

Fondo de Inversión mobiliaria

Ibercaja Deuda Corporativa 2026

Número de Registro CNMV: 3966
 Fecha de registro: 8 de febrero de 2008
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
 Depositario: Cecabank, S.A.
 Grupo Depositario: CECA
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Participes		Divisa	Inversión mínima
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024		
Clase B	26.700.990,39	27.547.135,79	12.044	12.390	EUR	6
Clase C	25.390.379,67	22.722.517,44	911	804	EUR	150.000
Clase A	38.802.865,08	33.914.478,03	8.863	7.865	EUR	50

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	1.er semestre 2025	2024	2023	2022
		Clase B	EUR	223.335	226.143
Clase C	EUR	212.269	186.454	116.410	108.744
Clase A	EUR	319.409	274.563	168.498	202.235

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	1.er semestre 2025	2024	2023	2022
		Clase B	EUR	8,3643	8,2093
Clase C	EUR	8,3602	8,2057	7,8297	7,4406
Clase A	EUR	8,2316	8,0957	7,7559	7,3887

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er sem. 2025			Acumulado 2025				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase B	0,23	-	0,23	0,23	-	0,23	Patrimonio	-
Clase C	0,24	-	0,24	0,24	-	0,24	Patrimonio	-
Clase A	0,44	-	0,44	0,44	-	0,44	Patrimonio	-

Comisión de depositario

Clase	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	1.er sem. 2025	Acumulado 2025	
Clase B	0,01	0,01	Patrimonio
Clase C	0,01	0,01	Patrimonio
Clase A	0,01	0,01	Patrimonio

	1.er semestre 2025	2.º semestre 2024	2025	2024
	Índice de rotación de la cartera	0,18	0,18	0,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,79	2,36	1,79	2,79

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.º planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail igf.atencion.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 disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **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 simultáneamente deuda pública zona euro.

Operativa en instrumentos derivados: El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.

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: Euro.

2.2. Comportamiento

A. Individual

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

Rentabilidad IIC	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
	1,89	0,98	0,90	0,96	1,92

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025
Rentabilidad máxima	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025

¹ 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 presuponan rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81
Ibex 35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80
VaR histórico ³	0,51	0,51	0,56	-	-

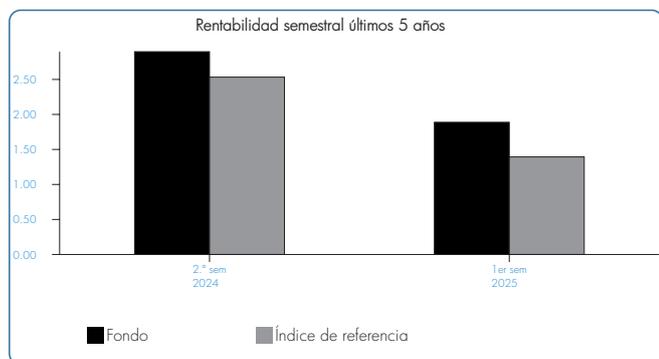
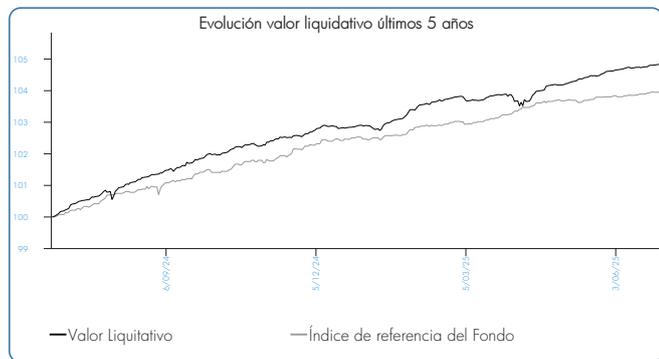
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral			Anual				
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024	2024	2023	2022	2020
	0,25	0,13	0,12	0,13	0,13	0,41	0,29	0,38	0,05

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión.

Clase C

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
Rentabilidad IIC	1,88	0,98	0,90	0,96	1,91

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025
Rentabilidad máxima	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025

¹ 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81
Ibex 35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80
VaR histórico ³	0,51	0,51	0,56	-	-

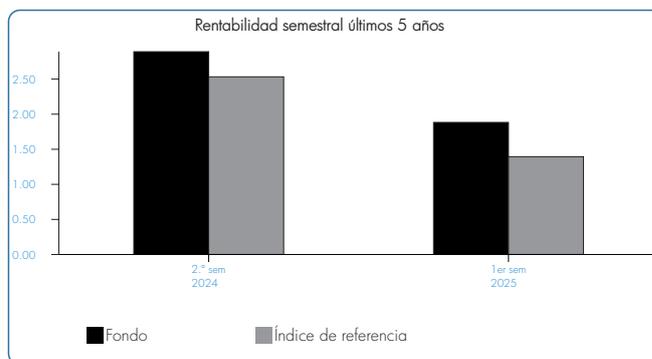
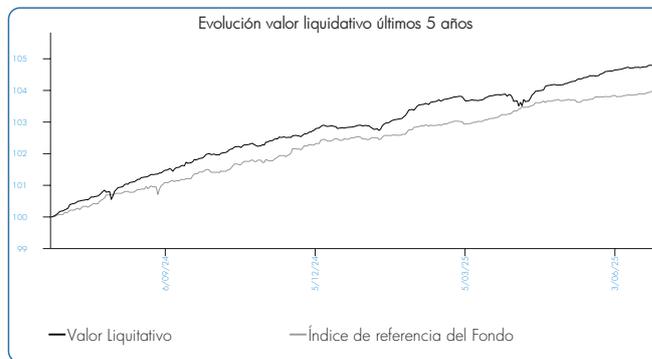
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral					Anual			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024	2024	2023	2022	2020	
	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,46	0,30	0,38	0,05	

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión.

Clase A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
Rentabilidad IIC	1,68	0,87	0,80	0,85	1,79

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,16	07-04-2025	-0,16	07-04-2025
Rentabilidad máxima	0,19	10-04-2025	0,19	10-04-2025

¹ 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acumulado 2025	Trimestral			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024
Valor liquidativo	0,69	0,80	0,56	0,46	0,81
Ibex 35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,42	0,46	0,62	0,80
VaR histórico ³	0,51	0,51	0,56	-	-

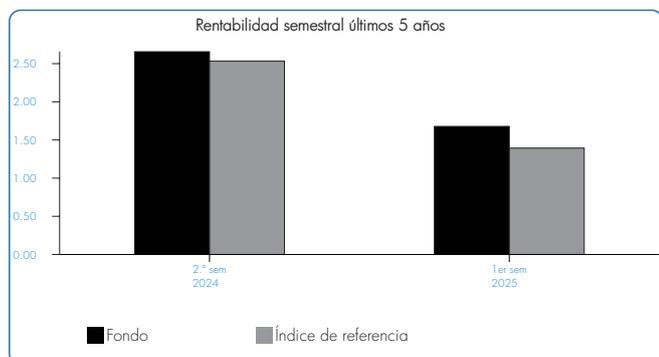
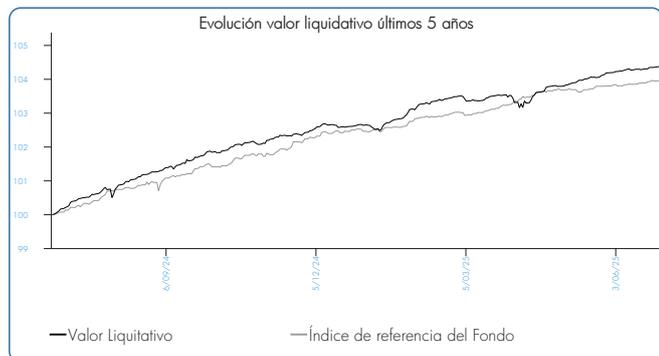
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral					Anual			
		2.º 2025	1.º 2025	4.º 2024	3.º 2024	2024	2023	2022	2020	
	0,46	0,23	0,23	0,24	0,25	0,86	0,55	0,71	0,61	

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1/3/24 el fondo ha modificado su política de inversión.

B. Comparativa

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

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	16.553.491	361.832	1,68
Renta fija internacional	514.257	29.266	-0,82
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.280.344	77.532	0,19
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.042.847	36.796	-1,03
Renta variable euro	49.224	2.648	24,74
Renta variable internacional	3.711.955	171.580	-3,85
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	366.530	14.629	1,23
Garantizado de rendimiento variable	10.050	384	4,29
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.355.244	25.708	1,03
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	576.820	2.864	1,01
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	27.460.762	723.239	0,59

* Medias.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2025		31/12/2024	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	717.792	95,07	656.134	95,48
Cartera interior	25.000	3,31	-	-
Cartera exterior	678.004	89,80	644.026	93,72
Intereses de la cartera de inversión	14.788	1,96	12.108	1,76
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	37.337	4,95	31.029	4,52
(+/-) RESTO	-116	-0,02	-3	-
TOTAL PATRIMONIO	755.013	100,00	687.160	100,00

Nota: Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/24
	Variación 1.º sem. 2025	Variación 2.º sem. 2024	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	687.160	405.807	687.160	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	7,17	52,87	7,17	-79,75
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	1,79	2,60	1,79	2,87
(+) Rendimientos de gestión	2,15	2,95	2,15	8,57
+ Intereses	1,90	2,11	1,90	34,48
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,26	0,90	0,26	-56,31
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,06	-0,02	-58,24
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,35	-0,36	50,27
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,32	54,48
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	47,64
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	348,67
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	21,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,02	2,87
(+) Ingresos	-	-	-	4,37
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	4,37
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	755.013	687.160	755.013	-

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

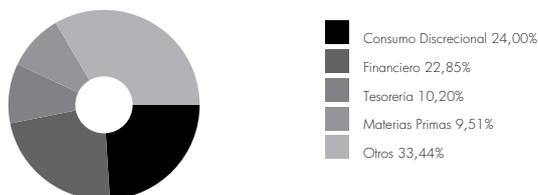
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2025		31/12/2024	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 1,93 01/07/25	EUR	25.000	3,31	-	-
Total Adquisición Temporal Activos		25.000	3,31	-	-
TOTAL RENTA FIJA		25.000	3,31	-	-
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.000	3,31	-	-
BONO ESTADO DE RUMANIA 5,00 27/09/26	EUR	5.186	0,69	5.129	0,75
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		5.186	0,69	5.129	0,75
BONO CREDIT AGRICOLE 2,80 21/07/26	EUR	7.014	0,93	-	-
BONO BANCO BPM 6,00 13/09/26	EUR	8.433	1,12	3.154	0,46
BONO LOXAM SAS 3,75 15/07/26	EUR	-	-	11.150	1,62
BONO HIBERCOP SPA 3,63 25/05/26	EUR	-	-	12.843	1,87
BONO AAREAL BANK 5,87 29/05/26	EUR	-	-	15.742	2,29
BONO VESTEDA FINANCE 2,00 10/07/26	EUR	8.085	1,07	6.786	0,99
BONO COTY 3,88 15/04/26	EUR	-	-	13.444	1,96
BONO NOBIAN FINANCE 3,63 15/07/26	EUR	4.932	0,65	4.920	0,72
BONO AFFIELOU SAS 4,25 19/05/26	EUR	-	-	1.599	0,23
BONO ENGINEERING SPA 5,88 30/09/26	EUR	-	-	4.955	0,72
BONO RCI BANQUE SA 4,63 13/07/26	EUR	14.085	1,87	7.146	1,04
BONO WERFEN SA 0,50 28/10/26	EUR	3.264	0,43	3.269	0,48
BONO CREDIT AGRICOLE 2,30 24/10/26	EUR	16.568	2,19	12.173	1,77
BONO VERISURE HOLDING 3,88 15/07/26	EUR	14.928	1,98	12.941	1,88
BONO MATTERHORN TELECOM 3,13 15/09/26	EUR	11.754	1,56	21.197	3,08
BONO CLARIOS GLOBAL 4,38 15/05/26	EUR	-	-	15.996	2,33
BONO EC FINANCE PLC 3,00 15/10/26	EUR	11.632	1,54	11.357	1,65
BONO BAYER 4,00 26/08/26	EUR	1.534	0,20	-	-
BONO AAREAL BANK 0,05 02/09/26	EUR	7.067	0,94	7.056	1,03
BONO SCHAEFFLER AG 4,50 14/08/26	EUR	21.214	2,81	15.401	2,24
BONO VF CORP 4,13 07/03/26	EUR	-	-	9.989	1,45

Ibercaja Deuda Corporativa 2026

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2025		31/12/2024	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO MINOR HOTELS EU&AME 4,00 02/07/26	EUR	20.590	2,73	20.619	3,00
BONO ARION BANKI HF 7,25 25/05/26	EUR	-	-	11.202	1,63
BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 29/03/26	EUR	-	-	2.525	0,37
BONO ARCELOR MITTAL 4,88 26/09/26	EUR	10.329	1,37	4.129	0,60
BONO ZF FINANCE 5,75 03/08/26	EUR	28.183	3,73	26.225	3,82
BONO AIR FRANCE 7,25 31/05/26	EUR	-	-	21.655	3,15
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 4,38 28/08/26	EUR	20.210	2,68	20.066	2,92
BONO FORVIA 7,25 15/06/26	EUR	-	-	4.793	0,70
BONO GRAND CITY PROPRIETIE 1,38 03/08/26	EUR	5.549	0,73	1.912	0,28
BONO ILLAD SA 2,38 17/06/26	EUR	-	-	6.284	0,91
BONO INTESA SANPAOLO 3,93 15/09/26	EUR	5.090	0,67	-	-
BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 19/07/26	EUR	20.630	2,73	20.381	2,97
BONO CITIGROUP 1,50 24/07/26	EUR	3.671	0,49	-	-
BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 2,25 16/10/26	EUR	9.925	1,31	9.850	1,43
BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 20/10/26	EUR	23.931	3,17	23.851	3,47
BONO FNM SPA 0,75 20/10/26	EUR	3.759	0,50	3.775	0,55
BONO CTP NV 0,63 27/09/26	EUR	6.727	0,89	6.778	0,99
BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 30/09/26	EUR	2.917	0,39	2.931	0,43
BONO ONTEX GROUP NV 3,50 15/07/26	EUR	11.689	1,55	11.699	1,70
BONO CECONOMY AG 1,75 24/06/26	EUR	-	-	16.612	2,42
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,38 20/07/26	EUR	18.900	2,50	1.919	0,28
BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 02/02/26	EUR	-	-	3.729	0,54
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 03/09/26	EUR	11.696	1,55	11.759	1,71
BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 23/06/26	EUR	-	-	20.828	3,03
BONO AROUNDTOWN 5,10 16/07/26	EUR	5.581	0,74	5.630	0,82
BONO AROUNDTOWN 5,08 16/07/26	EUR	8.966	1,19	9.043	1,32
BONO AROUNDTOWN 5,01 16/07/26	EUR	1.098	0,15	1.108	0,16
BONO AROUNDTOWN 5,01 16/07/26	EUR	4.577	0,61	4.615	0,67
BONO AROUNDTOWN 5,01 16/07/26	EUR	4.577	0,61	4.615	0,67
BONO LUFTHANSA 3,00 29/05/26	EUR	-	-	15.926	2,32
BONO DARLING GLOBAL FINAN 3,63 15/05/26	EUR	-	-	4.496	0,65
BONO RENAULT S.A 2,38 25/05/26	EUR	-	-	19.996	2,91
BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 16/04/26	EUR	-	-	23.985	3,49
BONO EIRCOM FINANCE 3,50 15/05/26	EUR	-	-	12.903	1,88
BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 01/10/26	EUR	11.958	1,58	11.974	1,74
BONO IV PIC 1,38 26/09/26	EUR	1.329	0,18	1.332	0,19
BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 30/07/26	EUR	17.150	2,27	17.178	2,50
BONO GESTAMP AUTOMOCION, 3,25 30/04/26	EUR	-	-	13.865	2,02
BONO COLONIAL 2,00 17/04/26	EUR	-	-	3.461	0,50
BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 22/05/26	EUR	-	-	18.934	2,76
BONO SPIE SA 2,63 18/06/26	EUR	-	-	7.971	1,16
BONO FORVIA 3,13 15/06/26	EUR	-	-	11.240	1,64
BONO SAMSONITE FINCO 3,50 15/05/26	EUR	-	-	5.988	0,87
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		389.543	51,61	638.897	92,98
BONO FIBERCO SPA 3,63 25/05/26	EUR	19.306	2,56	-	-
BONO AAREAL BANK 5,88 29/05/26	EUR	15.923	2,11	-	-
BONO COTY 3,88 15/04/26	EUR	18.444	2,44	-	-
BONO EEW ENERGY 0,36 30/06/26	EUR	3.114	0,41	-	-
BONO VF CORP 4,13 07/03/26	EUR	9.921	1,31	-	-
BONO ARION BANKI HF 7,25 25/05/26	EUR	18.617	2,47	-	-
BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 29/03/26	EUR	2.536	0,34	-	-
BONO AIR FRANCE 7,25 31/05/26	EUR	21.606	2,86	-	-
BONO AROUNDTOWN 1,50 28/05/26	EUR	4.031	0,53	-	-
BONO ILLAD SA 2,38 17/06/26	EUR	9.776	1,29	-	-
BONO DEUTSCHE BANK AG 4,50 19/05/26	EUR	6.129	0,81	-	-
BONO CECONOMY AG 1,75 24/06/26	EUR	16.766	2,22	-	-
BONO WORLEY US FINANCE 0,88 09/06/26	EUR	2.022	0,27	-	-
BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 02/02/26	EUR	3.736	0,49	-	-
BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 23/06/26	EUR	4.296	0,57	-	-
BONO LUFTHANSA 3,00 29/05/26	EUR	18.849	2,50	-	-
BONO RENAULT S.A 2,38 25/05/26	EUR	25.324	3,35	-	-
BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 16/04/26	EUR	23.943	3,17	-	-
BONO EIRCOM FINANCE 3,50 15/05/26	EUR	9.367	1,24	-	-
BONO GESTAMP AUTOMOCION, 3,25 30/04/26	EUR	16.343	2,16	-	-
BONO COLONIAL 2,00 17/04/26	EUR	7.064	0,94	-	-
BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 22/05/26	EUR	12.187	1,61	-	-
BONO DOMETIC GROUP 3,00 08/05/26	EUR	5.980	0,79	-	-
BONO SAMSONITE FINCO 3,50 15/05/26	EUR	7.997	1,06	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		283.275	37,50	-	-
Total Renta Fija Cotizada		678.004	89,80	644.026	93,73
TOTAL RENTA FIJA		678.004	89,80	644.026	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		678.004	89,80	644.026	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		703.004	93,11	644.026	93,73

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2025 (% sobre el patrimonio total)

Distribución por sectores



3.3. Operativa en derivados

Al cierre de periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

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

Modificación del lugar de publicación del valor liquidativo: Con fecha 3 de junio de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, a partir del 1 de junio de 2025, el valor liquidativo de las respectivas clases de participaciones de la IIC se publicará en la página web de la Sociedad Gestora, dejando de publicarse en el boletín de cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Si	No
a) Participes 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 LVM)		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 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 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: 25.000.148,53 Euros (3,30% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 112.599,43 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 1.470,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)
 - Tarifa CSDR por Operación liquidada:
 Importe: 0,98 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

La guerra comercial iniciada por Trump tras su vuelta a la Casa Blanca y las tensiones geopolíticas en Europa y Oriente Medio y sus efectos sobre el precio de las materias primas y el crecimiento a nivel mundial han marcado la trayectoria de los mercados financieros a lo largo de este primer semestre del año.

Las principales autoridades monetarias se han mostrado cautas ante los temores de que la guerra arancelaria pueda tener efectos sobre la evolución de los precios. En este contexto la Reserva Federal ha mantenido inalterado su tipo de intervención, mientras que el BCE ha realizado cuatro bajadas de 25 pb ante las evidencias de debilidad en la economía europea.

En esta compleja coyuntura económica hemos asistido a una fuerte volatilidad en la curva de tipos de interés, especialmente intensa en los tramos más largos. El bono alemán a 10 años se ha movido entre el 2.40% y el 2.90%, cerrando el semestre en niveles próximos al 2.60%. Los tramos cortos, más condicionados por la política monetaria, han experimentado una considerable relajación de sus rentabilidades.

El crédito por su parte se ha mantenido sólido, hemos asistido a una fuerte actividad tanto en primario como en secundario, con estrechamiento en los diferenciales que ha servido de apoyo a los mercados de renta fija privada apoyando el devengo de las carteras.

De esta manera Ibercaja Deuda Corporativa 2026 acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva apoyada por la relajación de las curvas y sobre todo, impulsada por el buen comportamiento de la deuda privada en la que invierte el fondo la totalidad de su cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el período, hemos subido el peso en Financiero, Utilities y Sanidad, y lo hemos bajado en Industrial, Servicios de comunic y Tecnología. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Italia y Suecia y la hemos reducido a EE.UU., Francia y Luxemburgo.

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

c) Índice de referencia.

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

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

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

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A, ha sido superior para la Clase B y ha sido superior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,59%. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha visto penalizado por la volatilidad y las caídas en los mercados de renta variable, y se ha visto impulsado por la relajación de tipos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

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

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

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

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

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -123.470,95 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 93,11% en renta fija y un 4,95% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

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

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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

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

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 25.000.148,53 euros y un rendimiento total de 1.321,93 euros.