inversiones financieras

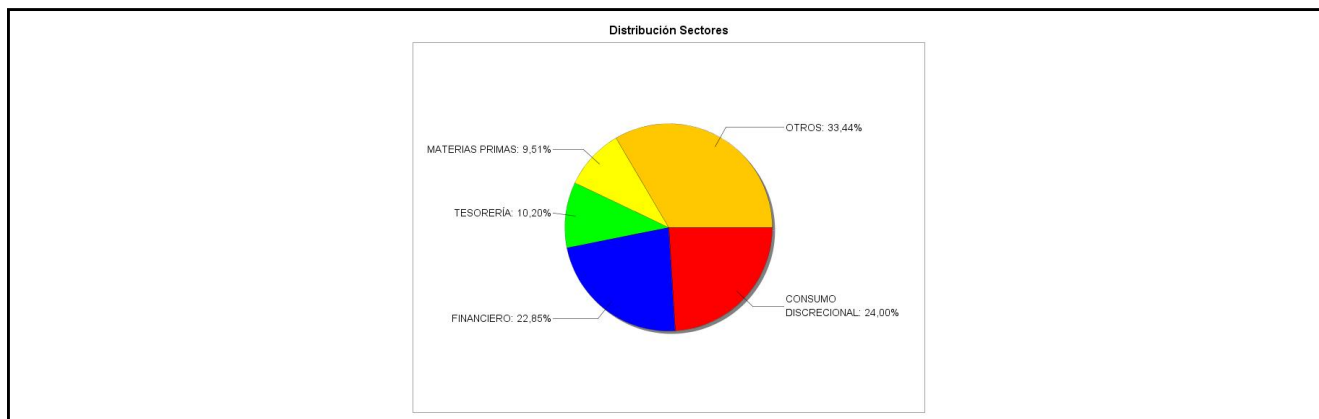
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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 ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	25.000	3,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	25.000	3,31	0	0,00
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	3,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	678.004	89,80	644.026	93,73
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	678.004	89,80	644.026	93,73
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	678.004	89,80	644.026	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	703.004	93,11	644.026	93,73

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 (3,30% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 112.599,43 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.470,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0.98 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 geopolíticas 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 2026 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyada por la relajación de las curvas y sobre todo, impulsada 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 Financiero, Utilities y Sanidad, y lo hemos bajado en Industrial, Servicios de comunic y Tecnología. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Italia y Suecia y la hemos reducido a EE.UU., Francia y Luxemburgo.

A 30 Junio 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,93 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,04%.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,39%.

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

A fecha 30 Junio 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 319.409 miles de euros, variando en el período en 44.846 miles de euros, y un total de 8.863 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 223.335 miles de euros, variando en el período en -2.808 miles de euros, y un total de 12.044 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 212.269 miles de euros, variando en el período en 25.815 miles de euros, y un total de 911 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,68%, del 1,89% la clase B y del 1,88% la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,46% de la clase A, del 0,25% de la clase B y del 0,25% 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, 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 las 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.

Las operaciones se han focalizado en crédito de media/baja calidad crediticia con vencimiento mediados de 2026.

Destacan las compras de nombres como Arountown mayo 2026, Verisure julio 2026 o Darling Global mayo 2026.

En el lado de las ventas destacamos la reducción de posición en Euronet Worldwide mayo 2026.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 16.248.378,28 euros.

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 -123.470,95 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 93,11% en renta fija y un 4,95% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 0,51% para la clase A y de un 0,51% para la clase B y de un 0,51% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para el fondo de cara a la segunda mitad de 2025 son muy favorables. La fortaleza del crédito esperamos se mantenga de cara a los próximos meses, lo que unido a la decreciente duración de la cartera y la esperada relajación de los tramos monetarios va a tener un efecto muy positivo en la evolución de Deuda Corporativa 2026.

La gestión del fondo de cara a la segunda mitad de 2025 tratará de aprovechar los posibles episodios de volatilidad que puedan aparecer en los mercados para tomar posiciones o reducir peso en nombres de cartera en función de sus perspectivas y las nuevas emisiones que puedan aparecer cuyo vencimiento encaje con el horizonte de inversión del fondo.

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
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128P8 - SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 1.93 2025-07-01	EUR	25.000	3,31	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		25.000	3,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		25.000	3,31	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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	3,31	0	0,00
XS2538440780 - BONO ESTADO DE RUMANIA 5,00 2026-09-27	EUR	5.186	0,69	5.129	0,75
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.186	0,69	5.129	0,75
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0013166477 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,80 2026-07-21	EUR	7.014	0,93	0	0,00
XS2530053789 - BONO BANCO BPM 6,00 2026-09-13	EUR	8.433	1,12	3.154	0,46
XS2031871069 - BONO LOXAM SAS 3,75 2026-07-15	EUR	0	0,00	11.150	1,62
XS2804500069 - BONO FIBERCOF SPA 3,63 2026-05-25	EUR	0	0,00	12.843	1,87
DE000AAR0413 - BONO AAREAL BANK 5,87 2026-05-29	EUR	0	0,00	15.742	2,29
XS1854166078 - BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10	EUR	8.085	1,07	6.786	0,99
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	13.444	1,96
XS2358383466 - BONO NOBIAN FINANCE 3,63 2026-07-15	EUR	4.932	0,65	4.920	0,72
XS2342910689 - BONO AFFLELOU SAS 4,25 2026-05-19	EUR	0	0,00	1.599	0,23
XS2241097687 - BONO ENGINEERING SPA 5,88 2026-09-30	EUR	0	0,00	4.955	0,72
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	14.085	1,87	7.146	1,04
XS2392462730 - BONO WERFEN SA 0,50 2026-10-28	EUR	3.264	0,43	3.269	0,48
FR0013192762 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,30 2026-10-24	EUR	16.568	2,19	12.173	1,77
XS2204842384 - BONO VERISURE HOLDING 3,88 2026-07-15	EUR	14.928	1,98	12.941	1,88
XS2052290439 - BONO MATTERHORN TELECOM 3,13 2026-09-15	EUR	11.754	1,56	21.197	3,08
XS1964638107 - BONO CLARIOS GLOBAL 4,38 2026-05-15	EUR	0	0,00	15.996	2,33
XS2389984175 - BONO EC FINANCE PLC 3,00 2026-10-15	EUR	11.632	1,54	11.357	1,65
XS2630111982 - BONO BAYER 4,00 2026-08-26	EUR	1.534	0,20	0	0,00
DE000AAR0298 - BONO AAREAL BANK 0,05 2026-09-02	EUR	7.067	0,94	7.056	1,03
DE000A3823R3 - BONO SCHAEFFLER AG 4,50 2026-08-14	EUR	21.214	2,81	15.401	2,24
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	9.989	1,45
XS2357281174 - BONO MINOR HOTELS EU&AME 4,00 2026-07-02	EUR	20.590	2,73	20.619	3,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	0	0,00	11.202	1,63
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	2.525	0,37
XS2537060746 - BONO ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	10.329	1,37	4.129	0,60
XS2582404724 - BONO ZF FINANCE 5,75 2026-08-03	EUR	28.183	3,73	26.225	3,82
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	0	0,00	21.655	3,15
DE000A30WV1 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,38 2026-08-28	EUR	20.210	2,68	20.066	2,92
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	0	0,00	4.793	0,70
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 1,38 2026-08-03	EUR	5.549	0,73	1.912	0,28
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	0	0,00	6.284	0,91
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15	EUR	5.090	0,67	0	0,00
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	20.630	2,73	20.381	2,97
XS1859010685 - BONO CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	3.671	0,49	0	0,00
XS1893631769 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 2,25 2026-10-16	EUR	9.925	1,31	9.850	1,43
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	23.931	3,17	23.851	3,47
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	3.759	0,50	3.775	0,55
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	6.727	0,89	6.778	0,99
XS2388162385 - BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 2026-09-30	EUR	2.917	0,39	2.931	0,43
BE6329443962 - BONO ONTEX GROUP NV 3,50 2026-07-15	EUR	11.689	1,55	11.699	1,70
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	0	0,00	16.612	2,42
XS2343822842 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	18.900	2,50	1.919	0,28
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	0	0,00	3.729	0,54
DE000DL19VP0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-09-03	EUR	11.696	1,55	11.759	1,71
XS2191013171 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 2026-06-23	EUR	0	0,00	20.828	3,03
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,10 2026-07-16	EUR	5.581	0,74	5.630	0,82
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,08 2026-07-16	EUR	8.966	1,19	9.043	1,32
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	1.098	0,15	1.108	0,16
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.577	0,61	4.615	0,67
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.577	0,61	4.615	0,67
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	15.926	2,32
XS1813579593 - BONO DARLING GLOBAL FINAN 3,63 2026-05-15	EUR	0	0,00	4.496	0,65
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	0	0,00	19.996	2,91
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	23.985	3,49
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	0	0,00	12.903	1,88
XS1888221261 - BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 2026-10-01	EUR	11.958	1,58	11.974	1,74
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	1.329	0,18	1.332	0,19
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 2026-07-30	EUR	17.150	2,27	17.178	2,50
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	0	0,00	13.865	2,02
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	3.461	0,50
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	0	0,00	18.934	2,76
FR0013426376 - BONO SPIE SA 2,63 2026-06-18	EUR	0	0,00	7.971	1,16
XS1963830002 - BONO FORVIA 3,13 2026-06-15	EUR	0	0,00	11.240	1,64
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	0	0,00	5.988	0,87

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		389.543	51,61	638.897	92,98
XS2804500069 - BONO FIBERCO SPA 3,63 2026-05-25	EUR	19.306	2,56	0	0,00
DE000AAR0413 - BONO AAREAL BANK 5,88 2026-05-29	EUR	15.923	2,11	0	0,00
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	18.444	2,44	0	0,00
XS2354685575 - BONO EEW ENERGY 0,36 2026-06-30	EUR	3.114	0,41	0	0,00
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	9.921	1,31	0	0,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	18.617	2,47	0	0,00
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	2.536	0,34	0	0,00
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	21.606	2,86	0	0,00
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN 1,50 2026-05-28	EUR	4.031	0,53	0	0,00
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	9.776	1,29	0	0,00
DE000DL40SR8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 2026-05-19	EUR	6.129	0,81	0	0,00
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	16.766	2,22	0	0,00
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	2.022	0,27	0	0,00
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	3.736	0,49	0	0,00
XS2191013171 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 2026-06-23	EUR	4.296	0,57	0	0,00
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	18.849	2,50	0	0,00
FR0014000N24 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	25.324	3,35	0	0,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	23.943	3,17	0	0,00
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	9.367	1,24	0	0,00
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	16.343	2,16	0	0,00
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	7.064	0,94	0	0,00
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	12.187	1,61	0	0,00
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	5.980	0,79	0	0,00
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	7.997	1,06	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		283.275	37,50	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		678.004	89,80	644.026	93,73
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		678.004	89,80	644.026	93,73
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		678.004	89,80	644.026	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		703.004	93,11	644.026	93,73

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.