

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2025, FI

Nº Registro CNMV: 5556

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

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: 1 (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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,25	0,02	0,25	0,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,13	0,27	1,13	-0,01

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	40.019.700,67	27.617.304,28	6.173	4.390	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	118.274.988,98	119.157.495,18	20.943	23.021	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	30.203.263,20	19.631.433,76	701	455	EUR	0,00	0,00	150000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	216.920	145.140	21.927	
CLASE B	EUR	644.643	628.670	266.163	
CLASE C	EUR	164.592	103.563	14.500	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	5,4203	5,2554	5,8854	
CLASE B	EUR	5,4504	5,2760	5,8889	
CLASE C	EUR	5,4495	5,2753	5,8888	

(*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,14	0,85	2,27	2,48	-1,37	-10,70			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	15-06-2023	-0,32	20-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	28-04-2023	0,73	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,22	1,22	2,91	3,85	4,79	4,37			
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41			
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,77	4,77	5,14	5,36	5,45	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,70	0,24		

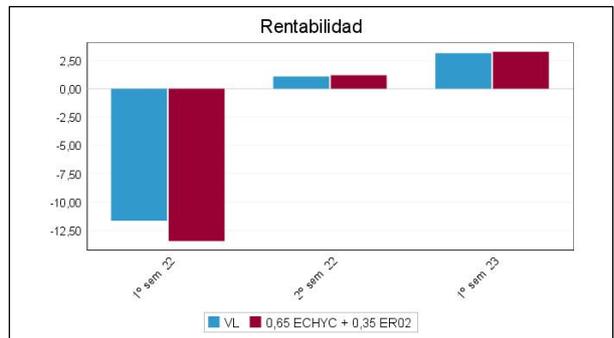
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,31	0,93	2,35	2,57	-1,29	-10,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	15-06-2023	-0,32	20-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	28-04-2023	0,73	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,22	1,22	2,91	3,85	4,79	4,37			
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41			
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,77	4,77	5,14	5,36	5,45	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,09	0,09	0,09	0,09	0,37	0,13		

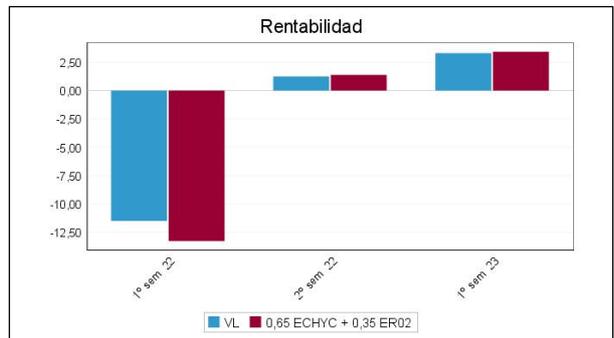
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,30	0,93	2,35	2,57	-1,29	-10,42			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	15-06-2023	-0,32	20-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	28-04-2023	0,73	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,22	1,22	2,91	3,85	4,79	4,37			
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41			
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,77	4,77	5,14	5,36	5,45	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,10	0,38	0,13		

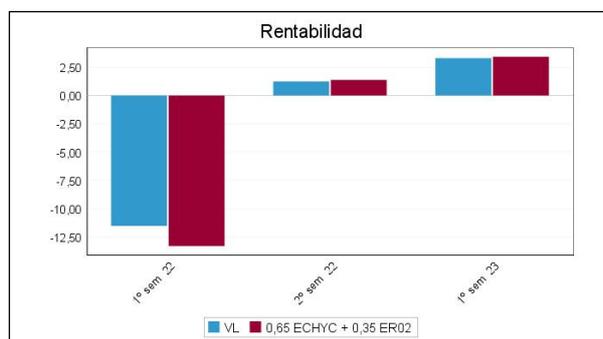
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
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	90.344	428	1,05
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	22.472.719	750.918	3,74

*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	1.004.194	97,86	862.917	98,35
* Cartera interior	5.848	0,57	4.247	0,48
* Cartera exterior	986.493	96,13	849.157	96,78
* Intereses de la cartera de inversión	11.852	1,15	9.513	1,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.433	2,19	14.786	1,69
(+/-) RESTO	-472	-0,05	-330	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	1.026.155	100,00 %	877.373	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	877.373	650.506	877.373	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	12,51	28,33	12,51	-45,22
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,09	1,18	3,09	224,05
(+) Rendimientos de gestión	3,32	1,40	3,32	194,13
+ Intereses	1,70	1,39	1,70	51,43
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,69	0,06	1,69	3.567,56
± 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)	-0,08	-0,05	-0,08	85,48
± 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	-0,23	-0,22	-0,23	29,74
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	25,13
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	22,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-40,14
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,16
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-50,74
+ 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	-50,74
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.026.155	877.373	1.026.155	

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

3. Inversiones financieras

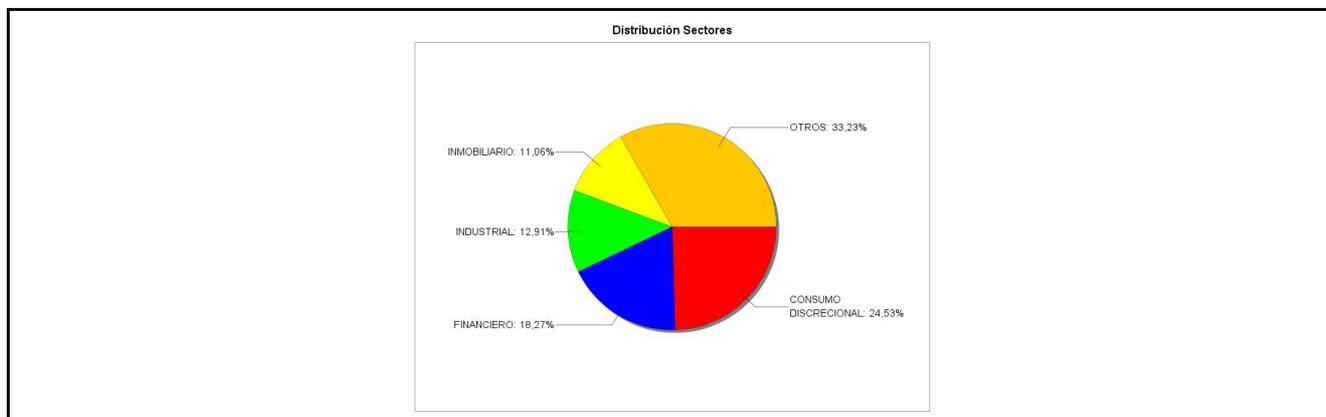
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.848	0,57	4.247	0,48
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	5.848	0,57	4.247	0,48
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	5.848	0,57	4.247	0,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	986.493	96,15	849.157	96,80
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	986.493	96,15	849.157	96,80
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	986.493	96,15	849.157	96,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	992.342	96,72	853.403	97,28

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

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 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: 13.799.393,44 Euros (1,45% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 13.800.104,21 Euros (1,45% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 141.754,18 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.280,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1.60 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.

Junio completa un semestre de recuperación de los mercados financieros, curando parte de las heridas sufridas en 2022. En general, a más riesgo, tanto de renta fija como de renta variable, mayor ha sido la recuperación. La lectura positiva es que los productos más conservadores tienen todavía camino por recorrer, ya que las rentabilidades internas de las carteras de renta fija dan un soporte muy interesante, superior a los que tenían a principio de año en los de carteras con vencimientos más próximos.

La renta variable sigue en modo "risk on", con rentabilidades de doble dígito en Japón, EE.UU, la Zona Euro y Latinoamérica. China y Hong Kong son los mercados importantes que terminan el periodo en números rojos.

Por sectores, tecnología, servicios de comunicaciones y consumo discrecional tiran con fuerza de los índices.

El euro se ha depreciado frente a la libra y al franco suizo, pero fortalecido frente al dólar, el yen y las monedas escandinavas.

Los datos de inflación y los movimientos de los bancos centrales siguen presionando las curvas de deuda pública europeas en prácticamente todos los tramos. Aun así, en el semestre, las rentabilidades de nuestros fondos son positivas y superiores cuanto mayor la duración del producto (en general).

Los diferenciales de crédito de compañías se mantienen estables para las de grado de inversión y se estrechan para las de más riesgo. Desde diciembre, la aportación de este componente ha sido positiva en ambos casos. Los precios de las materias primas recuperan en junio aunque en el conjunto del año, el pesimismo cíclico ha pesado en el comportamiento de las materias primas; el índice CRB All commodities cae un 10%. En general, el entorno ha favorecido el buen comportamiento de Ibercaja Deuda Corporativa 2025.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Por países, hemos aumentado la exposición a Europa, EE.UU. y Global y la hemos reducido a Zona Euro.

A 30 de junio de 2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,477 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,7313%.

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 3,26% (Clase A) y del 3,43% (Clase B) y del 3,42% (Clase C), frente a la rentabilidad del 3,14% de la clase A y del 3,31% de la clase B y del 3,30% de la clase C. Esto es debido a que los activos en cartera han presentado algo más de volatilidad.

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

A fecha 30 junio 2023, el patrimonio de la clase A ascendía a 216.920 miles de euros, variando en el período en 71.780 miles de euros, y un total de 6.173 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 644.643 miles de euros, variando en el período en 15.973 miles de euros, y un total de 20.943 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 164.592 miles de euros, variando en el período en 61.029 miles de euros, y un total de 701 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 3,14% y del 3,31% de la clase B y del 3,30% 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 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 3,74%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha no ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los

fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Suecia y Dinamarca han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Alemania, Francia y EE.UU. destacan positivamente. Por sectores, Tecnología y Autos son los de peores resultados; Consumo Discrecional, Inmobiliario y Financiero destacan positivamente. Por posiciones individuales, B.FORVIA 7,25% A:150626 Call, B.AVIS BUDGET FINANCE 4,75% A:300126Call, B.KENNEDY WILSON € RE3,25% A:121125 Call, B.DEUTSCHE LUFTHANSA 3% A:290526 Call y B.FORVIA 2,625% A:150625 Call han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B.FAURECIA 7,25% A:150626 Call Fungible, B.INTRUM 4,875% A:150825 Call, B.HEIMSTADEN BOSTAD 1,125% A:210126 Call, B.EUTELSAT 2% A:021025 Call y B.HEIMSTADEN BOSTAD 0,625% A:240725 Call son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 31.633.989,81 euros. Concretamente, hemos abierto posición en B.AVIS BUDGET FINAN 4,5% A:150525 Call, B.SAMSONITE FINCO 3,5% A:150526 Call, B.FORVIA 3,125% A:150626 Call, B.EUTELSAT 2% A:021025 Call, B.DIGITAL DUTCH FINC 0,625%A:150725 Call, B.UBS GROUP 0,25% A:290126 Call, B.DEUTSCHE BANK 1% A:191125 Call, B.TRAFIGURA FUNDING 3,875% A:020226, B.CTP 0,5% A:210625 Call, B.P3 GROUP 0,875% A:260126 Call, B.SACYR 6,3% A:230326, B.ABANCA CORP BANCARIA 5,5% A:180526Call y B.Q PARK HOLDING VAR A:010326 Ca; hemos cerrado posición en B.FORD MOTOR CREDIT 2,386% A:170226, B.AROUNDTOWN 0,625% A:090725 Call, B.FORVIA 2,625% A:150625 Call, B.WIENBERGER 2,75% A:040625 Call, B.ISS GLOBAL 0,875% A:180626 Call, B.GETLINK 3,5% A:301025 Call, B.ASSICURAZIONI GEN 4,125% A:040526 , B.NETFLIX 3% A:150625 Call, B.AVANTOR FUNDING 2,625% A:011125 Call, B.RYANAIR 0,875% A:250526 y B.CONTOURGLOBAL POWER 4,125%A:010825Ca; y hemos realizado compra-ventas en B.FAURECIA 7,25% A:150626 Call Fungib.

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 -740.584,65 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 0,13%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,72% en renta fija y un 2,19% 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 4,77% para la clase A y de un 4,77% para la clase B y de un 4,77% 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.

El escenario en el que nos vamos a mover en el segundo semestre no difiere mucho del que preveíamos a comienzos de año, por lo que nuestra posición de cautela no cambia. Si acaso, el camino de subidas de tipos está todavía más avanzado y el soporte de las carteras de renta fija de corto plazo es aún más interesante de lo que era a principios de año. Por ello, creemos que estamos ante un gran momento para tomar posiciones en renta fija, tanto pública como privada. Es por ello, por lo que preveemos un buen final de año para Ibercaja Deuda Corporativa 2025.

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	1.591	0,16	0	0,00
ES0380907057 - BONO UNICAJA BANCO 4,50 2025-06-30	EUR	2.588	0,25	2.587	0,29
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP 0,50 2027-09-08	EUR	1.669	0,16	1.659	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.848	0,57	4.247	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.848	0,57	4.247	0,48
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		5.848	0,57	4.247	0,48
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		5.848	0,57	4.247	0,48
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
XS2115190295 - BONO Q-PARK HOLDING 5,47 2026-03-01	EUR	6.839	0,67	0	0,00
XS2597671051 - BONO SACYR 6,30 2026-03-23	EUR	7.794	0,76	0	0,00
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	10.982	1,07	0	0,00
XS1392459381 - BONO CREDIT SUISSE LON 1,50 2026-04-10	EUR	3.588	0,35	3.463	0,39
XS2345982362 - BONO CREDIT SUISSE LON 0,25 2026-01-05	EUR	1.742	0,17	1.699	0,19
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	28.194	2,75	5.063	0,58
XS1889107931 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,75 2026-01-30	EUR	27.921	2,72	15.666	1,79
XS2239094936 - BONO ICCREA BANCA SPA 2,25 2025-10-20	EUR	13.430	1,31	13.395	1,53
XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24	EUR	4.362	0,43	4.355	0,50
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	7.951	0,77	3.332	0,38
BE0002872530 - BONO CRELAN 5,38 2025-10-31	EUR	993	0,10	989	0,11
XS2463711643 - BONO KOJAMO OYJ 2,00 2026-03-31	EUR	12.117	1,18	12.449	1,42
XS2493846310 - BONO PERMANENT TSB GRP 5,25 2025-06-30	EUR	6.786	0,66	6.570	0,75
XS1246732249 - BONO LB BADEN WUERTTEMBERG 3,63 2025-06-16	EUR	2.516	0,25	2.526	0,29
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	6.286	0,61	6.172	0,70
XS2431318711 - BONO LOGICOR FINANCING 0,63 2025-11-17	EUR	9.953	0,97	5.594	0,64
XS2435603571 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,63 2025-07-24	EUR	2.398	0,23	1.677	0,19
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	12.427	1,21	12.548	1,43
XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	8.516	0,83	3.569	0,41
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12	EUR	13.217	1,29	13.033	1,49
FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21	EUR	2.983	0,29	2.970	0,34
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	3.584	0,35	3.579	0,41
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE 0,38 2025-09-24	EUR	8.506	0,83	8.403	0,96
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	5.348	0,52	3.576	0,41
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	11.826	1,15	7.330	0,84
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	13.783	1,34	13.029	1,49
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE SA 0,50 2025-07-14	EUR	14.348	1,40	14.268	1,63
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	7.401	0,72	6.979	0,80
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	8.923	0,87	8.561	0,98
XS1419869885 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2026-05-25	EUR	6.690	0,65	6.621	0,75
XS2321651031 - BONO VIA CELERE DESA 5,25 2026-04-01	EUR	2.831	0,28	2.721	0,31
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	21.886	2,13	23.533	2,68
XS2365097455 - BONO BANCO BPM 0,88 2026-07-15	EUR	4.476	0,44	4.333	0,49
XS2249892535 - BONO ADEVINTA ASA 2,63 2025-11-15	EUR	8.587	0,84	8.346	0,95
XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22	EUR	12.201	1,19	11.657	1,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2305742434 - BONO QVIA 1,75 2026-03-15	EUR	14.879	1,45	14.740	1,68
XS1859543073 - BONO CONTOURGLOBAL 4,13 2025-08-01	EUR	0	0,00	5.880	0,67
XS1321149434 - BONO KENNEDY WILSON 3,25 2025-11-12	EUR	11.150	1,09	9.900	1,13
XS2364754098 - BONO ARION BANKI HF 0,38 2025-07-14	EUR	2.538	0,25	2.518	0,29
XS2211136168 - BONO INTRUM AB 4,88 2025-08-15	EUR	15.953	1,55	15.647	1,78
BE6329443962 - BONO ONTEX GROUP NV 3,50 2026-07-15	EUR	3.402	0,33	3.282	0,37
DE000DL40SR8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 2026-05-19	EUR	2.914	0,28	2.943	0,34
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	5.225	0,51	4.206	0,48
XS2356029541 - BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	3.899	0,38	0	0,00
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBOX 0,95 2026-06-02	EUR	848	0,08	817	0,09
XS2344385815 - BONO RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25	EUR	0	0,00	13.054	1,49
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,75 2026-06-26	EUR	7.422	0,72	7.236	0,82
XS1829325239 - BONO G CITY EUROPE 4,25 2025-09-11	EUR	9.506	0,93	9.126	1,04
XS0542534192 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 4,38 2025-09-16	EUR	9.942	0,97	9.791	1,12
XS1961852750 - BONO SAPPI PAPIER HOLDING 3,13 2026-04-15	EUR	6.192	0,60	6.082	0,69
XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	15.532	1,51	10.592	1,21
XS2251742537 - BONO AVANTOR FUNDING 2,63 2025-11-01	EUR	0	0,00	16.182	1,84
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2026-02-24	EUR	3.615	0,35	3.540	0,40
XS2291929573 - BONO INEOS QUATTRO FI 2 2,50 2026-01-15	EUR	8.834	0,86	5.912	0,67
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	18.784	1,83	4.447	0,51
XS2250349581 - BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 2026-03-31	EUR	1.847	0,18	1.785	0,20
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	9.417	0,92	0	0,00
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	5.656	0,55	5.510	0,63
XS1758723883 - BONO CROWN EURO 2,88 2026-02-01	EUR	13.770	1,34	13.564	1,55
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	10.626	1,04	10.268	1,17
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	1.923	0,19	1.905	0,22
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	19.341	1,88	18.919	2,16
XS2282094494 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2026-01-12	EUR	6.547	0,64	6.455	0,74
XS2166217278 - BONO NETFLIX 3,00 2025-06-15	EUR	0	0,00	13.451	1,53
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	8.898	0,87	8.714	0,99
XS1062900912 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 4,13 2026-05-04	EUR	0	0,00	3.114	0,35
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	23.256	2,27	10.233	1,17
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	9.378	0,91	8.979	1,02
DE000DL19US6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 2026-02-12	EUR	4.813	0,47	4.762	0,54
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	20.855	2,03	18.597	2,12
XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO 2,38 2025-11-27	EUR	2.842	0,28	2.846	0,32
FR0014000N24 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	22.940	2,24	20.287	2,31
DE000DL19VR6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,00 2025-11-19	EUR	4.682	0,46	0	0,00
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	0	0,00	16.896	1,93
XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27	EUR	4.739	0,46	4.645	0,53
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	8.672	0,85	8.523	0,97
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	35.071	3,42	18.935	2,16
DE000A289Q91 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-10-12	EUR	11.508	1,12	11.395	1,30
XS2240507801 - BONO INFORMA PLC 2,13 2025-10-06	EUR	4.877	0,48	4.825	0,55
XS2053346297 - BONO ALSTRIA OFFICE REIT 0,50 2025-09-26	EUR	2.360	0,23	2.343	0,27
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	0	0,00	2.215	0,25
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	10.203	0,99	10.045	1,14
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21	EUR	11.485	1,12	11.304	1,29
XS1497606365 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30	EUR	6.130	0,60	6.030	0,69
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15	EUR	34.123	3,33	5.156	0,59
XS2054209833 - BONO WINTERSHALL DEA 0,84 2025-09-25	EUR	8.947	0,87	8.862	1,01
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	8.212	0,80	8.674	0,99
XS2212959352 - BONO PHOENIX PIB DUTCH F 2,38 2025-08-05	EUR	8.703	0,85	8.523	0,97
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	18.728	1,83	18.162	2,07
CH0537261858 - BONO UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	1.902	0,19	1.792	0,20
XS2198213956 - BONO TEVA PHARM FNC NL I 6,00 2025-01-31	EUR	5.189	0,51	5.013	0,57
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	8.652	0,84	8.446	0,96
FR0013399029 - BONO ACCOR 3,00 2026-02-04	EUR	15.341	1,50	15.237	1,74
AT0000A2GLA0 - BONO WIENERBERGER 2,75 2025-06-04	EUR	0	0,00	3.251	0,37
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	7.447	0,73	7.194	0,82
XS1851268893 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,20 2025-07-24	EUR	20.779	2,02	15.922	1,81
CH0520042489 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	5.476	0,53	0	0,00
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	9.186	0,90	9.049	1,03
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	3.537	0,34	0	0,00
XS1785467751 - BONO FAURECIA 2,63 2025-06-15	EUR	0	0,00	16.743	1,91
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	22.265	2,17	22.203	2,53
FR0013369493 - BONO EUTELSAT S.A 2,00 2025-10-02	EUR	12.650	1,23	0	0,00
XS2049419398 - BONO TELLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	6.349	0,62	6.172	0,70
XS1883245331 - BONO DXC TECHNOLOGY 1,75 2026-01-15	EUR	666	0,06	660	0,08
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	2.958	0,29	1.038	0,12
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 1,25 2025-06-24	EUR	2.870	0,28	2.777	0,32
XS1849518276 - BONO SMURFIT KAPPA 2,88 2026-01-15	EUR	8.827	0,86	8.803	1,00
XS2023872174 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2025-07-09	EUR	0	0,00	5.439	0,62
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	0	0,00	11.735	1,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	2.801	0,27	2.729	0,31
FR0013426376 - BONO SPIE SA 2,63 2026-06-18	EUR	1.033	0,10	1.035	0,12
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	864	0,08	869	0,10
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	5.786	0,56	5.786	0,66
XS1843437549 - BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	6.287	0,61	5.920	0,67
FR0013412707 - BONO RCI BANQUE SA 1,75 2026-04-10	EUR	1.077	0,10	1.056	0,12
XS1963830002 - BONO FORVIA 3,13 2026-06-15	EUR	2.822	0,27	0	0,00
XS1827600724 - BONO CHEMOURS CO 4,00 2026-05-15	EUR	3.471	0,34	3.343	0,38
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	12.180	1,19	0	0,00
FR0013318102 - BONO ELIS SA 2,88 2026-02-15	EUR	2.942	0,29	2.927	0,33
XS1684385161 - BONO SOFTBANK GROUP 3,13 2025-09-19	EUR	6.495	0,63	2.691	0,31
XS1686846061 - BONO ANGLO AMER CAP 1,63 2025-09-18	EUR	1.511	0,15	1.502	0,17
XS1576621632 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,50 2025-05-15	EUR	2.560	0,25	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		986.493	96,15	849.157	96,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		986.493	96,15	849.157	96,80
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		986.493	96,15	849.157	96,80
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		986.493	96,15	849.157	96,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		992.342	96,72	853.403	97,28

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 con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 13.799.393,44 euros y un rendimiento total de 710,77 euros.