

IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2024, FI

Nº Registro CNMV: 3966

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
Pricewaterhousecoopers S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º
50008 - Zaragoza
976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/02/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte el 100% de la exposición total en renta fija privada (mayoritariamente) y pública con calidad crediticia media-baja y con vencimiento de la misma en torno a 3 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (enero 2024). Tras el vencimiento de la cartera, se invertirá en liquidez y simultáneas día deuda pública zona euro.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,42	0,24	0,42	0,68
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,05	0,12	1,05	-0,06

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE B	69.381.756,08	71.338.201,62	15.991	17.563	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	16.241.803,09	14.614.916,72	508	516	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE A	25.595.895,50	27.370.823,97	6.026	6.360	EUR	0,00	0,00	300	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE B	EUR	529.874	530.930	543.338	76.242
CLASE C	EUR	124.004	108.744	69.755	7.701
CLASE A	EUR	193.819	202.235	118.316	27.814

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE B	EUR	7,6371	7,4424	7,7225	7,6356
CLASE C	EUR	7,6349	7,4406	7,7215	7,6355
CLASE A	EUR	7,5723	7,3887	7,6931	7,6341

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE C		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE A		0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,62	0,99	1,61	2,20	-0,29	-3,63	1,14		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	24-04-2023	-0,15	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	28-04-2023	0,26	21-03-2023		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,33	1,15	1,89	2,51	2,60	0,93		
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72	1,36		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,00	2,00	2,10	2,15	2,13	2,15	0,66		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,08	0,10	0,38	0,40	0,05	

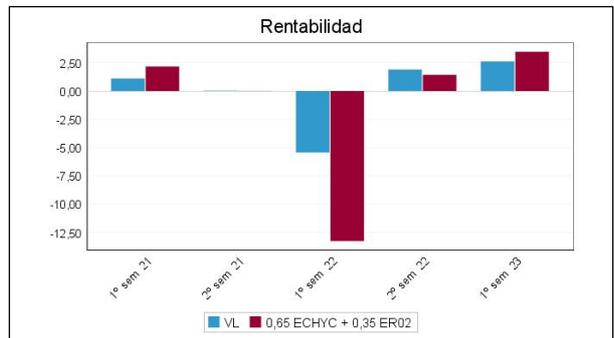
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,61	0,98	1,61	2,20	-0,30	-3,64	1,13		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	24-04-2023	-0,15	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	28-04-2023	0,26	21-03-2023		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,33	1,15	1,89	2,51	2,60	0,93		
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72	1,36		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,00	2,00	2,10	2,15	2,13	2,15	0,66		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,08	0,08	0,08	0,10	0,38	0,41	0,05	

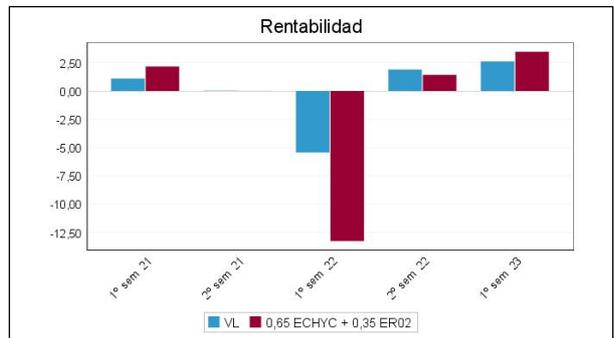
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,48	0,92	1,55	2,12	-0,38	-3,96	0,77		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	24-04-2023	-0,15	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	28-04-2023	0,26	21-03-2023		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,85	0,33	1,15	1,89	2,51	2,60	0,93		
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,22	16,45	19,41	16,13		
Letra Tesoro 1 año	0,95	0,59	1,19	2,15	1,77	1,44	0,27		
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	2,85	1,78	3,65	4,59	5,09	4,72	1,36		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,01	2,01	2,10	2,15	2,13	2,15	0,67		

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,14	0,14	0,15	0,19	0,71	0,76	0,61	0,89

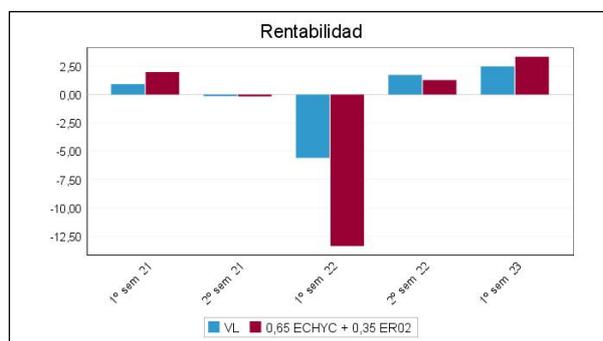
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 4 de diciembre de 2020 modifica su política de inversión y su benchmark "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	10.572.525	292.166	1,99
Renta Fija Internacional	574.531	30.633	1,68
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.878.407	93.543	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.256.982	48.850	6,24
Renta Variable Euro	43.555	2.957	12,92
Renta Variable Internacional	3.439.543	211.387	12,05
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	477.362	18.939	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	11.584	478	5,91
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.127.886	51.537	0,89
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	90.344	428	1,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	22.472.719	750.918	3,74

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	833.061	98,27	827.300	98,26
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	829.834	97,89	825.319	98,03
* Intereses de la cartera de inversión	3.227	0,38	1.981	0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	14.964	1,77	14.880	1,77
(+/-) RESTO	-329	-0,04	-271	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	847.696	100,00 %	841.909	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	841.909	944.179	841.909	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,87	-13,08	-1,87	-86,65
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,55	1,73	2,55	37,70
(+) Rendimientos de gestión	2,74	1,95	2,74	31,14
+ Intereses	1,27	1,04	1,27	14,11
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,48	0,96	1,48	44,15
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,05	-0,01	-72,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,22	-0,18	-20,98
- Comisión de gestión	-0,15	-0,19	-0,15	-26,54
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-8,04
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-20,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,29
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-23,25
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-23,25
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	847.696	841.909	847.696	

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

3. Inversiones financieras

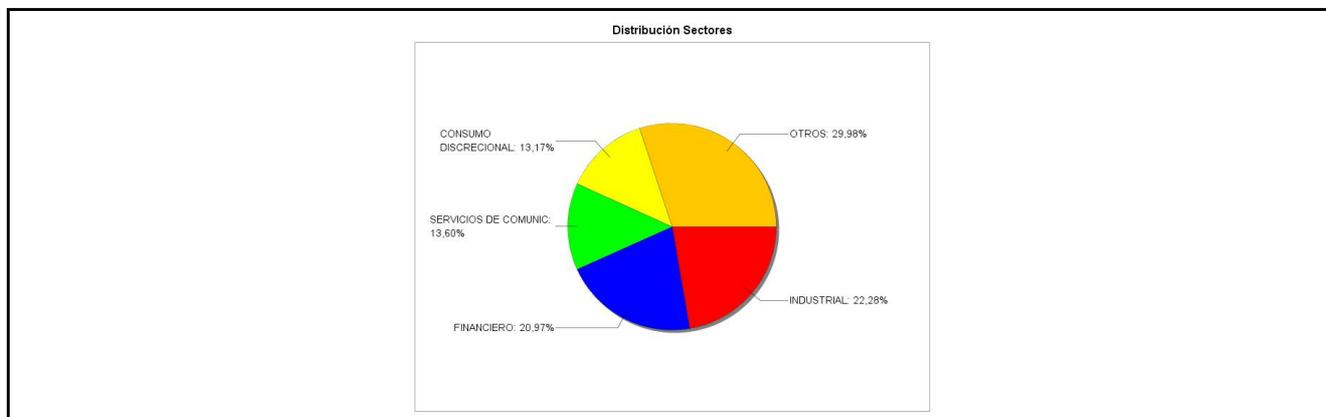
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	829.834	97,92	825.319	98,05

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Operaciones repo sobre deuda pública:
Efectivo compra: 9.999.546,96 Euros (1,19% sobre patrimonio medio)
Efectivo venta: 10.000.062,00 Euros (1,19% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria:
Importe: 209.111,86 Euros (0,0248% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
Importe: 2.160,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 1.50 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.

Junio completa un semestre de recuperación de los mercados financieros, curando parte de las heridas sufridas en 2022. En general, a más riesgo, tanto de renta fija como de renta variable, mayor ha sido la recuperación. La lectura positiva es que los productos más conservadores tienen todavía camino por recorrer, ya que las rentabilidades internas de las carteras de renta fija dan un soporte muy interesante, superior a los que tenían a principio de año en los de carteras con vencimientos más próximos.

La renta variable sigue en modo "risk on", con rentabilidades de doble dígito en Japón, EE.UU, la Zona Euro y Latinoamérica. China y Hong Kong son los mercados importantes que terminan el periodo en números rojos.

Por sectores, tecnología, servicios de comunicaciones y consumo discrecional tiran con fuerza de los índices.

El euro se ha depreciado frente a la libra y al franco suizo, pero fortalecido frente al dólar, el yen y las monedas escandinavas.

Los datos de inflación y los movimientos de los bancos centrales siguen presionando las curvas de deuda pública europeas en prácticamente todos los tramos. Aun así, en el semestre, las rentabilidades de nuestros fondos son positivas y superiores cuanto mayor la duración del producto (en general).

Los diferenciales de crédito de compañías se mantienen estables para las de grado de inversión y se estrechan para las de más riesgo. Desde diciembre, la aportación de este componente ha sido positiva en ambos casos. Los precios de las materias primas recuperan en junio aunque en el conjunto del año, el pesimismo cíclico ha pesado en el comportamiento de las materias primas; el índice CRB All commodities cae un 10%. En general, el entorno ha favorecido el buen comportamiento de Ibercaja Deuda Corporativa 2024

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Por países, hemos aumentado la exposición a Europa, EE.UU. y Global y la hemos reducido a Zona Euro y España.

A 30 de junio de 2023 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,682 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,3156%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 3,33% (Clase A) y del 3,47% (Clase B) y del 3,45% (Clase C), frente a la rentabilidad del 2,48% de la clase A y del 2,62% de la clase B y del 2,61% de la clase C. la volatilidad vista en algunos nombres ha hecho que nos quedemos retrasados contra el índice, pero prevemos que este diferencial se vaya cerrando.

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

A fecha 30 Junio 2023, el patrimonio de la clase A ascendía a 193.819 miles de euros, variando en el período en -8.416 miles de euros, y un total de 6.026 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 529.874 miles de euros, variando en el período en -1.056 miles de euros, y un total de 15.991 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 124.004 miles de euros, variando en el período en 15.260 miles de euros, y un total de 508 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 2,48% y del 2,62% de la clase B y del 2,61% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,28% de la clase A y del 0,15% de la clase B y 0,15% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B y ha sido inferior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 3,74%. La positiva evolución de los mercados de renta

variable ha 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 periodo.

Las compañías cotizadas en España, Estonia y Australia han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Italia, Holanda y EE.UU. destacan positivamente. Por sectores consumo Estable es el de peores resultados; Industrial, Financiero y Servicios de comunicación destacan positivamente. Por posiciones individuales, B. AZZURRA AEROPORTI 2,125% A:300524 Call, B. ROLLS ROYCE 0,875% A:090524 Call, B.PPF TELECOM GROUP 3,5% A:200524 Call, B. WIZZ AIR FINANCE 1,35% A:190124 Call y B. TELECOM ITALIA 4% A:110424 Call han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B. VIVION INVESTMENTS 3% A:080824, B. INTRUM 3,125% A:150724 Call, B. TRATON FINANCE LUX CC A:140624 Call, B. CELANESE US HOLDI 1,125% A:260923 Call y B. BALL CORP 0,875% a:150324 Call son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 23.077.650,20 euros. Concretamente, hemos abierto posición en B.ELO SACA 2,625% A:300124 Call, B.BLACKSTONE PP EUR HOL 2% A:150224Call, B.BLACKSTONE PP EUR HOL 0,5%A:120923Call, B.CTP 0,625% A:271123 Call, B.TRATON FINANCE LUX CC A:140624 Call, B.CREDIT SUISSE LONDON 2,125% A:310524, B.GRENKE FINANCE 1,5% A:051023, B.ATHENE GLOBAL FUNDING 1,241% A:080424, B.CREDIT SUISSE AG LONDON VAR A:310524 y B.HEIMSTADEN BOSTAD 2,125% A:050923 Ca; hemos cerrado posición en B.HANESBRANDS FIN LUX 3,5% A:150624 Call, B.VOLVO CAR 2,125% A:020424 Call, B.VIVION INVESTMENTS 3% A:080824, B.ARION BANKI 0,625% A:270524, B.LKQ ITALIA BONDCO 3,875% A:010424 Call, B.SACYR 3,25% A:020424, B.AUTOSTRAD PER L'ITAL 5,875% A:090624, B.LINCOLN FINANCING 3,625% A:010424 Call y B.LINCOLN FINANCING VAR A:010424 Ca; y hemos realizado compra-ventas en B.CELANESE US HOLDI 1,125% A:260923 Call, B.AUSNET SERVICES HOL 3% A:130224 y B.AUSTRA PACIFIC AIR MEL 3,125% A:2609.

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 -124.613,06 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 0,06%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 97,92% en renta fija y un 1,77% 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 2,01% para la clase A y de un 2% para la clase B y de un 2% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El escenario en el que nos vamos a mover en el segundo semestre no difiere mucho del que preveíamos a comienzos de año, por lo que nuestra posición de cautela no cambia. Si acaso, el camino de subidas de tipos está todavía más avanzado y el soporte de las carteras de renta fija de corto plazo es aún más interesante de lo que era a principios de año. Por ello, creemos que estamos ante un gran momento para tomar posiciones en renta fija, tanto pública como privada. Es por ello, por lo que prevemos un buen final de año para Ibercaja Deuda Corporativa 2024.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1628004779 - BONO KOJAMO OYJ 1,50 2024-06-19	EUR	0	0,00	9.009	1,07
XS1956014531 - BONO GRENKE FINANCE 1,63 2024-04-05	EUR	0	0,00	2.796	0,33
XS1974797950 - BONO LINCOLN FINANCING 5,04 2024-04-01	EUR	0	0,00	3.322	0,39
XS1395180802 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,63 2024-04-15	EUR	0	0,00	1.653	0,20
XS2361253862 - BONO SOFTBANK GROUP 2,13 2024-07-06	EUR	8.728	1,03	8.632	1,03
XS2208277983 - BONO AZZURRA AEROPORT 2,13 2024-05-30	EUR	0	0,00	32.931	3,91
AT0000A2R9G1 - BONO KOMMUNALKREDIT AG 0,25 2024-05-14	EUR	0	0,00	28.077	3,33
XS1974797364 - BONO LINCOLN FINANCING 3,63 2024-04-01	EUR	0	0,00	44.609	5,30
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	2.139	0,25	2.066	0,25
XS0193945655 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 5,88 2024-06-09	EUR	0	0,00	48.712	5,79
XS2325693369 - BONO SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	0	0,00	7.670	0,91
FR0014001YE4 - BONO ILIAD SA 0,75 2024-02-11	EUR	0	0,00	16.065	1,91
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	0	0,00	36.592	4,35
XS2176872849 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,50 2024-05-20	EUR	0	0,00	42.239	5,02
XS1439749281 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 1,13 2024-10-15	EUR	23.697	2,80	23.271	2,76
XS2080317832 - BONO BALL CORP 0,88 2024-03-15	EUR	0	0,00	77	0,01
XS1395004408 - BONO LKQ ITALIA BONDCO 3,88 2024-04-01	EUR	0	0,00	9.560	1,14
XS2262798494 - BONO ARION BANKI HF 0,63 2024-05-27	EUR	0	0,00	15.211	1,81
XS2031925840 - BONO VIVION INVESTMENTS 3,00 2024-08-08	EUR	0	0,00	1.564	0,19
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,74 2024-07-19	EUR	5.208	0,61	5.189	0,62
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	0	0,00	16.394	1,95
FR0013329315 - BONO RENAULT S.A 1,00 2024-04-18	EUR	0	0,00	34.382	4,08
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE 0,88 2024-05-09	EUR	0	0,00	40.608	4,82
XS1627782771 - BONO LEONARDO 1,50 2024-06-07	EUR	0	0,00	22.353	2,66
XS2006909407 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,38 2024-06-19	EUR	0	0,00	5.154	0,61
XS1978668298 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2024-04-09	EUR	0	0,00	11.343	1,35
XS1811024543 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,66 2024-04-26	EUR	0	0,00	12.029	1,43
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	0	0,00	10.148	1,21
XS1634532748 - BONO INTRUM AB 3,13 2024-07-15	EUR	2.423	0,29	2.531	0,30
XS1971935223 - BONO VOLVO CAR AB 2,13 2024-04-02	EUR	0	0,00	4.698	0,56
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	0	0,00	47.117	5,60
DE000A2TEDB8 - BONO THYSSENKRUPP AG 2,88 2024-02-22	EUR	0	0,00	48.199	5,72
XS1935256369 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	0	0,00	39.923	4,74
XS1568874983 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,75 2024-02-21	EUR	0	0,00	6.078	0,72
XS1419661118 - BONO HANESBRANDS FINAN 3,50 2024-06-15	EUR	0	0,00	27.941	3,32
XS1347748607 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	0	0,00	13.836	1,64
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		42.195	4,98	681.977	81,03
XS1958655745 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD 2,13 2023-09-05	EUR	19.463	2,30	0	0,00
XS2480523419 - BONO CREDIT SUISSE LON 4,71 2024-05-31	EUR	15.526	1,83	0	0,00
XS2468129429 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,24 2024-04-08	EUR	4.785	0,56	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1628004779 - BONO KOJAMO OY J1,50 2024-06-19	EUR	8.989	1,06	0	0,00
XS1912654321 - BONO CASTELLUM AB 2,13 2023-11-20	EUR	20.356	2,40	20.037	2,38
XS1956014531 - BONO GRENKE FINANCE 1,63 2024-04-05	EUR	8.158	0,96	0	0,00
XS1910851242 - BONO GRENKE FINANCE 1,50 2023-10-05	EUR	1.940	0,23	0	0,00
XS1395180802 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,63 2024-04-15	EUR	12.870	1,52	0	0,00
XS2480543102 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,13 2024-05-31	EUR	24.658	2,91	0	0,00
DE000A3KSGM5 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,24 2024-06-14	EUR	1.917	0,23	0	0,00
XS2408458227 - BONO LUFTHANSA 1,63 2023-11-16	EUR	44.866	5,29	44.494	5,28
XS2208277983 - BONO AZZURRA AEROPORT 2,13 2024-05-30	EUR	35.352	4,17	0	0,00
AT000A2R9G1 - BONO KOMMUNALKREDIT AG 0,25 2024-05-14	EUR	28.638	3,38	0	0,00
XS2264194205 - BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	EUR	956	0,11	0	0,00
XS2051670136 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	EUR	11.263	1,33	0	0,00
FR0014001YE4 - BONO ILIAD SA 0,75 2024-02-11	EUR	8.531	1,01	0	0,00
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	37.456	4,42	0	0,00
XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23	EUR	13.092	1,54	11.541	1,37
XS2176872849 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,50 2024-05-20	EUR	43.213	5,10	0	0,00
XS2080317832 - BONO BALL CORP 0,88 2024-03-15	EUR	78	0,01	0	0,00
XS1292352843 - BONO EESTI ENERGIA 2,38 2023-09-22	EUR	2.668	0,31	2.667	0,32
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	16.707	1,97	0	0,00
FR0013329315 - BONO RENAULT S.A 1,00 2024-04-18	EUR	37.694	4,45	0	0,00
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE 0,88 2024-05-09	EUR	41.487	4,89	0	0,00
XS1951927315 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,00 2024-02-15	EUR	25.055	2,96	0	0,00
XS1627782771 - BONO LEONARDO 1,50 2024-06-07	EUR	10.666	1,26	0	0,00
XS2006909407 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,38 2024-06-19	EUR	5.205	0,61	0	0,00
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	7.443	0,88	7.354	0,87
XS1978668288 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2024-04-09	EUR	15.430	1,82	0	0,00
XS2020580945 - BONO AG 0,50 2023-07-04	EUR	14.689	1,73	6.464	0,77
XS1811024543 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,66 2024-04-26	EUR	20.575	2,43	0	0,00
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	15.989	1,89	0	0,00
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	47.447	5,60	0	0,00
DE000A2TEDB8 - BONO THYSSENKRUPP AG 2,88 2024-02-22	EUR	48.368	5,71	0	0,00
XS1935256369 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	40.661	4,80	0	0,00
FR0013399060 - BONO ELO SA 2,63 2024-01-30	EUR	11.269	1,33	0	0,00
XS1878668288 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2023-09-13	EUR	8.223	0,97	15.239	1,81
XS1487495316 - BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	35.908	4,24	35.546	4,22
XS1568874983 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,75 2024-02-21	EUR	25.907	3,06	0	0,00
XS1347748607 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	14.144	1,67	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		787.640	92,94	143.342	17,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		829.834	97,92	825.319	98,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		829.834	97,92	825.319	98,05

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 9.999.546,96 euros y un rendimiento total de 515,04 euros.