

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA COMPROMISO SOLIDARIO

Número de Registro CNMV: 5973
Fecha de registro: 24/07/2025
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.

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 Fija Mixta Internacional
Perfil de riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: Política de inversión: El Fondo se gestionará combinando los principios de la Doctrina Social de la Iglesia que se recogen en Mensuram Bonam y los criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). La exposición a renta variable oscilará entre el 10% y el 30%. Área geográfica: OCDE, máximo 20% en emergentes.

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 COMPROMISO SOLIDARIO	1.407.293,71	389.408,74	139	32	EUR	50

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA COMPROMISO SOLIDARIO	EUR	8.594	2.328	-	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA COMPROMISO SOLIDARIO	EUR	6,1067	5,9780	-	-

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 COMPROMIS O SOLIDARIO	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA COMPROMISO SOLIDARIO	0,03	0,03	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,09	0,14	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,66	1,90	1,66	1,90

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA COMPROMISO SOLIDARIO

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,15	3,64	-1,43	0,43	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	1,17	08/04/2026	1,17	08/04/2026	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	07/04/2026	-0,65	19/03/2026	-	-

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	3,92	4,12	3,66	1,91	-	-	-	-	-
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	3,02	3,02	-	-	-	-	-	-	-

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)

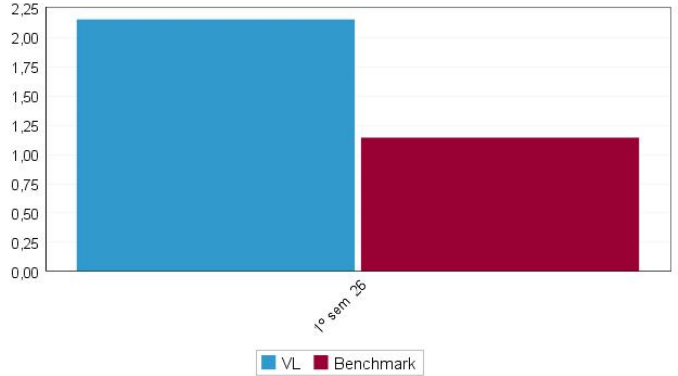
	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,69	0,35	0,34	0,43	0,93	1,07	-	-	-

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



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	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 [‡]	-	-	-
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 periodo.
‡ 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	8.305	96,64	2.008	86,25
Cartera interior	26	0,30	6	0,24
Cartera exterior	8.201	95,43	1.989	85,42
Intereses de la cartera de inversión	77	0,90	14	0,59
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	285	3,31	323	13,89
(+/-) RESTO	4	0,05	-3	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	8.594	100,00	2.328	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 €)	2.328	0	2.328	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	99,00	241,70	99,00	163,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	2,51	0,49	2,51	3.165,63
(+) Rendimientos de gestión	3,27	1,67	3,27	1.155,23
+ Intereses	1,19	1,12	1,19	580,36
+ Dividendos	0,50	0,13	0,50	2.385,32
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,46	-0,18	-0,46	1.556,66
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,82	0,47	1,82	2.392,64
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,01	-0,16	0,01	-122,02
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,24	0,31	0,24	390,59
+/- Otros resultados	-0,03	-0,02	-0,03	834,22
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,76	-1,18	-0,76	314,65
- Comisión de gestión	-0,62	-0,54	-0,62	634,26
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	634,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,16	-0,02	-14,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,34	-0,02	-61,29
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,11	-0,07	288,59
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	156,32
+ 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	156,32
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	8.594	2.328	8.594	-

3. Inversiones financieras

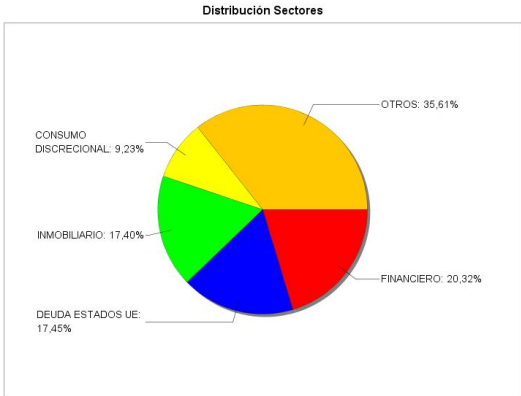
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES IBERDROLA	EUR	26	0,30	6	0,24
TOTAL RV COTIZADA		26	0,30	6	0,24
TOTAL RENTA VARIABLE		26	0,30	6	0,24
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		26	0,30	6	0,24
BONO ESTADO HUNGRIA 4,00 2029-07-25	EUR	51	0,60	51	2,21
BONO ESTADO ITALIANO 2,35 2029-01-15	EUR	473	5,50	302	12,96
BONO ESTADO ITALIANO 0,50 2028-07-15	EUR	-	-	204	8,78
BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2028-08-01	EUR	-	-	3	0,13
BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15	EUR	466	5,42	318	13,66
BONO ESTADO ITALIANO 0,45 2029-02-15	EUR	387	4,50	295	12,67
BONO ESTADO ITALIANO 3,00 2029-08-01	EUR	1	0,01	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 4,75 2028-09-01	EUR	122	1,41	229	9,85
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		1.500	17,44	1.403	60,26
BONO NTT FINANCE 0,40 2028-12-13	EUR	187	2,17	-	-
BONO ARGAN 3,78 2029-10-30	EUR	201	2,34	-	-
BONO CRL CREDITO AGRICOLA 3,63 2030-01-29	EUR	302	3,51	-	-
BONO ING GROEP NV 2,88 2030-11-10	EUR	99	1,15	-	-
BONO AYYENS 3,00 2030-04-18	EUR	198	2,30	-	-
BONO PUBLIC PROPERTY INVE 3,25 2029-04-21	EUR	198	2,31	-	-
BONO HEIMSTADEN BOSTAD 3,75 2030-10-02	EUR	99	1,16	-	-
BONO AUTOLIV 3,00 2030-10-29	EUR	98	1,14	-	-
BONO LLOYDS 2,86 2030-02-12	EUR	100	1,17	-	-
BONO EVONIK INDUSTRIES AG 3,25 2030-01-15	EUR	50	0,59	51	2,18
BONO HEIDELBERG MAT AG 3,38 2031-10-17	EUR	30	0,35	30	1,31
BONO PROLOGIS INTL FUN II 2,38 2030-11-14	EUR	119	1,39	-	-
BONO ENBW INTER FINAN 3,50 2031-07-22	EUR	31	0,36	31	1,32
BONO SECHE 4,50 2030-03-25	EUR	101	1,18	-	-
BONO EQUINIX EU 2 FINAN 3,25 2029-05-19	EUR	100	1,17	-	-
BONO VOLVO CAR AB 4,20 2029-06-10	EUR	101	1,17	-	-
BONO RAIFFEISENBANK 4,96 2030-06-05	EUR	104	1,21	-	-
BONO NIB CAPITAL BANK NV 3,50 2030-06-05	EUR	101	1,17	-	-

BONO DS SMITH PLC 4,50 2030-07-27	EUR	104	1,21	-	-
BONO CARREFOUR 3,25 2030-06-24	EUR	100	1,16	-	-
BONO PANDORA 3,88 2030-05-31	EUR	102	1,18	-	-
BONO VONOVIA SE 5,00 2030-11-23	EUR	107	1,24	-	-
BONO SUEZ 2,38 2030-05-24	EUR	96	1,12	-	-
BONO STELLANTIS 4,38 2030-03-14	EUR	203	2,36	-	-
BONO AMPRION 3,13 2030-08-27	EUR	99	1,16	-	-
BONO RCI BANQUE SA 3,38 2029-07-26	EUR	130	1,51	30	1,30
BONO CA IMMOBILIEN 4,25 2030-04-30	EUR	102	1,18	-	-
BONO DIGITAL DUTCH FINCO 1,50 2030-03-15	EUR	94	1,09	-	-
BONO LANXESS 0,63 2029-12-01	EUR	89	1,03	-	-
BONO GRENKE FINANCE 5,13 2029-01-04	EUR	239	2,78	31	1,34
BONO CTP NV 4,75 2030-02-05	EUR	105	1,22	-	-
BONO TDC NET AS 5,19 2029-08-02	EUR	104	1,21	-	-
BONO TELEPERFORMANCE 3,75 2029-06-24	EUR	201	2,34	-	-
BONO ARGENTA SPAARBANK 1,38 2029-02-08	EUR	97	1,12	-	-
BONO ACCIONA ENERGIA FINA 3,75 2030-04-25	EUR	101	1,17	-	-
BONO TDC NET AS 5,62 2030-02-06	EUR	106	1,24	-	-
BONO CAIXABANK 5,38 2030-11-14	EUR	107	1,25	-	-
BONO LUMO KODIT OYJ 0,88 2029-05-28	EUR	93	1,08	-	-
BONO VGP NV 2,25 2030-01-17	EUR	94	1,09	-	-
BONO ACEF HOLDING 1,25 2030-04-26	EUR	184	2,14	-	-
BONO CBRE OPEN ENDED 0,90 2029-10-12	EUR	184	2,14	-	-
BONO ORSTED A/S 1,50 2029-11-26	EUR	94	1,09	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		5.151	59,95	173	7,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.651	77,39	1.576	67,71
TOTAL RENTA FIJA		6.651	77,39	1.576	67,71
ACCIONES GRAFTON GROUP	GBP	15	0,17	-	-
ACCIONES GREGGS PLC	GBP	26	0,30	-	-
ACCIONES AMEREN	USD	-	-	5	0,22
ACCIONES EVERGY	USD	-	-	6	0,28
ACCIONES OTIS WORLDWIDE CORP	USD	35	0,41	-	-
ACCIONES AIB GROUP	EUR	41	0,48	-	-
ACCIONES DARDEN RESTAURANTS	USD	30	0,35	7	0,28
ACCIONES XCEL ENERGY	USD	26	0,30	-	-
ACCIONES C.H. ROBINSON WORLDW	USD	13	0,15	5	0,24
ACCIONES FASTENAL CO	USD	48	0,56	11	0,47
ACCIONES ONEOK	USD	-	-	1	0,05
ACCIONES ORKLA ASA	NOK	5	0,06	5	0,22
ACCIONES SIGNIFY NV	EUR	4	0,04	2	0,10
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	29	0,33	12	0,51
ACCIONES CME GROUP	USD	29	0,33	9	0,37
ACCIONES OMV AG	EUR	9	0,10	2	0,08
ACCIONES BROADCOM	USD	60	0,69	13	0,57
ACCIONES AMUNDI S.A.	EUR	12	0,14	5	0,21
ACCIONES NN GROUP NV	EUR	31	0,36	-	-
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	11	0,13	-	-
ACCIONES CF INDUSTRIES HOL	USD	11	0,13	2	0,08
ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	11	0,12	5	0,20
ACCIONES VOLVO AB	SEK	36	0,42	8	0,35
ACCIONES SYSCO CORPORATION	USD	29	0,34	-	-
ACCIONES REGIONS FINANCIAL	USD	11	0,12	5	0,20
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	6	0,07	7	0,28
ACCIONES PORSCHE AUTOMOBIL	EUR	5	0,05	2	0,08
ACCIONES SUBSEA 7 SA	NOK	6	0,07	1	0,04
ACCIONES DOLLAR GENERAL	USD	16	0,19	9	0,39
ACCIONES ARKEMA	EUR	6	0,06	3	0,11
ACCIONES BANCA MONTE DEI PAAS	EUR	-	-	7	0,31
ACCIONES ENGIE SA	EUR	11	0,13	2	0,10
ACCIONES AUTOMATIC DATA PRO	USD	29	0,34	9	0,38
ACCIONES ENTERGY CORP	USD	28	0,33	-	-
ACCIONES HOLCIM LTD	CHF	21	0,24	5	0,23
ACCIONES JPM CHASE	USD	29	0,33	11	0,47
ACCIONES NORDEA BANK	SEK	36	0,42	9	0,38
ACCIONES MORGAN STANLEY	USD	44	0,51	9	0,39
ACCIONES QUALCOMM	USD	30	0,35	13	0,58
ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	39	0,45	9	0,39
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	23	0,27	-	-
ACCIONES IBM CORP	USD	34	0,40	9	0,38
ACCIONES SAMSUNG	USD	24	0,27	-	-
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	97	1,12	15	0,66
ACCIONES GENERALI	EUR	51	0,59	11	0,46
ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS	USD	13	0,15	-	-
ACCIONES VERIZON	USD	23	0,27	11	0,46
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	17	0,19	8	0,33
ACCIONES AXA SA	EUR	54	0,63	13	0,55
ACCIONES COCA COLA	USD	54	0,63	11	0,49
ACCIONES THE HOME DEPOT INC	USD	25	0,29	6	0,25
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	17	0,19	8	0,34
ACCIONES CITIGROUP	USD	22	0,26	9	0,38

ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	43	0,50	12	0,50
ACCIONES KROGER CO	USD	8	0,09	4	0,18
ACCIONES NESTLE	CHF	36	0,42	8	0,35
ACCIONES TOTAL	EUR	22	0,25	4	0,19
ACCIONES MICHELIN	EUR	15	0,17	3	0,13
TOTAL RV COTIZADA		1.402	16,26	331	14,21
TOTAL RENTA VARIABLE		1.402	16,26	331	14,21
PARTICIPACIONES INVESCO MSCI EUR CAT	EUR	147	1,71	82	3,50
TOTAL IIC		147	1,71	82	3,50
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		8.200	95,36	1.989	85,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.226	95,66	1.994	85,66

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
B.VOLKSWAGEN FIN SERV 3,625%% A:190529	C/ Compromiso	101	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		101	
MSCI WORLD INDEX (EUR, NTR)	C/ FUTURO MSCI WORLD INDEX EUR NTR A:0926	140	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		140	
TOTAL OBLIGACIONES		240	

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

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	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 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 SGIC 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: 801.028,80 Euros (12,98% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 62.902,12 Euros (1,02% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 2.136,74 Euros (0,0346% sobre patrimonio medio)
- Importe financiado: Importe: 11.039,82 Euros (0,1788% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 4.710,00 Euros (0,0763% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0157% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 1,88 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 segunda mitad del año 2025 ha estado dominado por el mensaje de los bancos centrales en los países desarrollados. El sentimiento ha sido positivo tanto en bolsa como en crédito, especialmente tras el momento de volatilidad vivido en marzo de este año. La volatilidad la hemos sufrido más en deuda pública que en los activos de riesgo. Si nos guiamos por los índices agregados de la zona euro, diríamos que 2025 ha sido un año mediocre para los inversores de renta fija. Un año de transición tras los buenos resultados de 2024 y, sobre todo, 2023.

La tendencia de depreciación con la que empezó el año el dólar americano ha pasado a un ser un rango durante esta segunda mitad del 2025. Esta tendencia ha estado muy ligada al mensaje de los bancos centrales con respecto a su política de tipo de interés. A nivel macroeconómico, la economía europea todavía tiene un crecimiento bajo. En 2025 ha crecido en torno al 1%, muy por debajo de lo que lo han hecho China y EE.UU.

En temas de política monetaria, la Reserva Federal ha comenzado el camino de las bajadas de tipos. En total ha realizado 3 bajadas de 25 puntos básicos durante este segundo semestre del año, dejando los tipos de interés en el rango 3,50% - 3,75%. Sin embargo, el Banco Central Europeo ha entrado en un proceso de pausa durante este semestre, dejando los tipos en el 2,15%.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento volátil durante el semestre, pero al final ha acabado en terreno positivo. En junio del 2025 el Treasury cotizaba a 4,23% para acabar diciembre en 4,17%. En Europa, el bund no ha corrido la suerte y ha tenido un comportamiento negativo, pasando de cotizar del 2,61% en junio al 2,86% en diciembre.

Las emisiones de bonos con criterios sostenibles alcanzan un volumen de 397 billones de dólares americanos, de los cuales el 66% aproximadamente corresponde a bonos verdes.

Si analizamos los spreads de crédito, el comportamiento ha sido bastante plano con poca volatilidad, y terminaron el semestre en niveles ligeramente inferiores a los de junio. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 54,52, hasta cerrar en 50,54. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 282,47 puntos hasta los 243,61.

En cuanto a la renta variable, los mercados financieros han mostrado un comportamiento claramente positivo, apoyados por la solidez de los resultados empresariales y la escalada del sector tecnológico que ha venido impulsada por las inversiones en IA. 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. Estos movimientos han permitido que Ibercaja Compromiso Solidario acabe con un resultado positivo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha construido la cartera poco a poco aprovechando las oportunidades que se iban generando. En renta fija, se ha reducido exposición a deuda pública italiana e incrementado el peso en crédito corporativa en grado de inversión, concretamente.

Durante el período, hemos subido el peso en Inmobiliario, Financiero y Consumo Discrecional, y lo hemos bajado en Deuda Estados UE, IIC extranjeras. Por países, hemos aumentado la exposición a Francia, EE.UU. y Luxemburgo y la hemos reducido a Italia, Europa y Hungría.

En renta variable, la estrategia se ha centrado en compañías de calidad, con balances sólidos, posiciones competitivas relevantes y capacidad para mantener el crecimiento de beneficios a largo plazo. Durante el período se ha incrementado la exposición a sectores con buenas perspectivas estructurales, como tecnología, financiero e industrial, complementándola con compañías defensivas de consumo estable y utilities con capacidad de generación de caja y remuneración al accionista. Asimismo, se ha mantenido una adecuada diversificación geográfica, con un peso significativo en Estados Unidos y Europa, incorporando también posiciones selectivas en otros mercados desarrollados.

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.

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2026 ascendía a 8.594 miles de euros, registrando una variación en el período de 6.266 miles de euros, con un número total de 139 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 2,15% una vez ya deducidos sus gastos del 0,69% sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo la del total de fondos de un 2,51%. La positiva evolución de los mercados de renta variable no 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 período.

En renta fija, algunas de las compras que se han realizado han sido en Prologis 2030, Grenke 2029 o DS Smith 2030, entre otros. Por países, Italia es el país con mayor peso, seguido de Estados Unidos y Francia. Por sectores, deuda pública, inmobiliario y financieros son los que más pesan dentro de la cartera.

En renta variable, se han incorporado compañías de elevada calidad, con modelos de negocio sólidos y capacidad de generación recurrente de beneficios. Por países, Estados Unidos es el mercado con mayor peso dentro de la cartera, seguido de Francia. Por sectores, destacan tecnología, financiero, consumo estable e industrial, que concentran una parte relevante de la exposición a renta variable.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 201.807,93 euros. En renta fija, en el semestre destaca la aportación positiva de la deuda pública italiana. Por el lado negativo, se encuentran Vonovia 2030, Prologis 2030 y Stellantis 2030. En renta variable, las principales aportaciones positivas destacan Cisco Systems, Generali, Samsung Electronics, Morgan Stanley y Fastenal. Por el lado negativo, las mayores detracciones provinieron de CME Group, Accenture, Otis Worldwide, McDonald's y Porsche Automobil Holding.

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 342,71 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 5,55%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 18,19% en renta variable (16,56% en inversión directa y 1,63% a través de instrumentos derivados), un 77,39% en renta fija, un 1,71% en IICs y un 3,32% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 3,02%.

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.

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 ha 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%.

La emisión global de deuda sostenible se proyecta en más de 2,3 billones de dólares americanos en 2026, lo que supondría un récord histórico, con los bonos verdes y sociales como principales contribuidores.

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. 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. Con todo, seguimos confiando en que el fondo Ibercaja Compromiso Solidario 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 período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).