

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA JAPON

Número de Registro CNMV: 02025  
Fecha de registro: 25/02/2000  
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](mailto: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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

1. Política de inversión y divisa de denominación

**Categoría:** *Tipo de fondo:* Otros  
**Vocación inversora:** Renta Variable Internacional  
**Perfil de riesgo:** 5 (en una escala del 1 al 7)  
**Descripción general:** Política de inversión: El objetivo de gestión busca obtener una rentabilidad satisfactoria a medio y largo plazo mediante la inversión diversificada en el mercado de renta variable japonesa. Para llevar a cabo este objetivo, el fondo invierte de manera mayoritaria en el mercado de renta variable japonesa.  
**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 Participes |            | Divisa | Inversión mínima |
|------------------------|--------------------|--------------|---------------|------------|--------|------------------|
|                        | 30/06/2026         | 31/12/2025   | 30/06/2026    | 31/12/2025 |        |                  |
| IBERCAJA JAPON CLASE A | 1.569.208,03       | 1.030.794,80 | 1.365         | 938        | EUR    | 50               |
| IBERCAJA JAPON CLASE B | 1.532.054,13       | 331,13       | 5             | 2          | EUR    | 6                |

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

| Clase                  | Divisa | 1.er semestre | 2025   | 2024  | 2023  |
|------------------------|--------|---------------|--------|-------|-------|
|                        |        | 2026          |        |       |       |
| IBERCAJA JAPON CLASE A | EUR    | 21.632        | 10.100 | 9.273 | 8.989 |
| IBERCAJA JAPON CLASE B | EUR    | 22.940        | 4      | 3     | 3     |

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

| Clase                  | Divisa | 1.er semestre | 2025    | 2024   | 2023   |
|------------------------|--------|---------------|---------|--------|--------|
|                        |        | 2026          |         |        |        |
| IBERCAJA JAPON CLASE A | EUR    | 13,7851       | 9,7978  | 8,8710 | 7,6508 |
| IBERCAJA JAPON CLASE B | EUR    | 14,9736       | 10,5928 | 9,5017 | 8,1193 |

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

| Clase                  | Comisión de gestión     |                  |       |                  |                  |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|------------------------|-------------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                        | % efectivamente cobrado |                  |       |                  |                  |       |                 |                       |
|                        | 1.er semestre 2026      |                  |       | Acumulado 2026   |                  |       |                 |                       |
|                        | sobre patrimonio        | sobre resultados | Total | sobre patrimonio | sobre resultados | Total |                 |                       |
| IBERCAJA JAPON CLASE A | 0,94                    | 0,00             | 0,94  | 0,94             | 0,00             | 0,94  | Patrimonio      | -                     |
| IBERCAJA JAPON CLASE B | 0,46                    | 0,00             | 0,46  | 0,46             | 0,00             | 0,46  | Patrimonio      | -                     |

| Clase                  | Comisión de depositario |                | Base de cálculo |
|------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|
|                        | % efectivamente cobrado |                |                 |
|                        | 1.er semestre 2026      | Acumulado 2026 |                 |
| IBERCAJA JAPON CLASE A | 0,10                    | 0,10           | Patrimonio      |
| IBERCAJA JAPON CLASE B | 0,10                    | 0,10           | Patrimonio      |

|                                                  | 1.er semestre | 2.º semestre | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------|------|------|
|                                                  | 2026          | 2025         |      |      |
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,01          | 0,00         | 0,01 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,50          | 1,20         | 1,50 | 1,40 |

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA JAPON CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

|                  | Acum. | Trimestral |         |         |         |       | Anual |       |      |  |
|------------------|-------|------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|------|--|
|                  | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021 |  |
| Rentabilidad IIC | 40,70 | 36,84      | 2,82    | 5,38    | 8,20    | 10,45 | 15,95 | 16,75 | 7,10 |  |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2º Trimestre 2026 |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                      | %                 | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad máxima (%)              | 4,88              | 15/06/2026 | 4,88       | 15/06/2026 | 9,35           | 06/08/2024 |
| Rentabilidad mínima (%)              | -4,29             | 26/06/2026 | -5,06      | 09/03/2026 | -10,36         | 05/08/2024 |

<sup>1</sup> 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 <sup>2</sup> de | Acum. | Trimestral |         |         |         |       | Anual |       |       |  |
|-----------------------------|-------|------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|--|
|                             | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |  |
| Valor liquidativo           | 29,10 | 31,24      | 26,60   | 21,01   | 16,11   | 22,23 | 23,64 | 14,73 | 16,22 |  |
| 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 <sup>3</sup>  | 12,34 | 12,34      | 11,15   | 10,08   | 9,79    | 10,08 | 10,50 | 10,45 | 8,74  |  |

<sup>2</sup> 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.

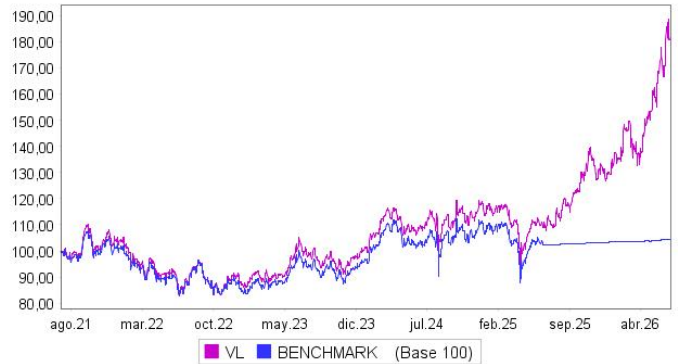
<sup>3</sup> VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

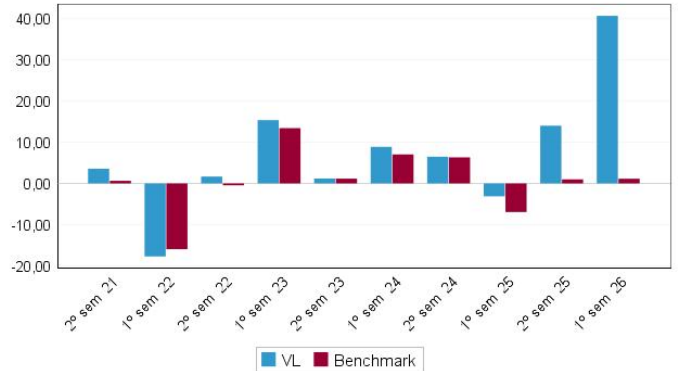
| Ratio total de gastos | Acum. | Trimestral |         |         |         |      | Anual |      |      |  |
|-----------------------|-------|------------|---------|---------|---------|------|-------|------|------|--|
|                       | 2026  | 2º 2026    | 1º 2026 | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025 | 2024  | 2023 | 2021 |  |
|                       | 1,06  | 0,53       | 0,53    | 0,55    | 0,56    | 2,19 | 2,16  | 2,17 | 2,12 |  |

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 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. El 13 de junio de 2025 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 13.6.25, 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 | 41,36 | 37,17   | 3,05       | 5,63    | 8,45    | 11,48 | 17,03 | 17,88 | 8,14 |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2º Trimestre 2026 |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                      | %                 | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad máxima (%)              | 4,88              | 15/06/2026 | 4,88       | 15/06/2026 | 9,36           | 06/08/2024 |
| Rentabilidad mínima (%)              | -4,29             | 26/06/2026 | -5,06      | 09/03/2026 | -10,36         | 05/08/2024 |

<sup>1</sup> 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 <sup>2</sup> de | Acum. |         | Trimestral |         |         | Anual |       |       |       |
|-----------------------------|-------|---------|------------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                             | 2026  | 2º 2026 | 1º 2026    | 4º 2025 | 3º 2025 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |
| Valor liquidativo           | 29,10 | 31,24   | 26,60      | 21,01   | 16,11   | 22,23 | 23,64 | 14,73 | 16,22 |
| 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 <sup>3</sup>  | 12,34 | 12,34   | 11,15      | 10,08   | 9,79    | 10,08 | 10,50 | 10,45 | 8,74  |

<sup>2</sup> 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.

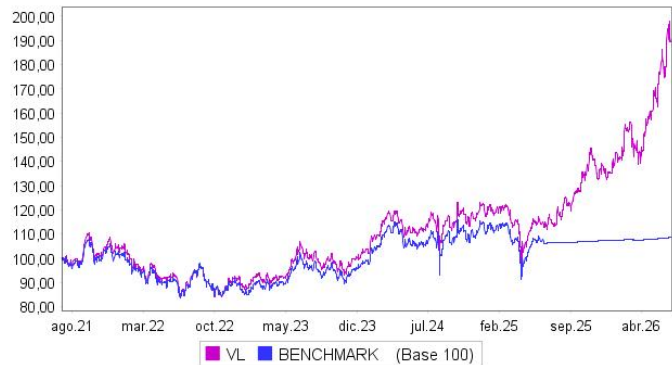
<sup>3</sup> VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

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 | 0,58  | 0,29    | 0,30       | 0,31    | 0,33    | 1,25  | 1,24 | 1,21 | 1,15 |

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 de enero de 2024 se modifica el benchmark del fondo. El 13 de junio de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone del benchmark que ha tenido el fondo hasta el 13.6.25, 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 <sup>1</sup>                                | -                                       | -                  | -                              |
| 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.  
<sup>1</sup> 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               | 40.789     | 91,51       | 9.455      | 93,58       |
| Cartera interior                          | 0          | 0,00        | 0          | 0,00        |
| Cartera exterior                          | 40.789     | 91,51       | 9.455      | 93,58       |
| 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)                  | 3.526      | 7,91        | 577        | 5,71        |
| (+/-) RESTO                               | 257        | 0,58        | 71         | 0,70        |
| TOTAL PATRIMONIO                          | 44.572     | 100,00      | 10.103     | 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 €)          | 10.103                   | 8.649                   | 10.103                  | -                                 |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto)                | 88,91                    | 3,49                    | 88,91                   | 7.405,89                          |
| - Beneficios brutos distribuidos                   | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Rendimientos netos                             | 36,35                    | 12,09                   | 36,35                   | 786,62                            |
| (+) Rendimientos de gestión                        | 37,34                    | 13,25                   | 37,34                   | 731,25                            |
| + Intereses                                        | 0,06                     | 0,04                    | 0,06                    | 298,71                            |
| + Dividendos                                       | 0,84                     | 0,76                    | 0,84                    | 228,33                            |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 35,39                    | 11,44                   | 35,39                   | 812,03                            |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no)      | 1,19                     | 1,19                    | 1,19                    | 193,95                            |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no)            | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| +/- Otros resultados                               | -0,14                    | -0,19                   | -0,14                   | 123,34                            |
| +/- Otros rendimientos                             | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| (-) Gastos repercutidos                            | -0,98                    | -1,15                   | -0,98                   | 151,24                            |
| - Comisión de gestión                              | -0,72                    | -0,96                   | -0,72                   | 120,78                            |
| - Comisión de depositario                          | -0,10                    | -0,10                   | -0,10                   | 190,26                            |
| - Gastos por servicios exteriores                  | -0,01                    | -0,02                   | -0,01                   | 41,95                             |
| - Otros gastos de gestión corriente                | -0,01                    | -0,03                   | -0,01                   | -8,54                             |
| - Otros gastos repercutidos                        | -0,15                    | -0,05                   | -0,15                   | 865,29                            |
| (+) Ingresos                                       | 0,00                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                              |
| + 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                    | 0,00                              |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)            | 44.572                   | 10.103                  | 44.572                  | -                                 |

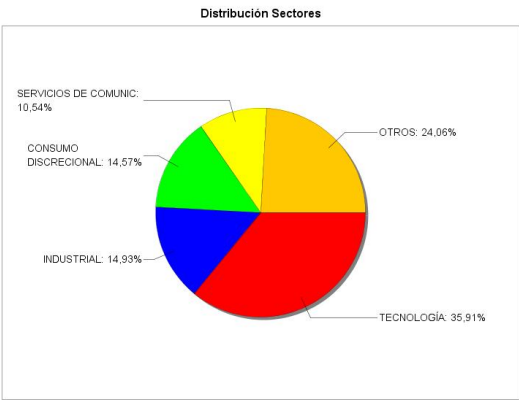
3. Inversiones financieras

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 RIGAKU HOLDINGS                | JPY    | 162              | 0,36 | -                | -    |
| ACCIONES KIO XIA HOLDINGS               | JPY    | 1.358            | 3,05 | -                | -    |
| ACCIONES RENESAS ELECTRONICS            | JPY    | 221              | 0,50 | -                | -    |
| ACCIONES IBIDEN                         | JPY    | 747              | 1,68 | -                | -    |
| ACCIONES SKY PERFECT JSAT               | JPY    | 145              | 0,32 | -                | -    |
| ACCIONES NITORI HOLDINGS                | JPY    | 91               | 0,21 | -                | -    |
| ACCIONES NICHIREI                       | JPY    | 153              | 0,34 | 51               | 0,50 |
| ACCIONES KIKKOMAN                       | JPY    | 153              | 0,34 | 54               | 0,54 |
| ACCIONES SONY FINANCIAL                 | JPY    | 6                | 0,01 | 7                | 0,07 |
| ACCIONES SUMITOMO ELECTRIC              | JPY    | 354              | 0,80 | 76               | 0,75 |
| ACCIONES FURUKAWA ELECTRIC              | JPY    | 422              | 0,95 | 71               | 0,70 |
| ACCIONES FUJIKURA                       | JPY    | 809              | 1,82 | 142              | 1,41 |
| ACCIONES AJINOMOTO                      | JPY    | 318              | 0,71 | 72               | 0,71 |
| ACCIONES SUZUKI MOTOR                   | JPY    | 137              | 0,31 | -                | -    |
| ACCIONES EBARA CORPORATION              | JPY    | 193              | 0,43 | -                | -    |
| ACCIONES MARUBENI                       | JPY    | 127              | 0,28 | -                | -    |
| ACCIONES NISSAN CHEMICAL                | JPY    | 298              | 0,67 | 73               | 0,72 |
| ACCIONES CHUGAI PHARMA                  | JPY    | 501              | 1,12 | 159              | 1,58 |
| ACCIONES TRANSCOSMOS                    | JPY    | 128              | 0,29 | 55               | 0,54 |
| ACCIONES NIPPON SANSO HOLDING           | JPY    | 162              | 0,36 | 51               | 0,50 |
| ACCIONES TOYOTA TSUSHO                  | JPY    | 485              | 1,09 | 89               | 0,88 |
| ACCIONES FUJIFILM HOLDINGS              | JPY    | 320              | 0,72 | 120              | 1,19 |
| ACCIONES YAMAHA MOTOR                   | JPY    | -                | -    | 69               | 0,69 |
| ACCIONES TOKIO MARINE HOLDING           | JPY    | 370              | 0,83 | 119              | 1,17 |
| ACCIONES LASERTEC CORP                  | JPY    | 269              | 0,60 | -                | -    |
| ACCIONES ASAHI GROUP HOLDINGS           | JPY    | 193              | 0,43 | 80               | 0,79 |
| ACCIONES DAIKIN INDUSTRIES              | JPY    | -                | -    | 183              | 1,81 |
| ACCIONES TAIYO YUDEN CO                 | JPY    | 1.253            | 2,81 | 87               | 0,86 |
| ACCIONES DAIFUKU                        | JPY    | 285              | 0,64 | 78               | 0,77 |
| ACCIONES SCREEN HOLDINGS                | JPY    | 270              | 0,60 | -                | -    |
| ACCIONES KEYENCE CORP                   | JPY    | 337              | 0,76 | 93               | 0,92 |
| ACCIONES BANDAI NAMCO HOLDING           | JPY    | 260              | 0,58 | 114              | 1,12 |
| ACCIONES RECRUIT HOLDINGS               | JPY    | 1.023            | 2,30 | 246              | 2,43 |
| ACCIONES M3 INC                         | JPY    | 147              | 0,33 | 69               | 0,68 |
| ACCIONES ITOCHU CORP                    | JPY    | 311              | 0,70 | 129              | 1,28 |
| ACCIONES FAST RETAILING                 | JPY    | 4.142            | 9,29 | 880              | 8,71 |
| ACCIONES NEXON CO                       | JPY    | 110              | 0,25 | -                | -    |
| ACCIONES OTSUKA HOLDINGS KK             | JPY    | 164              | 0,37 | 53               | 0,53 |
| ACCIONES KOMATSU LTD                    | JPY    | 272              | 0,61 | 102              | 1,01 |
| ACCIONES TERUMO                         | JPY    | 471              | 1,06 | 136              | 1,34 |
| ACCIONES DAICHI SANKYO                  | JPY    | 183              | 0,41 | 91               | 0,90 |
| ACCIONES SEVEN & I HOLDINGS             | JPY    | 212              | 0,47 | 98               | 0,97 |
| ACCIONES HONDA MOTOR                    | JPY    | 276              | 0,62 | 113              | 1,12 |
| ACCIONES MITSUI FUDOSAN                 | JPY    | 125              | 0,28 | 63               | 0,62 |

|                               |     |        |       |       |       |
|-------------------------------|-----|--------|-------|-------|-------|
| ACCIONES FANUC                | JPY | 835    | 1,87  | 271   | 2,69  |
| ACCIONES OLYMPUS CORP         | JPY | 147    | 0,33  | 65    | 0,64  |
| ACCIONES SUMITOMO REALTY&DEVE | JPY | 166    | 0,37  | 68    | 0,68  |
| ACCIONES NITTO DENKO CORP     | JPY | 394    | 0,88  | 121   | 1,20  |
| ACCIONES MIZUHO FINANCIAL     | JPY | 297    | 0,67  | 87    | 0,86  |
| ACCIONES SUMIT MIT FINAN GROU | JPY | 274    | 0,62  | 85    | 0,84  |
| ACCIONES SECOM CORP           | JPY | 367    | 0,82  | 79    | 0,78  |
| ACCIONES MITSUBISHI CORP      | JPY | 353    | 0,79  | 137   | 1,35  |
| ACCIONES SMC                  | JPY | 193    | 0,43  | -     | -     |
| ACCIONES MITSUBISHI UFJ       | JPY | 295    | 0,66  | 88    | 0,87  |
| ACCIONES KDDI                 | JPY | 846    | 1,90  | 265   | 2,63  |
| ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL   | JPY | 777    | 1,74  | 212   | 2,10  |
| ACCIONES TREND MICRO          | JPY | 104    | 0,23  | 32    | 0,32  |
| ACCIONES SUMITOMO CORPORATION | JPY | 218    | 0,49  | -     | -     |
| ACCIONES HOYA                 | JPY | 421    | 0,94  | 155   | 1,53  |
| ACCIONES ADVANTEST            | JPY | 4.022  | 9,02  | 903   | 8,94  |
| ACCIONES KYOCERA CORP         | JPY | 645    | 1,45  | 158   | 1,56  |
| ACCIONES SHIONOGI & CO LTD    | JPY | 121    | 0,27  | 49    | 0,49  |
| ACCIONES HITACHI              | JPY | 222    | 0,50  | 96    | 0,95  |
| ACCIONES SOFTBANK GROUP       | JPY | 2.934  | 6,58  | 670   | 6,64  |
| ACCIONES NTT CORP             | JPY | 204    | 0,46  | 86    | 0,85  |
| ACCIONES TOYOTA MOTOR         | JPY | 357    | 0,80  | 142   | 1,41  |
| ACCIONES MURATA MFG CO        | JPY | 867    | 1,94  | 136   | 1,35  |
| ACCIONES KAO CORP             | JPY | 254    | 0,57  | 97    | 0,96  |
| ACCIONES DAIWA                | JPY | 105    | 0,24  | 48    | 0,48  |
| ACCIONES TOKYO ELECTRON       | JPY | 4.422  | 9,92  | 691   | 6,84  |
| ACCIONES ASTELLAS PHARMA INC  | JPY | 212    | 0,47  | 80    | 0,79  |
| ACCIONES BRIDGESTONE          | JPY | 120    | 0,27  | -     | -     |
| ACCIONES TDK                  | JPY | 1.235  | 2,77  | 265   | 2,62  |
| ACCIONES SONY GROUP           | JPY | 497    | 1,11  | 182   | 1,80  |
| ACCIONES NINTENDO             | JPY | 240    | 0,54  | 104   | 1,03  |
| ACCIONES MITSUI               | JPY | 292    | 0,65  | 144   | 1,43  |
| ACCIONES DENSO                | JPY | 259    | 0,58  | 117   | 1,16  |
| ACCIONES CANON                | JPY | 112    | 0,25  | -     | -     |
| TOTAL RV COTIZADA             |     | 40.765 | 91,43 | 9.455 | 93,60 |
| TOTAL RENTA VARIABLE          |     | 40.765 | 91,43 | 9.455 | 93,60 |
| TOTAL INVERSIONES EXTERIOR    |     | 40.765 | 91,43 | 9.455 | 93,60 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS |     | 40.765 | 91,43 | 9.455 | 93,60 |

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 |
| NIKKEI - 225                                         | C/ FUTURO S/NIKKEI 225 SINGAPORE A:0926 | 2.798                | Inversión                |
| Total Subyacente Renta Variable                      |                                         | 2.798                |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES                                   |                                         | 2.798                |                          |

4. Hechos relevantes

|                                                           | Sí | 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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 23 de enero de 2026, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de IBERCAJA JAPON, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2025), al objeto de modificar su política de inversión.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                   | Sí | 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION CRECIMIENTO FI poseía una participación directa de 9.503,65 miles de euros que supone el 21,32% 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:

- Compra/venta de divisas: Efectivo compra: 24.234.106,82 Euros (88,07% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 2.637.800,67 Euros (9,59% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 27.293,10 Euros (0,0992% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 3.900,00 Euros (0,0142% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0035% 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.

Durante el primer semestre del año los mercados financieros han mostrado un comportamiento claramente positivo, apoyados por la solidez de los resultados empresariales y la escalada del sector tecnológico impulsada por las inversiones en IA. La disrupción causada por la escalada de tensión geopolítica derivada la guerra de Irán se plasmó en una subida de los precios del petróleo del 76,56% en el primer trimestre, hasta los 101,38\$/barril, para volver a cierre del semestre al nivel de 69,50\$/barril. El índice de volatilidad VIX también repuntó con fuerza al final del primer trimestre pero ha vuelto a niveles de 17 a final del semestre. Así, las bolsas mundiales en moneda local (MSCI World) avanzan un 8,92%. Por sectores, tecnologías de la información lidera con un 21,32% de revalorización, seguido de energía con un 17,05% e industriales, con un 14,24%. Por su parte, consumo discrecional cerró como peor sector con una caída de 3,38%, también servicios de comunicaciones con un -0,61%. El Nikkei fue el mercado con mayor revalorización en el semestre, con un 39,18%, seguido del Nasdaq, con un 12,79% y el Ibex 35, con un 12,50%. China queda a la cola, con una caída del 15,27% en el semestre. Por su parte, el dólar se ha revalorizado un 2,83% en el semestre.

La renta fija también ha estado marcada por la guerra. En Estados Unidos, la Fed mantuvo los tipos sin cambio en el rango del 3,50%-3,75% durante todo el semestre, aunque el debate interno evolucionó radicalmente. La llegada de Kevin Warsh como nuevo presidente de la Fed en mayo marcó un punto de inflexión. En Europa, el BCE elevó su tipo de depósito en 25 puntos básicos hasta el 2,25% en junio, su primera subida desde 2023. Tras haber mantenido los tipos en abril pese a debatir activamente su alza.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento volátil durante el semestre pasando de cotizar un 4,17% en diciembre del 2025 al 4,47% en junio. En Europa, el bund ha tenido gran volatilidad, sin embargo, el semestre acaba como empezó, pasando de cotizar del 2,85% en diciembre al 2,86% en junio.

En el crédito los spreads tuvieron momentos de pánico en los que repuntaron con fuerza tras el estallido del conflicto, pero conforme el mercado se acostumbró volvieron a su tendencia bajista, terminando el semestre en niveles similares a los del inicio. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 50,54, hasta cerrar en 51,61. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 243,61 puntos hasta los 244,63.

Ibercaja Japón se ha beneficiado de la favorable evolución de los activos de riesgo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en tecnología y lo hemos bajado en industrial, sanidad y consumo discrecional.

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 21.632 miles de euros, variando en el periodo en 11.532 miles de euros, y un total de 1.365 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 22.940 miles de euros, variando en el periodo en 22.936 miles de euros, y un total de 5 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 40,70% y del 41,36% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,06% de la clase A y del 0,58% 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.

Por sectores, sanidad e inmobiliario son los de peores resultados; tecnología, industrial y consumo discrecional destacan positivamente. Por posiciones individuales, Tokyo Electron, Advantest, Taiyo Yuden, Fast Retailing y SoftBank Group han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Chugai Pharmaceutical, Toyota Motor, Nintendo, Mitsui & Co. y Nexon son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 10.274.091,98 euros. Concretamente, hemos abierto posición en Canon, Bridgestone, Sumitomo Corporation, SMC Corporation, Nexon, Screen Holdings, Lasertec, Marubeni, Ebara, Suzuki Motor, Nitori Holdings, Sky Perfect JSAT, Ibiden, Renesas Electronics, Kioxia Holdings y Rigaku Holdings; hemos cerrado posición en Daikin Industries y Yamaha Motor. Durante el periodo también se han realizado operaciones de compra y venta.

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 326.700,44 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 4,28%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 97,82% en renta variable (91,43% en inversión directa y 6,39% a través de instrumentos derivados) y un 7,91% 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 12,34% para la clase A y de un 12,34% 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.

De cara a los próximos meses el escenario, a priori, es favorable para la renta variable desde el punto de vista micro y macro, salvo una escalada del riesgo geopolítico a través de la guerra de Irán o noticias negativas por el lado de inversión en infraestructura IA. La segunda mitad arranca con inflación mejor de lo esperado en EE. UU. (IPC de junio al 3,5%), lo que da a la Fed margen para mantener un tono paciente, aunque solo se descuenta un recorte más este año. En Europa el guion es opuesto: el BCE ha subido tipos hasta el 2,25% por el repunte inflacionista ligado a Oriente Medio, con el crecimiento revisado a la baja. Japón sigue camino similar, con el BoJ apuntando a una nueva subida hacia el 1% y el yen todavía débil.

De cara a a los próximos meses, en renta variable, continuamos positivos en los sectores tecnológico e industrial. Descartamos la existencia de burbuja y perseguimos la selección de aquellos valores que ofrezcan crecimiento y oportunidad por valoración. La combinación de un ciclo manufacturero que vuelve a expandirse, una Fed más cómoda con la inflación y una demanda de electrificación que no da señales de agotamiento debería seguir siendo un apoyo de fondo para el sector industrial y energías limpias. Por su parte, la banca sigue teniendo argumentos sólidos de cara al resto del año: el crecimiento del crédito y la reciente subida del BCE suponen vientos de cola, así como en EE.UU. el exceso de capital empieza a liberarse hacia dividendos y recompras, resultado en combinación de crecimiento de beneficio y retorno al accionista. Continuamos confiados en el sector sanidad: Las negociaciones con el sector en 2025 relativas a precios de los medicamentos traen estabilidad y los fundamentales de las compañías son sólidos. Las operaciones corporativas vuelven a la palestra a final del semestre, lo que pone de manifiesto el atractivo del sector farmacéutico y biotecnológico.

En renta fija, el segundo semestre de 2026 arranca con los bancos centrales a ambos lados del Atlántico en modo de espera, condicionados por la evolución del conflicto en Oriente Medio, la trayectoria de la inflación energética y la solidez del mercado laboral. La incertidumbre es el denominador común, y tanto la Fed como el BCE han adoptado un enfoque estrictamente dependiente de los datos.

En Estados Unidos, el FOMC afronta el segundo semestre profundamente dividido entre mantener tipos, recortarlos ligeramente o subirlos si la inflación persiste. Entre los principales riesgos al alza figuran los aranceles, los precios de la energía y la demanda vinculada a la inteligencia artificial. Sin embargo, señales de debilidad en el mercado laboral han reducido las probabilidades de subida. En Europa, los mercados descuentan hasta 40 puntos básicos adicionales de subidas del BCE en 2026, aunque el tono del Consejo se ha suavizado tras la reciente caída del petróleo y una inflación de la eurozona que sorprendió a la baja hasta el 2,8%.

Con todo, seguimos confiando en que el fondo Ibercaja Japón se beneficie de este entorno.

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