

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2026, FI

Nº Registro CNMV: 3966

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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+ (S&P)

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,08	0,00	0,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,80	1,77	1,80	1,78

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	94.528,24	14.828.116,66	21	7.581	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	19.906.918,46	24.247.562,30	763	896	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE A	32.612.214,97	36.229.328,83	7.753	8.463	EUR	0,00	0,00	50	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	809	125.553	226.143	518.814
CLASE C	EUR	170.201	205.198	186.454	116.410
CLASE A	EUR	273.700	301.261	274.563	168.498

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	8,5549	8,4672	8,2093	7,8324
CLASE C	EUR	8,5498	8,4626	8,2057	7,8297
CLASE A	EUR	8,3925	8,3154	8,0957	7,7559

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,23	0,00	0,23	0,23	0,00	0,23	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE A		0,34	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,04	0,66	0,37	0,51	0,71	3,14			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,16	0,17	0,14	0,15	0,50			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,45	0,45	0,47	0,47	0,48	0,47			

(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.

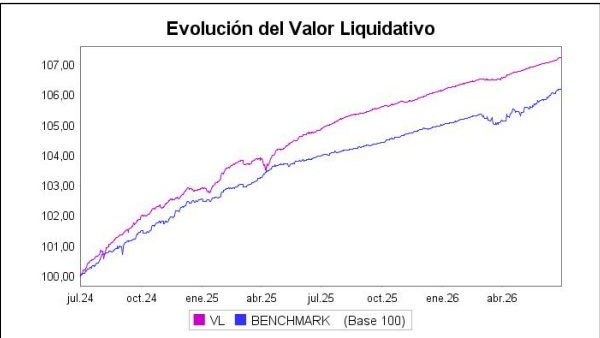
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,50	0,41	0,29	0,40

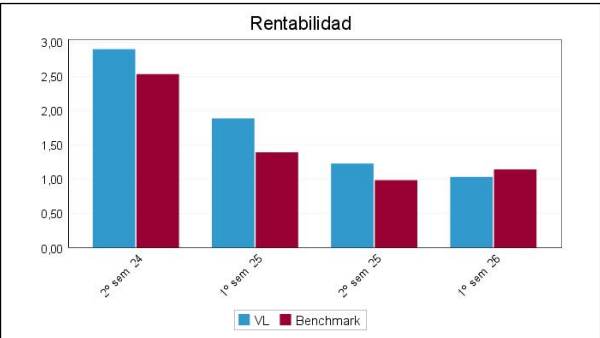
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,03	0,66	0,37	0,51	0,71	3,13			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,16	0,17	0,14	0,15	0,50			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,45	0,45	0,47	0,47	0,48	0,47			

(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.

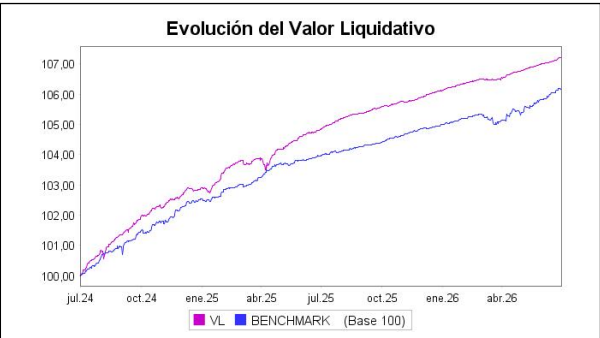
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,13	0,13	0,13	0,13	0,51	0,46	0,30	0,41

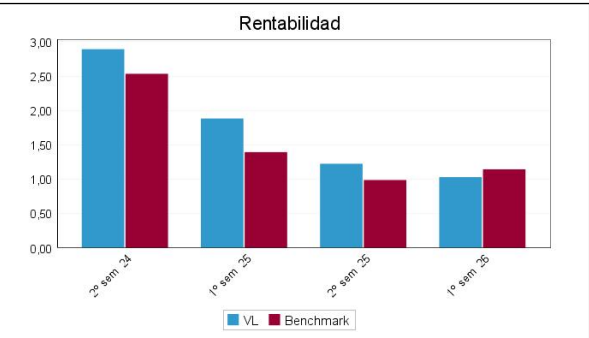
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,93	0,62	0,30	0,41	0,61	2,71			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	08-04-2026	0,05	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,16	0,17	0,14	0,15	0,50			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,44	0,44	0,46	0,47	0,48	0,47			

(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.

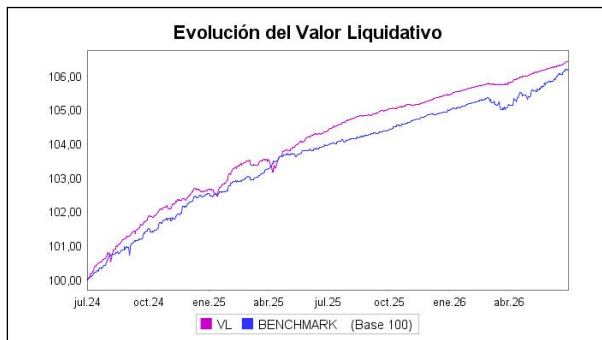
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,17	0,19	0,23	0,23	0,92	0,86	0,55	0,76

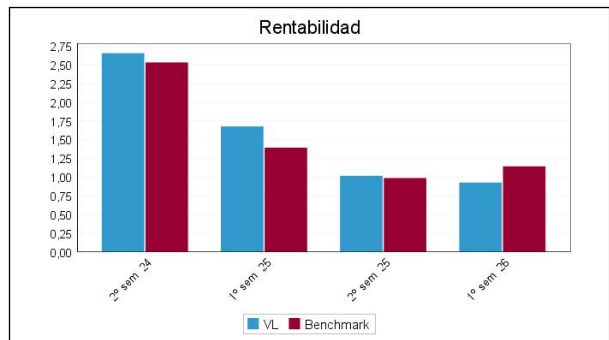
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	18.542.326	355.875	0,87
Renta Fija Internacional	2.240.576	67.729	0,92
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.410.031	77.817	2,93
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.065.954	35.241	4,99
Renta Variable Euro	70.774	3.126	9,63
Renta Variable Internacional	4.063.180	169.943	10,41
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	176.899	6.271	0,57
Garantizado de Rendimiento Variable	9.642	358	2,21
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.298.140	23.290	1,49
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	568.654	2.871	0,79

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	31.446.175	742.521	2,51

*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	335.290	75,40	526.729	83,34
* Cartera interior	115.004	25,86	0	0,00
* Cartera exterior	209.665	47,15	512.523	81,09
* Intereses de la cartera de inversión	10.621	2,39	14.206	2,25
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	109.596	24,64	105.689	16,72
(+/-) RESTO	-177	-0,04	-407	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	444.709	100,00 %	632.012	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)	632.012	755.013	632.012	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-36,79	-19,41	-36,79	47,20
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,97	1,14	0,97	-34,12
(+) Rendimientos de gestión	1,29	1,51	1,29	-33,45
+ Intereses	1,70	1,80	1,70	-26,44
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,41	-0,29	-0,41	9,79
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-58,94
± 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	-0,32	-0,36	-0,32	-31,36
- Comisión de gestión	-0,30	-0,34	-0,30	-31,66
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-23,62
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-39,65
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,80
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-34,12
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	444.709	632.012	444.709	

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

3. Inversiones financieras

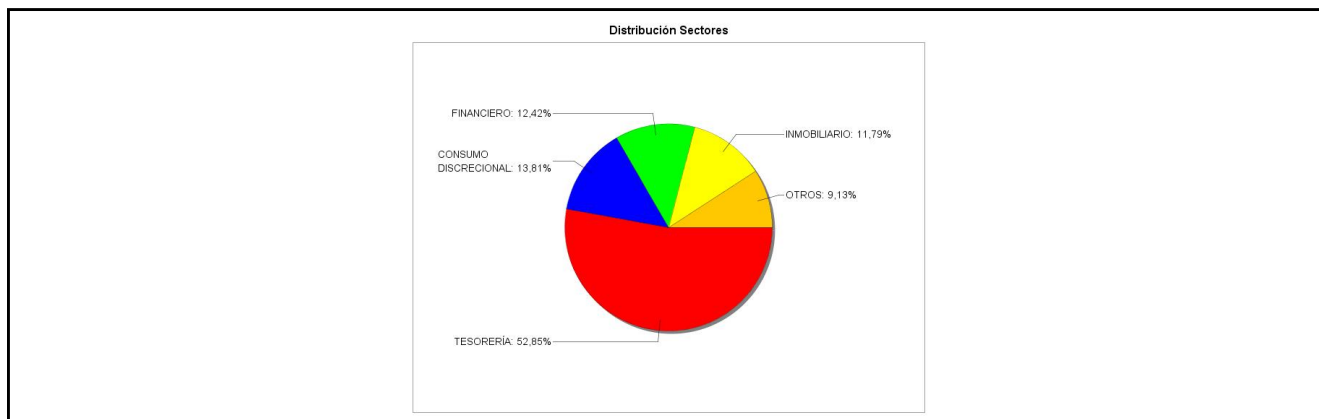
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	115.004	25,86	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	115.004	25,86	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	115.004	25,86	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	209.665	47,13	512.523	81,12
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	209.665	47,13	512.523	81,12
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	209.665	47,13	512.523	81,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	324.669	72,99	512.523	81,12

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

Eliminación/Reducción comisión gestión y/o depositario de IIC: Con fecha 14 de febrero de 2026, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, desde el día 12 de febrero de 2026 inclusive, la comisión de gestión de la clase A del fondo (código ISIN: ES0147045001) se reduce pasando a situarse en el 0,64% sobre patrimonio.

Eliminación/Reducción comisión gestión y/o depositario de IIC: Con fecha 4 de febrero de 2026, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, desde el día 3 de febrero de 2026 inclusive, la comisión de gestión de la clase A del fondo (código ISIN: ES0147045001) se reduce pasando a situarse en el 0,67% sobre patrimonio.

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: 1.420.095.111,56 Euros (271,58% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 1.305.191.557,78 Euros (249,61% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 77.878,97 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 120,00 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1,14 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.

El primer semestre de 2026 estuvo dominado por un shock inflacionario derivado del conflicto en Oriente Medio, que obligó a los bancos centrales a revisar sus trayectorias de política monetaria en sentidos opuestos a los previstos a comienzos de año. Tanto la Reserva Federal como el BCE, que iniciaron el año con sesgo acomodaticio, se vieron forzados a adoptar posturas progresivamente más restrictivas ante la persistencia de las presiones sobre los precios de la energía. En Estados Unidos, la Fed mantuvo los tipos sin cambios en el rango del 3,50%–3,75% durante todo el semestre, En Europa, el BCE elevó su tipo de depósito en 25 puntos básicos hasta el 2,25% en junio —su primera subida desde 2023.

Este coyuntura ha generado un repunte en los tramos más cortos de la curva, mientras que los tramos largos, aunque volátiles se han mantenido más contenidos en el cómputo del semestre.

El crédito corporativo se ha mostrado resiliente, y a pesar de las incertidumbres en mercado, en general hemos asistido a flujo de entradas en renta fija privada que ha apoyado un estrechamiento en los diferenciales de crédito. De esta manera Ibercaja Deuda Corporativa 26 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva impulsada sobre todo 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.

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

Durante el periodo, hemos subido el peso en Sanidad, Utilities y Deuda Estados UE, y lo hemos bajado en Industrial, Consumo Discrecional y Financiero. Por países, hemos aumentado la exposición a Holanda, Rep.Checa y Reino Unido y la hemos reducido a Francia, EE.UU. y Alemania.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,08 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,61%.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,14%.

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

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 273.700 miles de euros, variando en el período en -27.561 miles de euros, y un total de 7.753 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 809 miles de euros, variando en el período en -124.744 miles de euros, y un total de 21 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 170.201 miles de euros, variando en el período en -34.997 miles de euros, y un total de 763 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,93% y del 1,04% de la clase B y del 1,03% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,36% de la clase A y del 0,25% de la clase B y 0,26% 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 2,51%. 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 subidas de los mercados de renta variable.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En las compras destacamos WFC abril 2026 y Aurizon junio 2026

En las ventas, destacamos la venta de Air France de mayo 2026.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 6.748.907,15 euros

El bono que más ha aportado a la evolución del fondo en el semestre ha sido la emisión de Blackstone de octubre 2026 y el bono de PBBGR de agosto 2026.

Entre los bonos que han tenido una menor contribución a la evolución positiva del fondo en el semestre destaca Trafigura de febrero 2026 y VW de marzo 2026

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 193,00 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 72,99% en renta fija y un 24,64% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 0,44% para la clase A y de un 0,45% para la clase B y de un 0,45% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Se trata de una cartera objetivo cuyo vencimiento se produce en julio de este 2026 y posteriormente va a fusionarse con el fondo Ibercaja Diversificación.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128P8 - SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 2.18 2026-07-01	EUR	115.004	25,86	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		115.004	25,86	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		115.004	25,86	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		115.004	25,86	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2538440780 - BONO ESTADO DE RUMANIA 5,00 2026-09-27	EUR	3.782	0,85	3.807	0,60
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.782	0,85	3.807	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0013166477 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,80 2026-07-21	EUR	6.964	1,57	6.985	1,11
XS2804500069 - BONO FIBERCO SPA 3,63 2026-05-25	EUR	0	0,00	19.328	3,06
DE000AAR0413 - BONO AAREAL BANK 5,88 2026-05-29	EUR	0	0,00	15.868	2,51
XS1854166078 - BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10	EUR	16.017	3,60	16.029	2,54
XS2354326410 - BONO COTY 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	6.596	1,04
XS2354685575 - BONO EEW ENERGY 0,36 2026-06-30	EUR	0	0,00	6.083	0,96
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	0	0,00	14.032	2,22
XS2392462730 - BONO WERFEN SA 0,50 2026-10-28	EUR	3.211	0,72	3.242	0,51
FR0013192762 - BONO CREDIT AGRICOLE 2,30 2026-10-24	EUR	16.358	3,68	16.479	2,61
XS2389984175 - BONO EC FINANCE PLC 3,25 2026-10-15	EUR	11.666	2,62	11.661	1,85
XS2630111982 - BONO BAYER 4,00 2026-08-26	EUR	1.521	0,34	1.525	0,24
DE000AAR0298 - BONO AAREAL BANK 0,05 2026-09-02	EUR	7.025	1,58	7.058	1,12
DE000A3823R3 - BONO SCHAEFFLER AG 4,50 2026-08-14	EUR	21.086	4,74	21.190	3,35
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	9.967	1,58
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	0	0,00	18.535	2,93
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	2.524	0,40
XS2537060746 - BONO ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	10.285	2,31	10.321	1,63
FR001400F2Q0 - BONO AIR FRANCE 7,25 2026-05-31	EUR	0	0,00	21.518	3,40
DE000A30WFV1 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,38 2026-08-28	EUR	19.811	4,45	19.970	3,16
XS1654229373 - BONO GRAND CITY PROPRTIE 1,38 2026-08-03	EUR	5.510	1,24	5.540	0,88
FR0013518420 - BONO ILIAD SA 2,38 2026-06-17	EUR	0	0,00	9.717	1,54
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO 3,93 2026-09-15	EUR	5.070	1,14	5.094	0,81
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 5,28 2026-07-19	EUR	0	0,00	20.522	3,25
XS1893631769 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 2,25 2026-10-16	EUR	9.844	2,21	9.887	1,56
XS2398745922 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 2026-10-20	EUR	0	0,00	23.702	3,75
XS2400296773 - BONO FNM SPA 0,75 2026-10-20	EUR	3.704	0,83	3.736	0,59
XS2390530330 - BONO CTP NV 0,63 2026-09-27	EUR	6.635	1,49	6.694	1,06
DE000DL40SR8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 2026-05-19	EUR	0	0,00	6.109	0,97
XS2356316872 - BONO CECONOMY AG 2026-06-24	EUR	0	0,00	16.687	2,64
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 2026-06-09	EUR	0	0,00	11.939	1,89
XS2343822842 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	18.800	4,23	18.840	2,98
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	0	0,00	3.705	0,59
XS2191013171 - BONO ALSTRIA OFFICE 2026-06-23	EUR	0	0,00	4.291	0,68
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,10 2026-07-16	EUR	5.461	1,23	5.539	0,88
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,08 2026-07-16	EUR	8.774	1,97	8.899	1,41
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	1.076	0,24	1.091	0,17
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.482	1,01	4.544	0,72
XS2273810510 - BONO AROUNDTOWN 5,01 2026-07-16	EUR	4.482	1,01	4.544	0,72
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	18.739	2,96
FR0014000NZ4 - BONO RENAULT S A 2,38 2026-05-25	EUR	0	0,00	25.250	4,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	23.775	3,76
XS2050543839 - BONO ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	1.308	0,29	1.319	0,21
XS2034622048 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 2026-07-30	EUR	16.793	3,78	17.001	2,69
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	7.053	1,12
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	0	0,00	12.131	1,92
XS1991114858 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2026-05-08	EUR	0	0,00	3.459	0,55
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		205.883	46,28	508.717	80,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		209.665	47,13	512.523	81,12
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		209.665	47,13	512.523	81,12
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		209.665	47,13	512.523	81,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		324.669	72,99	512.523	81,12

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 1.305.091.228,34 euros y un rendimiento total de 100.329,44 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 115.003.883,22 euros y un rendimiento total de 6.868,73 euros.