

## IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2025, FI

Nº Registro CNMV: 5556

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](mailto:igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 15/10/2021

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,74	0,25	0,74	0,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,90	1,62	1,90	1,37

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	89.941.737,88	73.912.439,90	13.168	10.849	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	99.507.648,19	117.139.658,61	18.873	19.242	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	62.840.166,00	49.291.179,87	1.495	1.187	EUR	0,00	0,00	150000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	519.072	419.565	145.140	21.927
CLASE B	EUR	579.354	669.732	628.670	266.163
CLASE C	EUR	365.772	281.755	103.563	14.500

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	5,7712	5,6765	5,2554	5,8854
CLASE B	EUR	5,8222	5,7174	5,2760	5,8889
CLASE C	EUR	5,8207	5,7161	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,67	1,05	0,61	3,18	1,50	8,01	-10,70		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	16-04-2024	-0,20	14-03-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,08	15-05-2024	0,13	07-03-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,78	0,51	0,99	1,66	1,26	1,88	4,37		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41		
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44		
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	1,81	1,80	1,84	2,70	2,00	2,64	4,72		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,96	3,96	4,15	4,39	4,52	4,39	5,36		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,70	0,70	0,24	

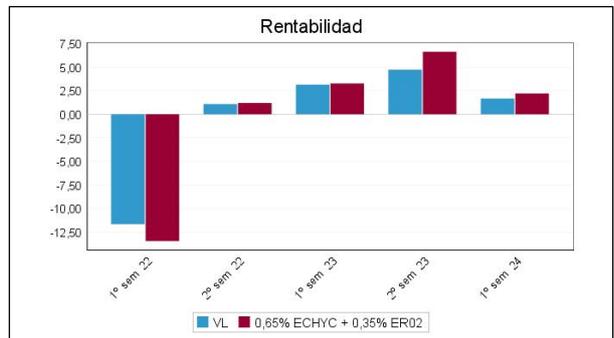
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,83	1,14	0,69	3,26	1,58	8,37	-10,41		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	16-04-2024	-0,20	14-03-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,08	15-05-2024	0,13	07-03-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,78	0,51	0,99	1,66	1,26	1,88	4,37		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41		
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44		
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	1,81	1,80	1,84	2,70	2,00	2,64	4,72		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,96	3,96	4,15	4,39	4,52	4,39	5,36		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 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	0,09	0,09	0,09	0,09	0,38	0,37	0,13	

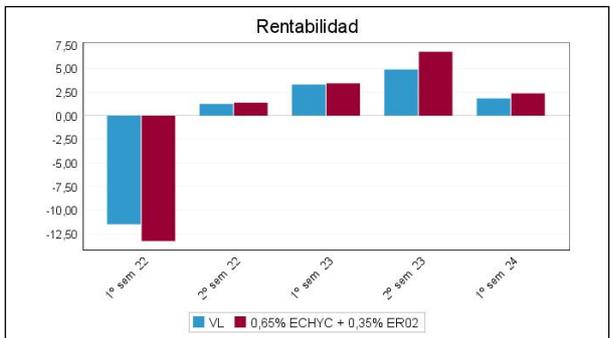
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,83	1,13	0,69	3,26	1,58	8,36	-10,42		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	16-04-2024	-0,20	14-03-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,08	15-05-2024	0,13	07-03-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,78	0,51	0,99	1,66	1,26	1,88	4,37		
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41		
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44		
0,65% ECHYC + 0,35% ER02	1,81	1,80	1,84	2,70	2,00	2,64	4,72		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,96	3,96	4,15	4,39	4,52	4,39	5,36		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 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	0,10	0,10	0,10	0,10	0,38	0,38	0,13	

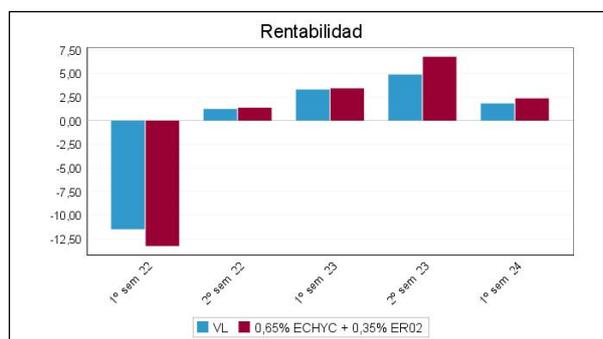
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	10.901.530	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
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.138.502	57.165	1,42
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	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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.435.156	98,02	1.335.703	97,42
* Cartera interior	4.648	0,32	9.041	0,66
* Cartera exterior	1.400.247	95,63	1.302.279	94,98
* Intereses de la cartera de inversión	30.261	2,07	24.382	1,78
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	30.069	2,05	36.102	2,63
(+/-) RESTO	-1.027	-0,07	-753	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.464.198	100,00 %	1.371.052	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.371.052	1.026.155	1.371.052	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,61	25,23	4,61	-76,69
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,77	4,90	1,77	-53,94
(+) Rendimientos de gestión	2,03	5,15	2,03	-49,68
+ Intereses	2,27	2,01	2,27	44,17
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	3,23	-0,11	-104,45
± 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)	-0,13	-0,10	-0,13	65,61
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,25	-0,26	35,40
- Comisión de gestión	-0,23	-0,21	-0,23	36,22
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	26,04
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-13,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-7,84
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	41,74
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	257,34
+ 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	257,34
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.464.198	1.371.052	1.464.198	

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

### 3. Inversiones financieras

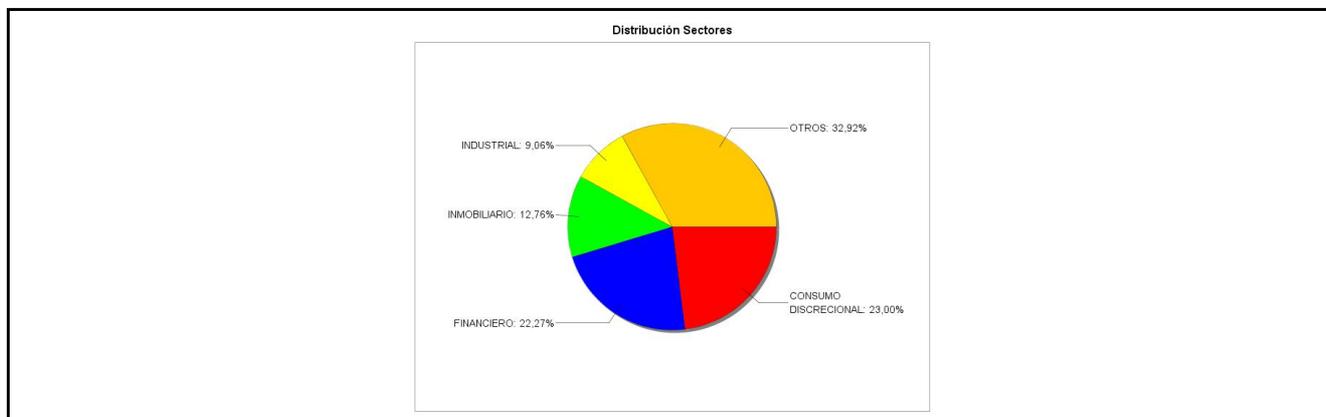
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.648	0,32	9.041	0,66
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	4.648	0,32	9.041	0,66
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	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	4.648	0,32	9.041	0,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.400.246	95,61	1.302.279	94,91
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.400.246	95,61	1.302.279	94,91
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.400.246	95,61	1.302.279	94,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.404.895	95,93	1.311.320	95,57

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.DIGITAL DUTCH FINC 0,625%A:150725 Call	C/ Compromiso	4.867	Inversión
Total subyacente renta fija		4867	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>4867</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

- Comisión de depositaria:

Importe: 217.891,74 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 9.054.755,18 Euros (0,6197% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 7.110,00 Euros (0,0005% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 4.44 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 las 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, la curva 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 25 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyado por su reducida 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 Inmobiliario, Consumo Estable y Energía, y lo hemos bajado en Consumo Discrecional, Financiero y Sanidad. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Japón y Grecia y la hemos reducido a EE.UU., Italia y Reino Unido.

A 30 Junio 2024 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,42 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,65%.

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 2,20% (Clase A) y del 2,37% (Clase B) y del 2,35% (Clase C), frente a la rentabilidad del 1,67% de la clase A y del 1,83% de la clase B y del 1,83% de la clase C. El fondo ha tenido un peor comportamiento relativo al tratarse de un fondo de rentabilidad objetivo cuya duración del índice se mantiene invariable, mientras que la del fondo se va reduciendo a medida que se acerca el vencimiento del fondo.

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

A fecha 30 Junio 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 519.072 miles de euros, variando en el período en 99.507 miles de euros, y un total de 13.168 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 579.354 miles de euros, variando en el período en -90.378 miles de euros, y un total de 18.873 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 365.772 miles de euros, variando en el período en 84.017 miles de euros, y un total de 1.495 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,67% y del 1,83% de la clase B y del 1,83% 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 4,01%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha podido beneficiar de las fuertes subidas de los mercados de renta variable.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en Suecia, España y Singapur han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Alemania, Francia y EE.UU. destacan positivamente. Por sectores, Industrial y Tecnología son los de peores resultados; Financiero, Inmobiliario y Consumo Discrecional destacan positivamente

Destacan las compras de bonos como Vonovia diciembre 2025, Ford septiembre 2025 o ZF Finance septiembre 2025

En el lado de las ventas merece la pena mencionar Unicredit enero 2026, Teva enero 2025 o Deutsche Bank mayo 2026.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 29.638.781,39 euros.

El bono que ha tenido una mayor aportación positiva a la evolución del fondo ha sido Softbank de septiembre 2025, seguido del bono de Eutelsat febrero 2025.

En el lado negativo nos encontramos con la emisión de Nexi abril 2026 y el bono de Volkswagen de enero 2026 que han sido las emisiones que más han lastrado la evolución del fondo en el semestre

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 -1.901.130,10 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 95,93% en renta fija y un 2,05% en liquidez.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 3,96% para la clase A y de un 3,96% para la clase B y de un 3,96% 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 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 2025.

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
ES0365936048 - BONO ABANCA CORP 5,50 2026-05-18	EUR	4.648	0,32	4.672	0,34
ES0380907057 - BONO UNICAJA BANCO 4,50 2025-06-30	EUR	0	0,00	2.596	0,19
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP 0,50 2027-09-08	EUR	0	0,00	1.773	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.648	0,32	9.041	0,66
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		4.648	0,32	9.041	0,66
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		4.648	0,32	9.041	0,66
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		4.648	0,32	9.041	0,66
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
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	10.954	0,75	0	0,00
XS2798883323 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2026-05-25	EUR	3.003	0,21	0	0,00
XS2798883240 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	1.643	0,11	0	0,00
DE000A19NS93 - BONO VONOVIA SE 1,13 2025-09-08	EUR	14.801	1,01	0	0,00
XS2270393379 - BONO BANCA MONTE DEI PAAS 1,88 2026-01-09	EUR	9.585	0,65	0	0,00
XS2244837162 - BONO TEREOS FINANCE G 7,50 2025-10-30	EUR	9.505	0,65	0	0,00
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	4.999	0,34	0	0,00
XS1964638107 - BONO CLARIOS GLOBAL 4,38 2026-05-15	EUR	11.949	0,82	0	0,00
XS2229090589 - BONO ENCORE CAPITAL GROUP 4,88 2025-10-15	EUR	2.983	0,20	0	0,00
XS2238279181 - BONO SEASPA 3,50 2025-10-09	EUR	9.168	0,63	1.965	0,14
DE000CBOHRQ9 - BONO COMMERZBANK 0,75 2026-03-24	EUR	1.904	0,13	1.910	0,14
XS2314265237 - BONO PUBLIC POWER CORP 4,38 2026-03-30	EUR	18.995	1,30	2.996	0,22
XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16	EUR	4.753	0,32	0	0,00
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK 4,25 2026-01-07	EUR	5.939	0,41	0	0,00
PTBCPBOM0062 - BONO BANCO COMER. PORTUG. 8,50 2025-10-25	EUR	7.742	0,53	9.912	0,72
DE000A3LHK72 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 2025-09-16	EUR	7.606	0,52	0	0,00
XS1266662334 - BONO SOFTBANK GROUP 4,75 2025-07-30	EUR	5.013	0,34	5.010	0,37
DE000A3H2X9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,10 2026-02-02	EUR	16.345	1,12	16.575	1,21
XS2720095541 - BONO TAPESTRY INC 5,35 2025-11-27	EUR	36.226	2,47	31.835	2,32
XS2115190295 - BONO Q-PARK HOLDING 5,98 2026-03-01	EUR	0	0,00	7.048	0,51
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	10.622	0,73	10.563	0,77
XS2597671051 - BONO SACYR 6,30 2026-03-23	EUR	7.959	0,54	7.944	0,58
DE000HCB0BS6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 4,88 2025-03-17	EUR	0	0,00	10.035	0,73
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	20.728	1,42	13.211	0,96
XS2577033553 - BONO RAIFFEISENBANK 7,13 2026-01-19	EUR	0	0,00	8.111	0,59
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	35.018	2,39	0	0,00
XS2555412001 - BONO CESKA SPORITELNA 6,69 2025-11-14	EUR	31.531	2,15	21.647	1,58
XS2078696866 - BONO GRENKE FINANCE 0,63 2025-01-09	EUR	0	0,00	2.607	0,19
XS2345982362 - BONO CREDIT SUISSE LON 0,25 2026-01-05	EUR	0	0,00	1.784	0,13
XS1649193403 - BONO AROUNDTOWN 1,88 2026-01-19	EUR	471	0,03	0	0,00
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN 1,50 2026-05-28	EUR	13.823	0,94	0	0,00
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2026-06-15	EUR	12.921	0,88	49.915	3,64
XS1889107931 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,75 2026-01-30	EUR	0	0,00	28.197	2,06
XS2239094936 - BONO CCREA BANCA SPA 2,25 2025-10-20	EUR	15.403	1,05	18.401	1,34
XS2447539060 - BONO SAGAX EURO MTN 1,63 2026-02-24	EUR	4.501	0,31	4.532	0,33
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	10.917	0,75	10.991	0,80
BE0002872530 - BONO CRELAN 5,38 2025-10-31	EUR	1.014	0,07	1.024	0,07
XS2463711643 - BONO KOJAMO OY 2,00 2026-03-31	EUR	17.389	1,19	12.594	0,92
XS2493846310 - BONO PERMANENT TSB GRP 5,25 2025-06-30	EUR	0	0,00	6.807	0,50
DE000A3TOX22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27	EUR	24.041	1,64	5.986	0,44
XS1246732249 - BONO B BADEN WUERTTEMBERG 3,63 2025-06-16	EUR	0	0,00	2.578	0,19
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	0	0,00	11.583	0,84
XS2431318711 - BONO LOGICOR FINANCING 0,63 2025-11-17	EUR	21.397	1,46	21.541	1,57
XS2435603571 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,63 2025-07-24	EUR	11.852	0,81	2.498	0,18
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	12.729	0,87	12.829	0,94
CH0343366842 - BONO UBS GROUP AG 1,25 2025-07-17	EUR	0	0,00	21.379	1,56
XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	8.706	0,59	8.697	0,63
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,08 2025-12-01	EUR	4.996	0,34	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,01 2025-12-01	EUR	1.884	0,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN 0,88 2026-03-23	EUR	3.831	0,26	3.776	0,28
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE 0,38 2025-09-24	EUR	0	0,00	8.705	0,63
XS2434791690 - BONO CTP NV 0,88 2026-01-20	EUR	11.533	0,79	5.677	0,41
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	12.074	0,82	12.052	0,88
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	14.769	1,01	14.347	1,05
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE SA 0,50 2025-07-14	EUR	0	0,00	14.630	1,07
XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25	EUR	8.563	0,58	8.350	0,61
XS1419869885 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2026-05-25	EUR	0	0,00	2.993	0,22
XS2321651031 - BONO VIA CELERE DESA 5,25 2026-04-01	EUR	3.035	0,21	2.936	0,21
XS2332589972 - BONO NEXI 1,63 2026-04-30	EUR	2.666	0,18	20.706	1,51
XS2356076625 - BONO SIRIUS REAL ESTATE 1,13 2026-06-22	EUR	13.593	0,93	13.237	0,97
XS2305742434 - BONO QVIA 1,75 2026-03-15	EUR	7.702	0,53	15.451	1,13
XS2322423455 - BONO AG 2,75 2025-03-25	EUR	0	0,00	2.931	0,21
XS2364754098 - BONO ARION BANKI HF 0,38 2025-07-14	EUR	2.626	0,18	2.634	0,19
XS2211136168 - BONO INTRUM AB 4,88 2025-08-15	EUR	0	0,00	17.990	1,31
BE6329443962 - BONO ONTEX GROUP NV 3,50 2026-07-15	EUR	3.777	0,26	3.708	0,27
DE000DL40SR8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 2026-05-19	EUR	0	0,00	3.005	0,22
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 1,75 2026-06-24	EUR	26.314	1,80	5.796	0,42
XS2356029541 - BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	0	0,00	4.008	0,29
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBOX 0,95 2026-06-02	EUR	0	0,00	913	0,07
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	2.818	0,19	0	0,00
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 1,75 2026-06-26	EUR	4.798	0,33	0	0,00
XS1829325239 - BONO G CITY EUROPE 4,25 2025-09-11	EUR	10.394	0,71	9.901	0,72
XS0542534192 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 4,38 2025-09-16	EUR	0	0,00	10.151	0,74
XS1961852750 - BONO SAPPI PAPIER HOLDING 3,13 2026-04-15	EUR	6.364	0,43	6.313	0,46
XS1405136364 - BONO B.SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	22.877	1,56	22.558	1,65
XS2251742537 - BONO AVANTOR FUNDING 2,63 2025-11-01	EUR	2.931	0,20	0	0,00
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2026-02-24	EUR	0	0,00	3.757	0,27
XS2291929573 - BONO INEOS QUATTRO FI 2 2,50 2026-01-15	EUR	26.094	1,78	9.421	0,69
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	19.391	1,32	19.459	1,42
XS2250349581 - BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 2026-03-31	EUR	0	0,00	4.449	0,32
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	13.967	0,95	10.018	0,73
XS1846631049 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 2026-01-28	EUR	342	0,02	1.961	0,14
XS1758723883 - BONO CROWN EURO 2,88 2026-02-01	EUR	0	0,00	14.157	1,03
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	6.542	0,45	5.874	0,43
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	1.988	0,14
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 2026-03-27	EUR	22.128	1,51	20.067	1,46
XS2282094494 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2026-01-12	EUR	0	0,00	6.746	0,49
XS2010039381 - BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 2026-02-23	EUR	33.592	2,29	30.807	2,25
XS1677912393 - BONO FASTIGHETS AB 1,88 2026-01-23	EUR	10.892	0,74	10.318	0,75
DE000DL19US6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 2026-02-12	EUR	0	0,00	5.019	0,37
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	24.187	1,76
XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO 2,38 2025-11-27	EUR	19.513	1,33	2.901	0,21
FR0014000N24 - BONO RENAULT S.A 2,38 2026-05-25	EUR	36.837	2,52	37.208	2,71
XS2258986269 - BONO COMWELL EREIT LU 2,13 2025-11-19	EUR	4.854	0,33	0	0,00
DE000DL19VR6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,00 2025-11-19	EUR	4.693	0,32	4.729	0,34
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	13.861	0,95	0	0,00
XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27	EUR	5.108	0,35	4.971	0,36
XS2232027727 - BONO KION GROUP AG 1,63 2025-09-24	EUR	1.914	0,13	1.909	0,14
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	2.760	0,19	12.384	0,90
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	25.860	1,77	36.370	2,65
DE000A289Q91 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-10-12	EUR	19.736	1,35	11.824	0,86
XS2241400295 - BONO OCI NV 3,63 2025-10-15	EUR	10.682	0,73	0	0,00
XS2238342484 - BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	346	0,02	3.164	0,23
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	10.861	0,74	10.748	0,78
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21	EUR	42.202	2,88	20.980	1,53
XS1497606365 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30	EUR	6.366	0,43	6.349	0,46
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15	EUR	36.307	2,48	51.103	3,73
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 2026-01-21	EUR	9.093	0,62	8.652	0,63
XS2212959352 - BONO PHOENIX PIB DUTCH F 2,38 2025-08-05	EUR	0	0,00	8.893	0,65
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	34.410	2,35	24.512	1,79
XS2126084750 - BONO VIRGIN MONEY UK 2,88 2025-06-24	EUR	0	0,00	11.146	0,81
CH0537261858 - BONO UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	26.133	1,78	16.435	1,20
XS2198213956 - BONO TEVA PHARM FNC NL I 6,00 2025-01-31	EUR	0	0,00	12.299	0,90
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-02-13	EUR	0	0,00	3.976	0,29
XS2200175839 - BONO LOGICOR FINANCING 1,50 2026-07-13	EUR	1.880	0,13	0	0,00
XS2194288390 - BONO SYNTHOMER 3,88 2025-07-01	EUR	488	0,03	2.912	0,21
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	26.801	1,83	0	0,00
FR0013399029 - BONO ACCOR 3,00 2026-02-04	EUR	0	0,00	5.323	0,39
XS1991034825 - BONO EIRCOM FINANCE 3,50 2026-05-15	EUR	11.677	0,80	7.766	0,57
XS1851268893 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,20 2025-07-24	EUR	27.786	1,90	27.413	2,00
CH0520042489 - BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	10.323	0,71	10.324	0,75
XS1824425182 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,63 2025-11-24	EUR	21.704	1,48	13.947	1,02
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	9.502	0,65	9.474	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013477254 - BONO AIR FRANCE 1,88 2025-01-16	EUR	0	0,00	7.742	0,56
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	0	0,00	3.614	0,26
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	0	0,00	12.643	0,92
FR0013369493 - BONO EUTELSAT S.A 2,00 2025-10-02	EUR	0	0,00	25.102	1,83
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	6.626	0,45	6.571	0,48
XS1883245331 - BONO DXC TECHNOLOGY 1,75 2026-01-15	EUR	0	0,00	697	0,05
XS1814065345 - BONO GESTAMP AUTOMOCION 3,25 2026-04-30	EUR	10.337	0,71	5.480	0,40
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 1,25 2025-06-24	EUR	0	0,00	2.910	0,21
XS1849518276 - BONO SMURFIT KAPPA 2,88 2026-01-15	EUR	0	0,00	9.059	0,66
XS2023872174 - BONO AROUNDTOWN 0,63 2025-07-09	EUR	16.902	1,15	3.330	0,24
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	9.649	0,66	9.717	0,71
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	0	0,00	2.904	0,21
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	0	0,00	854	0,06
XS1982819994 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	0	0,00	7.788	0,57
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	6.006	0,41	6.074	0,44
XS1843437549 - BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	0	0,00	6.680	0,49
XS1975699569 - BONO LOXAM SAS 2,88 2026-04-15	EUR	8.845	0,60	0	0,00
FR0013412707 - BONO RCI BANQUE SA 1,75 2026-04-10	EUR	0	0,00	960	0,07
XS1963830002 - BONO FORVIA 3,13 2026-06-15	EUR	37.493	2,56	20.613	1,50
XS1827600724 - BONO CHEMOURS CO 4,00 2026-05-15	EUR	12.035	0,82	3.692	0,27
XS1811792792 - BONO SAMSONITE FINCO 3,50 2026-05-15	EUR	15.154	1,03	12.311	0,90
XS1684385161 - BONO SOFTBANK GROUP 3,13 2025-09-19	EUR	60.493	4,13	32.119	2,34
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.349.869</b>	<b>92,15</b>	<b>1.302.279</b>	<b>94,91</b>
DE000HC80BS6 - BONO HAMBURG COMMERCIAL B 4,88 2025-03-17	EUR	6.518	0,45	0	0,00
XS2078696866 - BONO GRENKE FINANCE 0,63 2025-01-09	EUR	2.603	0,18	0	0,00
DE000A3T0X97 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-01-17	EUR	7.580	0,52	0	0,00
XS1246732249 - BONO B BADEN WUERTTEMBER 3,63 2025-06-16	EUR	2.594	0,18	0	0,00
XS2356029541 - BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	436	0,03	0	0,00
XS2198213956 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 6,00 2025-01-31	EUR	15.899	1,09	0	0,00
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 1,25 2025-06-24	EUR	5.815	0,40	0	0,00
XS1982819994 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	7.782	0,53	0	0,00
XS1715306012 - BONO AROUNDTOWN 1,00 2025-01-07	EUR	1.152	0,08	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>50.377</b>	<b>3,46</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.400.246</b>	<b>95,61</b>	<b>1.302.279</b>	<b>94,91</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.400.246</b>	<b>95,61</b>	<b>1.302.279</b>	<b>94,91</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.400.246</b>	<b>95,61</b>	<b>1.302.279</b>	<b>94,91</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.404.895</b>	<b>95,93</b>	<b>1.311.320</b>	<b>95,57</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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