

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 3966

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	1,03	0,29	1,03	0,72
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,23	1,10	3,23	1,08

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	27.993.910,90	66.239.455,53	12.887	12.751	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	9.065.914,00	14.867.719,93	299	432	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE A	13.968.980,77	21.725.284,96	3.766	5.317	EUR	0,00	0,00	300	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE B	EUR	223.343	518.814	530.930	543.338
CLASE C	EUR	72.302	116.410	108.744	69.755
CLASE A	EUR	110.163	168.498	202.235	118.316

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE B	EUR	7,9783	7,8324	7,4424	7,7225
CLASE C	EUR	7,9752	7,8297	7,4406	7,7215
CLASE A	EUR	7,8862	7,7559	7,3887	7,6931

(*)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 B		0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE C		0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE A		0,34	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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		0,87							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	16-04-2024				
Rentabilidad máxima (%)	0,10	15-05-2024				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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		0,77							
Ibex-35		14,40							
Letra Tesoro 1 año		0,43							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,12	0,07	0,07	0,07	0,29	0,38	0,40	

(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 año t actual	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		0,86							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	16-04-2024				
Rentabilidad máxima (%)	0,10	15-05-2024				

(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 año t actual	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		0,77							
Ibex-35		14,40							
Letra Tesoro 1 año		0,43							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

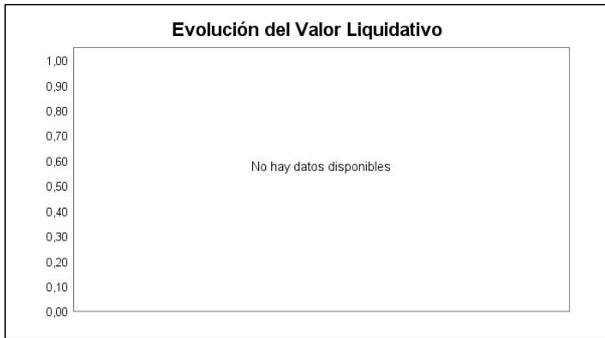
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,12	0,08	0,08	0,08	0,30	0,38	0,41	

(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 A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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		0,75							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	16-04-2024				
Rentabilidad máxima (%)	0,10	15-05-2024				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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		0,77							
Ibex-35		14,40							
Letra Tesoro 1 año		0,43							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

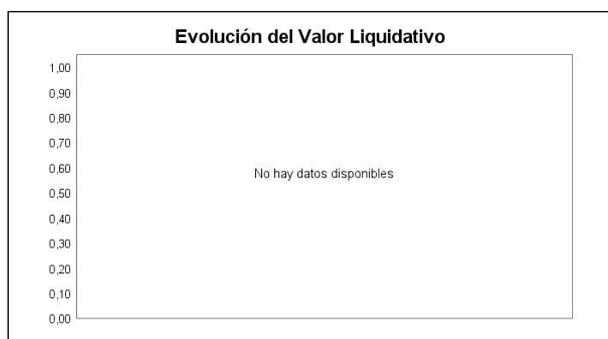
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,24	0,14	0,14	0,14	0,55	0,71	0,76	0,67

(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 4 de diciembre de 2020 modifica su política de inversión y su benchmark "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	10.901.530	267.921	1,60
Renta Fija Internacional	378.565	16.507	2,58
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.092.082	40.441	7,06
Renta Variable Euro	43.436	2.658	9,81
Renta Variable Internacional	3.467.423	176.395	14,76
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de Rendimiento Variable	11.397	447	1,93
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.529.194	33.340	2,22
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.138.502	57.165	1,42
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	24.260.671	691.508	4,01

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	397.440	97,94	729.941	90,82
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	391.637	96,51	715.856	89,07
* Intereses de la cartera de inversión	5.803	1,43	14.085	1,75
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.069	1,99	73.997	9,21
(+/-) RESTO	298	0,07	-216	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	405.807	100,00 %	803.723	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)	803.723	847.696	803.723	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-71,39	-7,77	-71,39	530,55
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,85	2,50	1,85	-49,25
(+) Rendimientos de gestión	2,08	2,68	2,08	-46,79
+ Intereses	1,87	1,61	1,87	-20,09
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,44	1,10	0,44	-72,35
± 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)	-0,24	-0,03	-0,24	411,14
± 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	-0,19	-0,23	-13,65
- Comisión de gestión	-0,19	-0,15	-0,19	-11,76
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-40,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-27,63
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	42,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	33.355,73
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	33.355,73
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	405.807	803.723	405.807	

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

3. Inversiones financieras

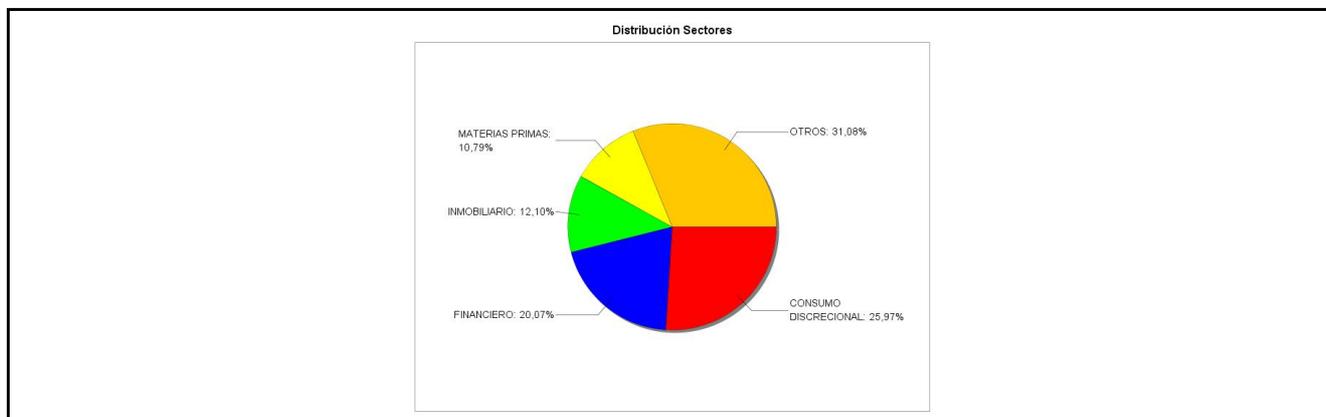
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	391.637	96,47	715.856	89,09
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	391.637	96,47	715.856	89,09
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	391.637	96,47	715.856	89,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	391.637	96,47	715.856	89,09

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

<p>Endeudamiento superior al 5% del patrimonio: Con fecha 22 de abril de 2024, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que los días 18 y 19 de abril, como consecuencia de un error operativo, se produjo de forma involuntaria un descubierto en una cuenta corriente operativa de la IIC. El déficit de tesorería en esa cuenta se cuantificó en un 7,10% del patrimonio del fondo y quedó corregido a día 22 de abril. Esta situación transitoria no ha afectado a la liquidación ordenada y puntual de las peticiones de reembolso.</p> <p>Reembolso de patrimonio significativo: Con fecha 12 de abril de 2024, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que a fecha 9 de abril y como resultado de los reembolsos ordenados, se ha producido una reducción adicional del patrimonio del fondo. De este modo, como resultado de los reembolsos acumulados durante los dos últimos meses por una misma unidad de decisión, se ha reducido un 47,75% el patrimonio del mismo.</p> <p>Reembolso de patrimonio significativo: Con fecha 3 de abril de 2024, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que a fecha 27 de marzo y como resultado de los reembolsos producidos y solicitados durante los dos últimos meses en el fondo por una misma unidad de decisión, se ha reducido un 24,12% el patrimonio del mismo.</p> <p>Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 1 de marzo de 2024, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2024, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3966), al objeto de modificar la política de inversión así como el límite horario a efectos del valor liquidativo aplicable a suscripciones y reembolsos, establecer un volumen máximo de participaciones por partícipe y elevar la comisión de gestión en las tres clases.</p>
--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo compra: 8.050.001.104,76 Euros (1.406,92% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 8.051.297.462,80 Euros (1.407,14% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 124.603,60 Euros (0,0218% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 110.818.179,67 Euros (19,3680% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 5.160,00 Euros (0,0009% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 5,60 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.

La volatilidad ha dominado los mercados en los primeros meses del año, Y es que la tensiones geopolíticas han vuelto a ser el principal protagonista de los mercados financieros a lo largo del primer semestre de 2024. A los conflictos que ya venimos arrastrando desde 2023 se han unido los diferentes procesos electorales a los que hemos asistido, y que han creado incertidumbres, especialmente en Europa, a través de Francia. Fenómeno que continuará en la segunda parte del año especialmente con las elecciones norteamericanas.

A pesar de todo ello, la resiliencia que ha mostrado la economía a nivel mundial, y unos mejores datos de precios, ha permitido a los bancos centrales iniciar un discurso encaminado a revertir las políticas monetarias tensionadoras que habían llevado a cabo en los últimos años, de manera que en junio asistíamos a la primera bajada en el tipo de intervención por parte del BCE. Trayectoria que debería continuar en los próximos meses.

En este contexto, los mercados de renta fija se han mostrado sólidos, por un lado, las curvas de tipos es cierto que han experimentado un cierto repunte ante el retraso en las expectativas de bajadas de tipos, pero este ha sido contenido, y además, se ha visto compensado por el mayor devengo. Asimismo, otro factor de sostén ha sido el buen comportamiento del crédito privado que han acumulado un importante estrechamiento en los diferenciales

De esta manera Ibercaja Deuda Corporativa 26 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyado por su acotada duración 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 Consumo Discrecional, Financiero e Inmobiliario, y lo hemos bajado en Industrial, y Servicios de Comunicación. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Luxemburgo y Holanda, y la hemos reducido a Italia, Suiza y México.

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

A 30 Junio 2024 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,43%.

c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

A fecha 30 Junio 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 110.163 miles de euros, variando en el periodo en -58.335 miles de euros, y un total de 3.766 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 223.343 miles de euros, variando en el periodo en -295.471 miles de euros, y un total de 12.887 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 72.302 miles de euros, variando en el periodo en -44.108 miles de euros, y un total de 299 partícipes. IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2026 FI modificó su política de inversión el 1 de Marzo de 2024. Dado que este fondo no posee datos homogéneos para todo el periodo, no pueden ser calculados ni su rentabilidad ni sus gastos.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en Finlandia, Islandia e Irlanda han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Alemania, Francia y España destacan positivamente. Por sectores, Tecnología y Sanidad son los de peores resultados; Consumo Discrecional y Financiero destacan positivamente.

Destaca las compra de nombres como ZFF agosto 2026, Ontex julio 2026 o Air France mayo 2026.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 11.897.679,24 euros.

El bono que más ha aportado a la evolución del fondo en el semestre ha sido el Ceconomy vencimiento junio 2026. Mientras, el bono que más ha restado en el comportamiento del fondo ha sido el Jefferies de vencimiento abril 26

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 -1.374.444,96 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 0,76%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,47% en renta fija y un 1,99% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para el fondo de cara a la segunda mitad de 2024 son muy favorables. En la medida que las políticas monetarias laxas iniciadas en el segundo trimestre del año se consoliden, veremos una considerable relajación en las curvas europeas, a lo que se une una continuidad en la mejora de los diferenciales de crédito, impulsados por unos menores costes de financiación. Esto debería tener un efecto muy favorable en el fondo Deuda Corporativa 2026. La gestión del fondo de cara a la segunda parte de 2024 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 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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	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		0	0,00	0	0,00
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
XS1854166078 - BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10	EUR	2.024	0,50	0	0,00
XS2358383466 - BONO NOBIAN FINANCE 3,63 2026-07-15	EUR	4.919	1,21	0	0,00
XS2342910689 - BONO AFFLELOU SAS 4,25 2026-05-19	EUR	1.590	0,39	0	0,00
XS2397781357 - BONO ILIAD HOLDING SAS 5,13 2026-10-15	EUR	588	0,14	0	0,00
XS2241097687 - BONO ENGINEERING SPA 5,88 2026-09-30	EUR	4.795	1,18	0	0,00
XS2392462730 - BONO WERFEN SA 0,50 2026-10-28	EUR	3.235	0,80	0	0,00
FR0013192762 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,30 2026-10-24	EUR	12.023	2,96	0	0,00
XS2204842384 - BONO VERISURE HOLDING 3,88 2026-07-15	EUR	10.874	2,68	0	0,00
XS2052290439 - BONO MATTERHORN TELECOM 3,13 2026-09-15	EUR	18.981	4,68	0	0,00
XS1964638107 - BONO CLARIOS GLOBAL 4,38 2026-05-15	EUR	10.954	2,70	0	0,00
XS2389984175 - BONO EC FINANCE PLC 3,00 2026-10-15	EUR	11.609	2,86	0	0,00
XS2229090589 - BONO ENCORE CAPITAL GROUP 4,88 2025-10-15	EUR	1.990	0,49	0	0,00
DE000AAR0298 - BONO AAREAL BANK 0,05 2026-09-02	EUR	2.280	0,56	0	0,00
DE000A3823R3 - BONO SCHAEFFLER AG 4,50 2026-08-14	EUR	5.043	1,24	0	0,00
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	4.940	1,22	0	0,00
XS2357281174 - BONO NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	17.524	4,32	0	0,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	2.113	0,52	0	0,00
XS2582404724 - BONO ZF FINANCE 5,75 2026-08-03	EUR	22.128	5,45	0	0,00
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	11.933	2,94	0	0,00
DE000A30WV1 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,38 2026-08-28	EUR	7.233	1,78	0	0,00
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	2.704	0,67	0	0,00
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 1,38 2026-08-03	EUR	1.865	0,46	0	0,00
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	9.630	2,37	0	0,00
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	12.182	3,00	0	0,00
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	23.411	5,77	0	0,00
XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22	EUR	2.243	0,55	0	0,00
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	3.722	0,92	0	0,00
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	11.132	2,74	0	0,00
XS2388162385 - BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 2026-09-30	EUR	2.867	0,71	0	0,00
XS2363989273 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 2026-07-22	EUR	7.596	1,87	0	0,00
BE6329443962 - BONO ONTEX GROUP NV 3,50 2026-07-15	EUR	11.649	2,87	0	0,00
XS2356316872 - BONO ECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	16.769	4,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	3.738	0,92	0	0,00
DE000DL19VP0 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-09-03	EUR	10.272	2,53	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,10 2026-07-16	EUR	5.455	1,34	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,08 2026-07-16	EUR	8.762	2,16	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	1.073	0,26	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.470	1,10	0	0,00
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.470	1,10	0	0,00
XS1490159495 - BONO IHO VERWAL TUNGS 3,75 2026-09-15	EUR	17.616	4,34	0	0,00
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	8.849	2,18	0	0,00
XS1813579593 - BONO DARLING GLOBAL FINAN 3,63 2026-05-15	EUR	2.970	0,73	0	0,00
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	4.833	1,19	0	0,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	16.809	4,14	0	0,00
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	4.863	1,20	0	0,00
XS1888221261 - BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 2026-10-01	EUR	9.868	2,43	0	0,00
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	1.310	0,32	0	0,00
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 2026-07-30	EUR	11.944	2,94	0	0,00
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	11.790	2,91	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		391.637	96,47	0	0,00
XS2430702873 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 4,52 2024-01-19	EUR	0	0,00	6.748	0,84
XS2480523419 - BONO CREDIT SUISSE LON 5,19 2024-05-31	EUR	0	0,00	15.504	1,93
XS2468129429 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,24 2024-04-08	EUR	0	0,00	4.822	0,60
XS1628004779 - BONO KOJAMO OYJ 1,50 2024-06-19	EUR	0	0,00	9.153	1,14
XS1395180802 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,63 2024-04-15	EUR	0	0,00	12.956	1,61
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31	EUR	0	0,00	28.284	3,52
DE000A3KSGM5 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,24 2024-06-14	EUR	0	0,00	1.921	0,24
XS2361253862 - BONO SOFTBANK GROUP 2,13 2024-07-06	EUR	0	0,00	13.569	1,69
XS2208277983 - BONO AZZURRA AEROPORTI 2,13 2024-05-30	EUR	0	0,00	36.185	4,50
AT0000A2R9G1 - BONO KOMMUNALKREDIT AG 0,25 2024-05-14	EUR	0	0,00	29.495	3,67
FR0014001YE4 - BONO ILIAD SA 0,75 2024-02-11	EUR	0	0,00	15.178	1,89
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	0	0,00	38.065	4,74
XS1439749281 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 1,13 2024-10-15	EUR	0	0,00	23.924	2,98
XS2080317832 - BONO BALL CORP 0,88 2024-03-15	EUR	0	0,00	8.442	1,05
XS1551347393 - BONO JAGUAR LAND ROVER 2,20 2024-01-15	EUR	0	0,00	9.312	1,16
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,74 2024-07-19	EUR	0	0,00	5.266	0,66
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	0	0,00	17.020	2,12
FR0013329315 - BONO RENAULT S.A 1,00 2024-04-18	EUR	0	0,00	38.298	4,77
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE 0,88 2024-05-09	EUR	0	0,00	42.005	5,23
XS1951927315 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,00 2024-02-15	EUR	0	0,00	25.201	3,14
XS1627782771 - BONO LEONARDO 1,50 2024-06-07	EUR	0	0,00	10.857	1,35
XS2006909407 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,38 2024-06-19	EUR	0	0,00	5.281	0,66
XS1811024543 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,66 2024-04-26	EUR	0	0,00	33.820	4,21
XS1634532748 - BONO INTRUM AB 3,13 2024-07-15	EUR	0	0,00	2.540	0,32
FR0013413556 - BONO ELIS SA 1,75 2024-04-11	EUR	0	0,00	10.849	1,35
XS1971935223 - BONO VOLVO CAR AB 2,13 2024-04-02	EUR	0	0,00	17.791	2,21
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	0	0,00	47.996	5,97
DE000A2TEDB8 - BONO THYSSENKRUPP AG 2,88 2024-02-22	EUR	0	0,00	58.710	7,30
XS1935256369 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	0	0,00	41.339	5,14
FR0013399060 - BONO ELO SA 2,63 2024-01-30	EUR	0	0,00	11.281	1,40
XS1568874983 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,75 2024-02-21	EUR	0	0,00	40.862	5,08
XS1468525057 - BONO CELLNEX TELECOM SAU 2,38 2024-01-16	EUR	0	0,00	38.786	4,83
XS1347748607 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	0	0,00	14.399	1,79
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	715.856	89,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		391.637	96,47	715.856	89,09
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		391.637	96,47	715.856	89,09
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		391.637	96,47	715.856	89,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		391.637	96,47	715.856	89,09

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 8.050.001.104,76 euros y un rendimiento total de 1.296.358,04 euros.