

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA GLOBAL BRANDS

Número de Registro CNMV: 5004
Fecha de registro: 13/05/2016
Gestora: Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A.U
Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
Depositario: Cecabank, S.A.
Grupo Depositario: CECA
Rating Depositario: BBB+ (S&P)
Auditor: Ernst & Young, 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.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, pueden solicitarse gratuitamente 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 medios 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, 6º, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 mediante correo electrónico en 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: Tipo de fondo: Otros
Vocación inversora: Renta Variable Internacional
Perfil de riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)
Descripción general: Política de inversión: Fondo de renta variable internacional que invierte en empresas cuyo éxito se basa en activos intangibles (marcas, copyrights, Know how, reputación y alta fidelidad del cliente) que pueden mantenerse en el largo plazo. En general, serán compañías líderes con un fuerte reconocimiento de marca, sostenible en el tiempo y que ofrecen productos y servicios de alta calidad. Geográficamente se centra en compañías de Estados Unidos, Europa y Japón.
Operativa en instrumentos derivados: El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.
Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.
Divisa de denominación: Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A	9.227.485,81	9.682.726,68	6.344	6.557	EUR	300
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE B	33.385.234,56	38.197.507,01	19.432	19.973	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre 2026	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A	EUR	103.573	101.285	114.386	119.507
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE B	EUR	410.627	435.504	380.358	372.229

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre 2026	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A	EUR	11,2245	10,4604	10,1469	8,9504
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE B	EUR	12,2996	11,4014	10,9408	9,5475

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión % efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	1.er semestre 2026			Acumulado 2026				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A	1,05	0,00	1,05	1,05	0,00	1,05	Patrimonio	-
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE B	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario % efectivamente cobrado			Base de cálculo
	1.er semestre 2026		Acumulado 2026	
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A	0,06		0,06	Patrimonio
IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE B	0,06		0,06	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,61	0,49	0,61	1,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,62	1,91	1,62	2,01

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA GLOBAL BRANDS CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,30	12,63	-4,73	3,49	5,12	3,09	13,37	17,89	17,20

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	3,06	08/04/2026	3,06	08/04/2026	4,23	09/04/2025
Rentabilidad mínima (%)	-1,04	07/04/2026	-1,89	19/03/2026	-4,45	03/04/2025

¹ Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	11,47	11,35	11,38	10,25	8,67	13,99	9,83	11,09	12,76
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
VaR histórico ³	9,55	9,55	9,56	9,40	9,68	9,40	10,16	10,53	8,58

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.

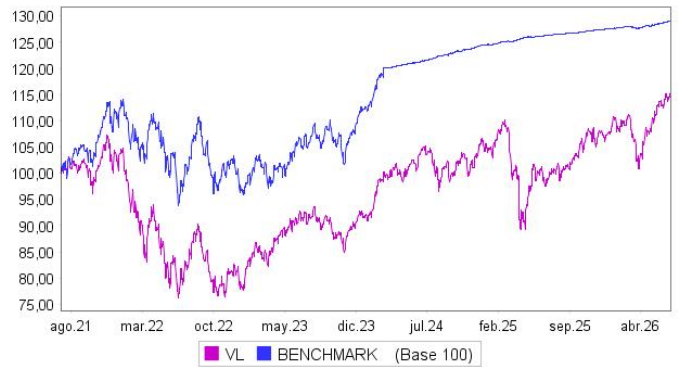
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	1,12	0,57	0,56	0,57	0,57	2,27	2,27	2,27	2,27

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.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral últimos 5 años



El 1 enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo, y el 23 de febrero de 2024 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 23.2.24 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,88	12,93	-4,47	3,77	5,40	4,21	14,59	19,17	18,47

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	3,06	08/04/2026	3,06	08/04/2026	4,24	09/04/2025
Rentabilidad mínima (%)	-1,04	07/04/2026	-1,89	19/03/2026	-4,45	03/04/2025

¹ Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

Volatilidad ² de	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	11,47	11,35	11,38	10,25	8,67	13,99	9,83	11,09	12,76
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
VaR histórico ³	9,55	9,55	9,56	9,40	9,68	9,40	10,16	10,53	8,59

² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

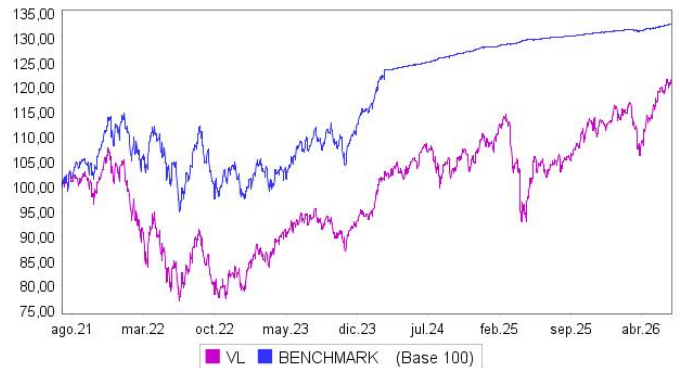
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

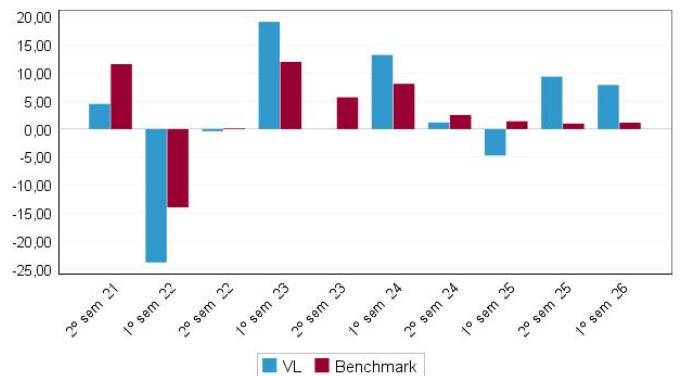
	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,59	0,30	0,29	0,30	0,30	1,19	1,18	1,18	1,19

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral últimos 5 años



El 1 enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo, y el 23 de febrero de 2024 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 23.2.24 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

B. Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período 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 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	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.410.031	77.817	2,93
Renta variable mixta euro	-	-	-
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 ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	176.899	6.271	0,57
Garantizado de rendimiento variable	9.642	358	2,21
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.298.140	23.290	1,49
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	568.654	2.871	0,79
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	31.446.175	742.521	2,51

* Medias.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.
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	30/06/2026		31/12/2025	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	500.340	97,30	477.451	88,95
Cartera interior	4.437	0,86	9.465	1,76
Cartera exterior	495.903	96,44	467.986	87,18
Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.943	1,74	56.616	10,55
(+) RESTO	4.917	0,96	2.722	0,51
TOTAL PATRIMONIO	514.200	100,00	536.789	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/2025
	Variación 1.er sem. 2026	Variación 2.º sem. 2025	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles €)	536.789	449.209	536.789	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-11,95	8,80	-11,95	-241,69
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	7,61	8,74	7,61	-9,10
(+) Rendimientos de gestión	8,43	9,53	8,43	-7,75
+ Intereses	0,04	0,07	0,04	-42,87
+ Dividendos	0,98	0,51	0,98	100,79
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,06	8,40	7,06	-12,26
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,32	0,53	0,32	-36,55
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,02	0,02	0,02	15,36
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,81	-0,79	-0,81	7,09
- Comisión de gestión	-0,62	-0,64	-0,62	1,76
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	2,78
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	5,73
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,49
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,09	-0,12	50,14
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-25,34
+ 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	-25,34
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	514.200	536.789	514.200	-

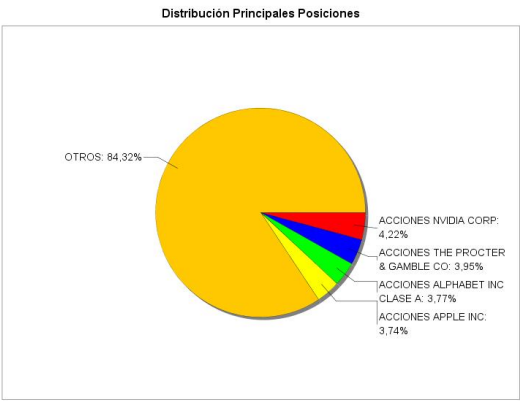
3. Inversiones financieras

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

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES PUIG BRANDS	EUR	-	-	2.677	0,50
ACCIONES INDITEX	EUR	4.437	0,86	6.789	1,26
TOTAL RV COTIZADA		4.437	0,86	9.465	1,76
TOTAL RENTA VARIABLE		4.437	0,86	9.465	1,76
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		4.437	0,86	9.465	1,76
ACCIONES FEDEX FREIGHT	USD	410	0,08	-	-
ACCIONES ON HOLDING AG	USD	1.706	0,33	-	-
ACCIONES MAGNUM ICE CREAM	EUR	-	-	354	0,07
ACCIONES DECKERS OUTDOOR	USD	-	-	2.295	0,43
ACCIONES KENVUE	USD	-	-	881	0,16
ACCIONES BARRY CALLEBAUT	CHF	1.215	0,24	2.945	0,55
ACCIONES KIMBERLY CLARK	USD	6.247	1,21	2.491	0,46
ACCIONES GALDERMA GROUP	CHF	3.986	0,78	3.481	0,65
ACCIONES SEVICENOW INC.	USD	4.259	0,83	-	-
ACCIONES FEDEX CORP	USD	1.700	0,33	-	-
ACCIONES HALEON PLC	GBP	807	0,16	3.135	0,58
ACCIONES PRADA	HKD	1.333	0,26	1.478	0,28
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG	GBP	2.654	0,52	-	-
ACCIONES S&P GLOBAL	USD	8.343	1,62	8.854	1,65
ACCIONES ZALANDO SE	EUR	3.806	0,74	-	-
ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY	USD	2.086	0,41	-	-
ACCIONES ALIBABA GROUP	HKD	-	-	4.142	0,77
ACCIONES UNILEVER	EUR	5.487	1,07	8.590	1,60
ACCIONES TENCENT HOLDINGS	HKD	-	-	2.623	0,49
ACCIONES VISA INC	USD	11.264	2,19	9.107	1,70
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	14.029	2,73	9.332	1,74
ACCIONES NETFLIX	USD	2.813	0,55	3.592	0,67
ACCIONES MONSTER BEVERAGE	USD	-	-	2.872	0,54
ACCIONES COSTCO WHOLESALE	USD	9.173	1,78	8.223	1,53
ACCIONES PALO ALTO	USD	2.687	0,52	1.411	0,26
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH	EUR	2.616	0,51	2.525	0,47
ACCIONES NIKE INC	USD	719	0,14	1.953	0,36
ACCIONES FERRARI NV	EUR	13.785	2,68	4.940	0,92
ACCIONES BROADCOM	USD	5.953	1,16	6.482	1,21
ACCIONES META PLATFORMS	USD	9.074	1,76	10.340	1,93
ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	15.536	3,02	10.340	1,93
ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	2.633	0,51	3.345	0,62
ACCIONES MONCLER SPA	EUR	1.168	0,23	5.931	1,10
ACCIONES PYPAL HOLDINGS INC	USD	-	-	1.938	0,36
ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	3.498	0,68	4.594	0,86
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	5.178	1,01	4.753	0,89
ACCIONES SALESFORCE	USD	-	-	902	0,17
ACCIONES THERMO FISHER	USD	1.405	0,27	1.579	0,29

ACCIONES KERING	EUR	1.978	0,38	903	0,17
ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	2.333	0,45	3.231	0,60
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	4.259	0,83	3.042	0,57
ACCIONES CIE FINANCIERE RIC	CHF	3.133	0,61	6.927	1,29
ACCIONES CARLSBERG	DKK	2.694	0,52	2.628	0,49
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.149	0,42	-	-
ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	4.216	0,82	-	-
ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	-	-	3.372	0,63
ACCIONES HENKEL KGAA	EUR	-	-	4.871	0,91
ACCIONES ALPHABET INC	USD	19.398	3,77	19.986	3,72
ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	19.223	3,74	19.414	3,62
ACCIONES STARBUCKS	USD	1.163	0,23	932	0,17
ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	2.630	0,51	5.811	1,08
ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	5.146	1,00	3.830	0,71
ACCIONES REMY COINTREAU	EUR	3.698	0,72	2.779	0,52
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	21.722	4,22	15.401	2,87
ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	-	-	975	0,18
ACCIONES 3M CO	USD	-	-	4.225	0,79
ACCIONES RELX PLC	GBP	-	-	657	0,12
ACCIONES AIRBUS SE	EUR	1.945	0,38	9.126	1,70
ACCIONES JPM CHASE	USD	4.585	0,89	9.601	1,79
ACCIONES ADOBE	USD	-	-	2.533	0,47
ACCIONES AMAZON.COM	USD	8.138	1,58	10.022	1,87
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	5.053	0,98	1.215	0,23
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	9.617	1,87	5.951	1,11
ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	3.660	0,71	3.023	0,56
ACCIONES EW LIFESCIENCES	USD	1.030	0,20	944	0,18
ACCIONES BOOKING HOLDINGS	USD	-	-	547	0,10
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	12.566	2,44	9.951	1,85
ACCIONES LILLY	USD	3.465	0,67	3.019	0,56
ACCIONES QUALCOMM	USD	1.618	0,31	1.456	0,27
ACCIONES NOVO	DKK	2.062	0,40	3.353	0,62
ACCIONES ORACLE CORP	USD	-	-	1.079	0,20
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	4.593	0,89	1.350	0,25
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	3.177	0,62	4.251	0,79
ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	-	-	1.345	0,25
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	4.281	0,83	3.524	0,66
ACCIONES SANOFI SA	EUR	1.952	0,38	-	-
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	-	-	2.781	0,52
ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	9.116	1,77	7.224	1,35
ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	6.198	1,21	5.238	0,98
ACCIONES SAMSUNG	USD	8.022	1,56	6.332	1,18
ACCIONES PEPSICO INC	USD	6.520	1,27	2.077	0,39
ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	12.925	2,51	6.579	1,23
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	6.684	1,30	4.263	0,79
ACCIONES L'OREAL	EUR	12.394	2,41	7.077	1,32
ACCIONES DANONE	EUR	5.237	1,02	4.914	0,92
ACCIONES COLGATE- PALMOLIVE C	USD	4.816	0,94	2.018	0,38
ACCIONES SAP SE	EUR	3.528	0,69	2.880	0,54
ACCIONES MERCK & CO INC	USD	8.663	1,68	6.900	1,29
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	-	-	1.794	0,33
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.757	0,34	-	-
ACCIONES COCA COLA	USD	17.916	3,48	14.986	2,79
ACCIONES WALT DISNEY CO	USD	1.219	0,24	1.402	0,26
ACCIONES DIAGEO	GBP	1.025	0,20	1.066	0,20
ACCIONES WALMART	USD	11.602	2,26	11.097	2,07
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	20.294	3,95	12.942	2,41
ACCIONES PFIZER	USD	2.951	0,57	2.968	0,55
ACCIONES MICROSOFT	USD	14.076	2,74	20.216	3,77
ACCIONES MEDTRONIC	USD	-	-	491	0,09
ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	7.652	1,49	6.072	1,13
ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	1.907	0,37	2.560	0,48
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	2.456	0,48	2.370	0,44
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	5.410	1,05	3.524	0,66
ACCIONES NESTLE	CHF	6.334	1,23	11.865	2,21
ACCIONES ACCOR	EUR	-	-	1.929	0,36
ACCIONES NOVARTIS	CHF	1.235	0,24	1.059	0,20
ACCIONES ADIDAS	EUR	8.862	1,72	6.661	1,24
TOTAL RV COTIZADA		495.854	96,41	467.986	87,22
TOTAL RENTA VARIABLE		495.854	96,41	467.986	87,22
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		495.854	96,41	467.986	87,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		500.291	97,27	477.451	88,98

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/06/2026 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/06/2026 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
MSCI WORLD INDEX NET	C/ FUTURO MSCI WORLD INDEX A:0926	5.566	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		5.566	
TOTAL OBLIGACIONES		5.566	

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. 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 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 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 108.303,28 miles de euros que supone el 20,65% sobre el patrimonio del fondo.

* 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:

- Compraventa de divisas: Efectivo compra: 90.431.055,68 Euros (17,35% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 121.700.528,94 Euros (23,36% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 323.153,97 Euros (0,0620% sobre patrimonio medio)
- Importe financiado: Importe: 5.954.002,50 Euros (1,1427% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 5.100,00 Euros (0,0010% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 1,98 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.

El segundo trimestre del año ha continuado impactado por la Guerra en Irán y el cierre del estrecho de Ormuz, pero con un desenlace de apertura de este y posibilidad de acuerdo.

Así, el precio del petróleo (WTI) ha cedido un 31,45%, cerrando el trimestre en la cota de los 69,50\$/barril, frente a los 101,38\$/barril de cierre de primer trimestre y 57\$/barril de final de 2025. Se interpreta que las presiones inflacionistas hacen pico, lo que favorece a los activos de riesgo, tanto de renta variable, como de renta fija.

En este sentido, el MSCI World acumula una revalorización del 13,32%, en dólares, siendo los sectores tecnologías de la información, industriales y financieras los que han experimentado subidas mayores al 10%, mientras que petróleo y gas y eléctricas cierran el segundo trimestre con pérdidas. Especial mención merece el sector tecnológico, donde, que se ha revalorizado un 33,5%, en dólares, con fuerte dicotomía sectorial, puesto que semiconductores repunta un 87,8% (SOX Index) y hardware un 30,3%; mientras que media sube un 11,6% y software tan solo un 4,3%, haciendo patente la diferencia entre beneficiarios de infraestructura IA y afectados por la misma. El dólar se ha revalorizado un 1,14% contra el euro en el trimestre.

En renta fija, la guerra ha trastocado los planes de los bancos centrales. Las expectativas de inflación por la subida del precio de la energía han cambiado los mensajes de éstos. El BCE ha acometido la primera subida de tipos, mientras en EEUU, el sesgo se ha puesto mucho más restrictivo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Tecnología, Sanidad y Consumo Discrecional, y lo hemos bajado en Financiero, Industrial y Servicios de comunic. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Francia y Italia y la hemos reducido a Global, Suiza y Reino Unido.

c) Índice de referencia.

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

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

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 103.573 miles de euros, variando en el periodo en 2.288 miles de euros, y un total de 6.344 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 410.627 miles de euros, variando en el periodo en -24.877 miles de euros, y un total de 19.432 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 7,30% y del 7,88% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,12% de la clase A y del 0,59% de la clase B 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 y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 2,51%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Francia y Alemania han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Corea del Sur y Holanda destacan positivamente. Por sectores, Consumo Discrecional lastra los resultados; Tecnología, Consumo Estable y Sanidad destacan positivamente.

Por posiciones individuales, Lam Research Corp, Samsung Electronics, Asml Holding, Micron Technology Y Taiwan Semiconductor han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Microsoft Corp, Hermes International, S&P Global, Elf Beauty y Louis Vuitton son las que peor se han comportado.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 43.905.571,40 euros.

Concretamente, hemos abierto posición en Mercedes-Benz Group, Sanofi, Arcelormittal, Deutsche Boerse, Marvell Technology, Zalando, London Stock Exchange Group, Fedex Corporation, Servicenow Inc, On Holding, Futuro Msci World Index A:0926 y Fedex Freight Holdings; Hemos Cerrado Posición en Accor, Medtronic Plc, Siemens, The Estee Lauder Cos Inc, Hsbc Holdings, Oracle Corp, Booking Holdings Inc, Adobe Inc, Relx Plc, 3m Co, Caterpillar Inc, Henkel Ag & Co Kgaa, Beiersdorf Ag, Salesforce, Paypal Holdings Inc, Monster Beverage Corporation, Tencent Holdings, Alibaba Group Holding, Puig Brands, Kenvue, Deckers Outdoor, Futuro Msci World Index A:0326 y Magnum Ice Cre; y hemos realizado compra-ventas en Total Energies, Citigroup Inc, Glanbia Plc, Choccoladefabriken Lindt & Sprun, Shell Plc New, Put S/Arcelormittal 46 A:0626, Call S/Arcelormittal 56 A:0626, Call S/Arcelormittal 64 A:0626, Elf Beauty, Futuro Msci World Index A:0626, Put S/Lvmh (Euronex Paris) 480 A:0426, Put S/Lvmh (Euronex Paris) 450 A:0426 y Put S/Lvmh (Euronex Paris) 450 A:05.

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 1.676.449,00 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 2,73%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,34% en renta variable (97,27% en inversión directa y 1,07% a través de instrumentos derivados) y un 1,74% 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 9,55% para la clase A y de un 9,55% para la clase B.

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 revisiones de beneficios para 2026 han continuado fuertes durante el trimestre. La lectura de fondo es constructiva, el repunte de inflación de los últimos meses refleja el shock energético derivado del conflicto con Irán, pero el componente subyacente no muestra señales de segunda ronda. Así, mayo podría marcar el pico del año en las lecturas de inflación. Seguimos confiando en el potencial de Ibercaja Global Brands, sustentado en dos factores clave: una inflación bajo control que permita a los bancos centrales mantener un sesgo monetario acomodaticio y unas perspectivas de crecimiento de beneficios que continúan siendo favorables. En Europa, las valoraciones atractivas y la posible recuperación del PIB, impulsada en parte por el plan de infraestructuras alemán, aportan un componente adicional de exposición al ciclo económico. En este contexto, gracias a su inversión en compañías con marcas globales líderes y fuertes ventajas competitivas, Ibercaja Global Brands se encuentra bien posicionado para afrontar entornos de mercado inciertos y generar valor a largo plazo.

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).

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