

IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 3932

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

Gestora: IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora: IBERCAJA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

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: 30/11/2007

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: Fondo de renta fija que invertirá en renta fija pública y privada, incluidos bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles, mayoritariamente con calificación crediticia media-alta y con una duración media de la cartera en el entorno de 12 meses. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,85	0,30	0,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,69	1,78	1,73	1,49

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 A	60.194.405,35	44.487.456,59	14.864	8.040	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	49.989.584,58	34.928.046,47	23.757	17.469	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	37.086.777,97		399		EUR	0,00		600000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	436.185	320.126	344.167	378.802
CLASE B	EUR	369.469	290.905	584.491	750.406
CLASE C	EUR	268.772			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	7,2463	7,0121	6,8181	7,0298
CLASE B	EUR	7,3909	7,1287	6,9089	7,1000
CLASE C	EUR	7,2471			

(*)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 A		0,33	0,00	0,33	0,65	0,00	0,65	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,16	0,00	0,16	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE C		0,01	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

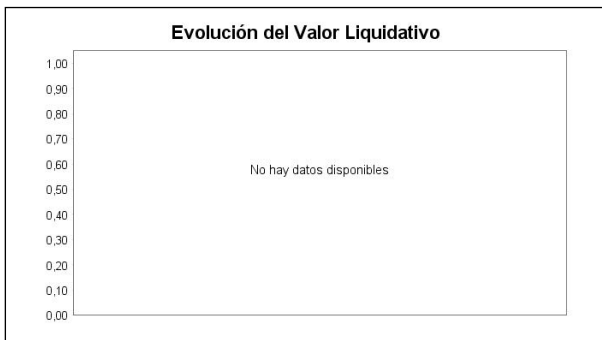
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,75	0,76

(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 B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

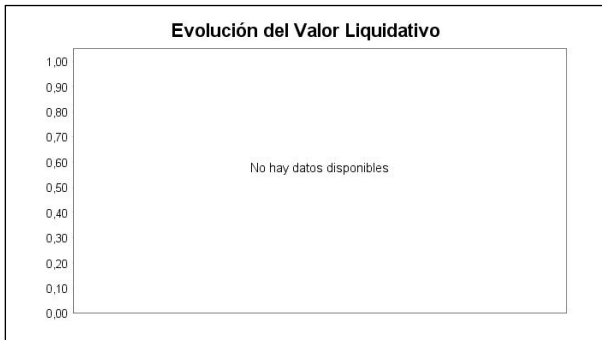
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,11	0,11	0,11	0,11	0,42	0,42	0,42	0,42

(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)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

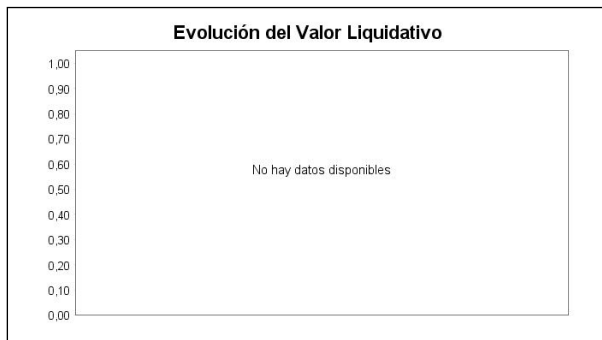
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,02	0,02							

(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



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	12.757.568	297.194	2,95
Renta Fija Internacional	413.527	18.216	4,41
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.280.173	77.200	3,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.069.562	38.048	3,07
Renta Variable Euro	43.803	2.600	4,12
Renta Variable Internacional	3.632.501	171.982	4,38
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	435.949	17.193	2,37
Garantizado de Rendimiento Variable	10.479	409	2,76
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.463.549	27.903	3,66
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.069.621	55.873	1,43
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	26.176.730	706.618	3,04

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.047.468	97,49	548.592	96,49
* Cartera interior	84.738	7,89	32.424	5,70
* Cartera exterior	937.535	87,26	505.403	88,89
* Intereses de la cartera de inversión	25.196	2,35	10.765	1,89
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	27.614	2,57	20.278	3,57
(+/-) RESTO	-656	-0,06	-305	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.074.426	100,00 %	568.565	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)	568.565	611.031	611.031	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	82,02	-8,61	74,77	-1.081,46
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,00	1,34	3,35	53,13
(+) Rendimientos de gestión	2,31	1,65	3,97	44,28
+ Intereses	1,80	1,69	3,49	9,37
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,41	-0,08	0,34	-655,15
± 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)	0,00	-0,02	-0,03	-77,20
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,11	0,05	0,16	103,01
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,31	-0,62	5,41
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,50	5,01
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	4,22
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-189,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,59
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	53,13
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-93,88
+ 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	-93,88
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.074.426	568.565	1.074.426	

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

3. Inversiones financieras

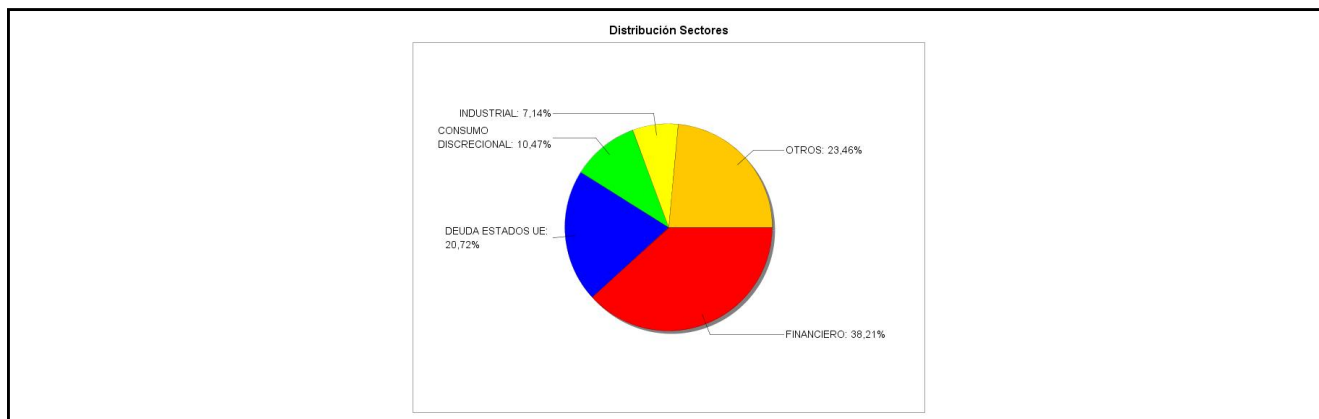
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	84.738	7,88	32.424	5,70
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	84.738	7,88	32.424	5,70
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	84.738	7,88	32.424	5,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	888.529	82,78	483.224	85,02
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	888.529	82,78	483.224	85,02
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	49.006	4,56	22.180	3,90
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	937.535	87,34	505.403	88,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.022.273	95,22	537.827	94,62

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

<p>Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 13 de diciembre de 2024, 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 AHORRO RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3932), al objeto de modificar la política de inversión. Asimismo inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación: CLASE C</p> <p>Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 31 de octubre de 2024, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de IBERCAJA PLUS, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1673), por IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3932).</p>
--

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

<p>* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.</p> <p>* 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:</p> <p>- Comisión de depositaria:</p> <p>Importe: 678.539,52 Euros (0,06133% sobre patrimonio medio)</p> <p>- Comisión pagada por liquidación de valores:</p>

Importe: 3.540,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2,90 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.

A pesar de que las tensiones geopolíticas han seguido dominando la escena a nivel mundial, las principales economías desarrolladas, en especial la norteamericana, han mostrado un elevado nivel de resiliencia. En Europa, las grandes potencias han sufrido como consecuencia de las incertidumbres políticas y la debilidad en el sector industrial, lo que unido a una evolución contenida de los precios ha permitido al BCE continuar con las políticas monetarias más laxas iniciadas en la primera mitad de 2024.

La Reserva Federal Norteamericana, también ha seguido mostrando un discurso más laxo, aunque la fortaleza en los datos de empleo del país, han moderado la senda de bajadas. En este contexto, hemos asistido a un proceso generalizado de bajadas en las rentabilidades de las curvas a nivel mundial, lo que ha supuesto un apoyo importante para los fondos invertidos en deuda.

Adicionalmente, los mercados de crédito se han mostrado sólidos, los buenos resultados empresariales y los elevados niveles de liquidez existentes todavía en el sistema han apoyado los mercados de deuda privada y hemos asistido a una importante subida en los precios de los bonos privados.

De esta manera Ibercaja Ahorro Renta Fija acumula en el semestre una rentabilidad claramente positiva, impulsada por su reducida duración que ha acotado su volatilidad, el elevado devengo de los tramos cortos y buen comportamiento de su exposición a renta fija privada.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Los bonos de deuda soberana italiana y española de vencimiento julio 2027 son los que más han contribuido a la evolución positiva del fondo gracias a su mayor duración.

En cuanto a las emisiones que menos ha aportado a la evolución del fondo destaca la financiera sueca Lansforsakringar de vencimiento enero 2027. Las emisiones de Intesa vencimiento julio 2024 y UBS de junio 2026 han tenido también una muy discreta aportación positiva.

A 31 diciembre 2024 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,06 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,99%.

c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

A fecha 31 diciembre 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 436.185 miles de euros, variando en el período en 120.225 miles de euros, y un total de 14.864 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 369.469 miles de euros, variando en el período en 116.865 miles de euros, y un total de 23.757 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 268.772 miles de euros, variando en el período en 268.772 miles de euros, y un total de 399 partícipes. IBERCAJA AHORRO RENTA FIJA FI modificó su política de inversión el 13 de diciembre de 2024. Dado que este fondo no posee datos homogéneos para todo el periodo, no pueden ser calculados ni su rentabilidad ni sus gastos.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 13.908.783,70 euros.

A lo largo del semestre la gestión del fondo se ha basado en hacer una gestión activa de la curva monetaria, mediante la venta de los bonos más cortos con poco recorrido y la compra de emisiones, tanto deuda como sobre todo crédito en la zona de 2 años, para incrementar progresivamente la duración de la cartera para posicionarnos de cara a políticas monetarias más laxas y aprovechar la pendiente de la curva en esos plazos.

Destacamos las compras entre otras, de Barclays enero 2027, NIPBCAP septiembre 2026 o CTP febrero 2027. En deuda han predominado las compras de deuda italiana vencimiento febrero 2027.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo como Renault noviembre 2024, Credit Agricole marzo 2025, y en deuda, Italia febrero 2025.

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 -29.931,70 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 4,04%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 90,66% en renta fija, un 4,56% en IICs y un 2,57% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones para los fondos de carácter monetario como Ibercaja Ahorro Renta Fija de cara a 2025 son favorables. Las políticas monetarias laxas iniciadas en 2024 van a continuar este año, apoyando la relajación de los tramos monetarios impulsando de esta manera los fondos de corto plazo. La fortaleza del crédito va a mantenerse en estos próximos meses soportado por un entorno de tipos más bajos, lo que supone también un apoyo al fondo que debería mostrar una trayectoria positiva en el próximo año.

La gestión del fondo se fundamentará en mantener la duración por encima del año para aprovechar la creciente pendiente

que esperamos en los tramos monetarios, así como mantener una exposición relevante al crédito de calidad crediticia media alta para dotar al fondo de un plus de rentabilidad, pero con un nivel de riesgo acotado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M77 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 2027-05-31	EUR	12.047	1,12	0	0,00
ES0000012L29 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,80 2026-05-31	EUR	0	0,00	7.944	1,40
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,19 2027-01-31	EUR	6.669	0,62	0	0,00
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,37 2027-01-31	EUR	3.792	0,35	0	0,00
ES0000012G26 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2027-07-30	EUR	37.418	3,48	0	0,00
ES0000012729 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,95 2026-04-30	EUR	0	0,00	3.906	0,69
ES00000127G9 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 2025-10-31	EUR	0	0,00	4.914	0,86
ES00000123C7 - BONO ESTADO ESPAÑOL 5,90 2026-07-30	EUR	0	0,00	2.117	0,37
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		59.927	5,57	18.881	3,32
ES0L02502075 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,46 2025-02-07	EUR	13.558	1,26	13.543	2,38
ES00000127G9 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 2025-10-31	EUR	991	0,09	0	0,00
ES00000122E5 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 4,65 2025-07-30	EUR	10.262	0,96	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		24.811	2,31	13.543	2,38
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		84.738	7,88	32.424	5,70
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		84.738	7,88	32.424	5,70
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		84.738	7,88	32.424	5,70
IT0005599904 - BONO ESTADO ITALIANO 3,45 2027-07-15	EUR	45.088	4,20	0	0,00
IT0005607269 - BONO ESTADO ITALIANO 3,10 2026-08-28	EUR	7.089	0,66	0	0,00
IT0005580045 - BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	39.443	3,67	0	0,00
IT0005556011 - BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2026-09-15	EUR	5.134	0,48	0	0,00
IT0005538597 - BONO ESTADO ITALIANO 3,80 2026-04-15	EUR	5.106	0,48	0	0,00
IT0005557084 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2025-09-29	EUR	0	0,00	3.006	0,53
IT0005514473 - BONO ESTADO ITALIANO 3,50 2026-01-15	EUR	5.081	0,47	0	0,00
IT0005419848 - BONO ESTADO ITALIANO 0,50 2026-02-01	EUR	2.874	0,27	2.835	0,50
IT0004644735 - BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2026-03-01	EUR	0	0,00	13.296	2,34
IT0005170839 - BONO ESTADO ITALIANO 1,60 2026-06-01	EUR	0	0,00	6.758	1,19
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		109.815	10,23	25.895	4,56
IT0005557084 - BONO ESTADO ITALIANO 3,60 2025-09-29	EUR	3.032	0,28	0	0,00
DE000BU22015 - BONO ESTADO ALEMAN 2,80 2025-06-12	EUR	0	0,00	9.956	1,75
IT0005534281 - BONO ESTADO ITALIANO 3,40 2025-03-28	EUR	25.024	2,33	24.950	4,39
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,70 2024-12-15	EUR	0	0,00	2.816	0,50
IT0005474330 - BONO ESTADO ITALIANO 2,27 2024-12-15	EUR	0	0,00	4.725	0,83
IT0005386245 - BONO ESTADO ITALIANO 0,35 2025-02-01	EUR	0	0,00	4.744	0,83
IT0005282527 - BONO ESTADO ITALIANO 1,45 2024-11-15	EUR	0	0,00	1.468	0,26
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		28.056	2,61	48.660	8,56
XS2358287238 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-06-29	EUR	1.919	0,18	0	0,00
XS2577054716 - BONO LANSFORSKRINGAR 4,00 2027-01-18	EUR	1.024	0,10	0	0,00
XS2432565005 - BONO BALDER FINLAND 1,00 2027-01-18	EUR	1.430	0,13	0	0,00
FR001400CSG4 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 2026-09-22	EUR	1.524	0,14	0	0,00
AT0000A32HA3 - BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01	EUR	1.536	0,14	0	0,00
XS1748456974 - BONO BNP PARIBAS SA 1,13 2026-06-11	EUR	4.844	0,45	0	0,00
XS2296207116 - BONO INVESTEC BANK 0,50 2027-02-17	EUR	2.793	0,26	0	0,00
DE000A3LQ9S2 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 2026-11-23	EUR	8.220	0,77	0	0,00
XS1136406342 - BONO 3M CO 1,50 2026-11-09	EUR	1.952	0,18	0	0,00
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11	EUR	5.053	0,47	0	0,00
XS2837886014 - BONO VOLKSWAGEN FS OVERSE 3,75 2026-09-10	EUR	2.025	0,19	0	0,00
XS2644417227 - BONO SANTANDER CO BANK AG 4,50 2026-06-30	EUR	5.865	0,55	0	0,00
DE000DL19VD6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 2026-06-10	EUR	976	0,09	977	0,17
XS1854166078 - BONO VESTEDA FINANCE 2,00 2026-07-10	EUR	5.856	0,55	2.892	0,51
XS2354685575 - BONO EEW ENERGY 0,36 2026-06-30	EUR	8.103	0,75	0	0,00
XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2026-04-13	EUR	4.409	0,41	2.451	0,43
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO 4,00 2026-05-19	EUR	5.855	0,53	5.582	0,98
FR001400F0U6 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-13	EUR	7.665	0,71	3.546	0,62
XS2801964284 - BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 2026-04-16	EUR	21.145	1,97	9.049	1,59
XS2434710799 - BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 2026-01-20	EUR	9.487	0,88	3.752	0,66

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2451372499 - BONO AYVENS 1,25 2026-03-02	EUR	4.707	0,44	4.667	0,82
XS2326546434 - BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	4.682	0,44	4.636	0,82
FR0013323664 - BONO BPCE SA 1,38 2026-03-23	EUR	15.409	1,43	9.520	1,67
XS2544400786 - BONO A/S JYSKE BANK 4,63 2026-04-11	EUR	5.008	0,47	5.020	0,88
XS2560411543 - BONO ACHMEA BV 3,63 2025-11-29	EUR	0	0,00	10.967	1,93
XS2489627047 - BONO SBAB BANK 1,88 2025-12-10	EUR	0	0,00	1.454	0,26
DE000CB0HRQ9 - BONO COMMERZBANK 0,75 2026-03-24	EUR	4.860	0,45	4.872	0,86
BE0002846278 - BONO KBC GROUP NV 1,50 2026-03-29	EUR	1.956	0,18	0	0,00
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	6.974	0,65	0	0,00
XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16	EUR	0	0,00	3.692	0,65
XS2534276808 - BONO SPAREBANK 1 SR BANK 2,88 2025-09-20	EUR	0	0,00	7.850	1,38
XS2530506752 - BONO OP CORPORATE BANK 2,88 2025-12-15	EUR	0	0,00	4.912	0,86
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 2026-03-25	EUR	10.245	0,95	5.080	0,89
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 2026-02-23	EUR	1.898	0,18	1.882	0,33
XS2305600723 - BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 2026-02-23	EUR	3.283	0,31	3.254	0,57
XS1891174341 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 2026-01-16	EUR	5.650	0,53	5.587	0,98
XS2554487905 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,13 2025-11-15	EUR	0	0,00	4.021	0,71
XS2441296923 - BONO SANTANDER CO BANK AS 0,50 2025-08-11	EUR	0	0,00	4.697	0,83
XS2696903728 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2025-10-02	EUR	0	0,00	9.071	1,60
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	4.080	0,38	4.046	0,71
XS2620201421 - BONO BBVA 4,13 2026-05-10	EUR	1.806	0,17	0	0,00
FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	0	0,00	7.017	1,23
XS2607183980 - BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 2026-04-05	EUR	3.083	0,29	0	0,00
XS2604697891 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 2026-03-29	EUR	5.052	0,47	4.016	0,71
XS2148623106 - BONO LLOYDS 3,50 2026-04-01	EUR	2.962	0,28	0	0,00
DE000A3MQS56 - BONO VONOVIA SE 1,38 2026-01-28	EUR	4.817	0,45	0	0,00
XS2436807866 - BONO P3 GROUP 0,88 2026-01-26	EUR	3.788	0,35	3.749	0,66
XS2533012790 - BONO COCA COLA HBC 2,75 2025-09-23	EUR	0	0,00	3.451	0,61
XS2487667276 - BONO BARCLAYS 2,89 2027-01-31	EUR	4.998	0,47	0	0,00
FR001400F6V1 - BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 2026-01-19	EUR	13.136	1,22	13.036	2,29
XS2535283548 - BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 2026-09-22	EUR	5.020	0,47	5.033	0,89
XS1385945131 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 2026-03-24	EUR	1.959	0,18	1.941	0,34
DK0030467105 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	5.725	0,53	5.679	1,00
XS2502220929 - BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 2026-03-27	EUR	1.993	0,19	3.523	0,62
XS1944390597 - BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 2026-07-31	EUR	2.968	0,28	0	0,00
DE000A3T0X22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27	EUR	0	0,00	3.578	0,63
XS2483607474 - BONO JING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	3.151	0,29	3.150	0,55
XS2497520705 - BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	18.302	1,70	4.057	0,71
XS2577572188 - BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18	EUR	6.251	0,58	0	0,00
DE000CZ40LD5 - BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	7.079	0,66	0	0,00
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	3.940	0,37	0	0,00
XS2443893255 - BONO NORDEA BANK 1,13 2027-02-16	EUR	1.929	0,18	0	0,00
XS2384413311 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 2026-09-10	EUR	4.733	0,44	0	0,00
BE0002251206 - BONO BELFIUS BANK 3,13 2026-05-11	EUR	4.003	0,37	0	0,00
XS2455392584 - BONO B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	12.101	1,13	7.389	1,30
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12	EUR	7.870	0,73	0	0,00
XS1859010685 - BONO CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	3.411	0,32	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,56 2025-12-01	EUR	0	0,00	4.590	0,81
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,69 2025-12-01	EUR	0	0,00	1.833	0,32
FR0013509098 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21	EUR	7.580	0,71	5.643	0,99
XS2384269101 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-09-07	EUR	1.912	0,18	0	0,00
XS2384734542 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	6.097	0,57	0	0,00
XS2412267358 - BONO ASTM SPA 1,00 2026-11-25	EUR	2.863	0,27	0	0,00
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	950	0,09	0	0,00
XS2300292617 - BONO CELLNEX FINANCE 0,75 2026-11-15	EUR	2.865	0,27	0	0,00
XS2305244241 - BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-02-23	EUR	1.142	0,11	1.133	0,20
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS SA 2,88 2026-10-01	EUR	7.963	0,74	0	0,00
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	1.990	0,19	0	0,00
XS2046595836 - BONO DANSKE BANK 0,50 2025-08-27	EUR	0	0,00	4.180	0,74
DE000DL19VR6 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,00 2025-11-19	EUR	0	0,00	3.842	0,68
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	8.858	0,82	0	0,00
XS2240507801 - BONO INFORMA PLC 2,13 2025-10-06	EUR	0	0,00	6.828	1,20
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	7.858	0,73	0	0,00
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	2.993	0,28	0	0,00
FR0013510179 - BONO ELO SA 2,88 2026-01-29	EUR	5.972	0,56	1.338	0,24
DE000DL19U23 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	2.907	0,27	0	0,00
XS2125145867 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	2.863	0,27	2.834	0,50
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2026-11-19	EUR	2.885	0,27	0	0,00
XS1953929608 - BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 2026-02-20	EUR	7.898	0,74	2.920	0,51
XS2063268754 - BONO INTERN DISTRI SERV 1,25 2026-10-08	EUR	1.934	0,18	0	0,00
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	0	0,00	7.095	1,25
XS2067135421 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,38 2025-10-21	EUR	0	0,00	3.789	0,67
XS2090859252 - BONO MEDIOBANCA 0,88 2026-01-15	EUR	3.928	0,37	3.889	0,68
XS2080205367 - BONO NATWEST GROUP 0,75 2025-11-15	EUR	0	0,00	1.155	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1808395930 - BONO COLONIAL 2,00 2026-04-17	EUR	8.433	0,78	5.922	1,04
XS2026171079 - BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09	EUR	5.806	0,54	3.812	0,67
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	9.803	0,91	4.881	0,86
XS1788515606 - BONO NATWEST GROUP 1,75 2026-03-02	EUR	9.804	0,91	6.880	1,21
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	2.266	0,21	5.845	1,03
XS2013745703 - BONO BVA 1,00 2026-06-21	EUR	2.922	0,27	0	0,00
XS1799545329 - BONO DRAGADOS 1,88 2026-04-20	EUR	1.959	0,18	0	0,00
XS1937665955 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,50 2025-07-21	EUR	0	0,00	2.910	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		422.759	39,40	270.414	47,56
XS2560411543 - BONO ACHMEA BV 3,63 2025-11-29	EUR	11.047	1,03	0	0,00
XS2489627047 - BONO SBAB BANK 1,88 2025-12-10	EUR	1.465	0,14	0	0,00
XS2630448434 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 6,38 2025-12-01	EUR	10.477	0,98	0	0,00
XS1316569638 - BONO AUTOSTRADE PER ITALIA 1,88 2025-11-04	EUR	2.889	0,27	0	0,00
XS2385389551 - BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 2025-09-16	EUR	3.694	0,34	0	0,00
XS2534276808 - BONO SPAREBANK 1 SOR NOR 2,88 2025-09-20	EUR	14.769	1,37	0	0,00
XS2554487905 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,13 2025-11-15	EUR	4.031	0,38	0	0,00
XS2441296923 - BONO SANTANDER CO BANK ASI 0,50 2025-08-11	EUR	4.700	0,44	0	0,00
XS2696903728 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2025-10-02	EUR	13.163	1,23	0	0,00
BE6324012978 - BONO BELFIUS BANK 0,38 2025-09-02	EUR	3.970	0,37	0	0,00
DE000A3LHK72 - BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 2025-09-16	EUR	9.989	0,93	0	0,00
XS2156244043 - BONO HOLCIM FINANCE 2,38 2025-04-09	EUR	4.877	0,45	0	0,00
XS1808739459 - BONO ABN AMRO 0,88 2025-04-22	EUR	6.409	0,60	6.401	1,13
XS2122377281 - BONO LANSFORSKRINGAR 0,13 2025-02-19	EUR	4.712	0,44	0	0,00
XS2156510021 - BONO SVENSKA HANDELSBANK 1,00 2025-04-15	EUR	4.767	0,44	0	0,00
FR0013509726 - BONO BPCE SA 0,63 2025-04-28	EUR	8.009	0,75	8.008	1,41
AT0000A2XG57 - BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 2025-04-14	EUR	7.147	0,67	1.907	0,34
XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA 1,63 2025-01-07	EUR	7.701	0,72	7.706	1,36
FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	14.621	1,36	0	0,00
XS0857662448 - BONO MCDONALD'S CORP 2,38 2024-11-27	EUR	0	0,00	2.948	0,52
FR0013346822 - BONO TELEPERFORMANCE 1,88 2025-07-02	EUR	1.924	0,18	0	0,00
XS2533012790 - BONO COCA COLA HBC 2,75 2025-09-23	EUR	3.475	0,32	0	0,00
XS2176686546 - BONO UBS AG LONDON 0,45 2025-05-19	EUR	865	0,08	862	0,15
XS2063547041 - BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09	EUR	22.094	2,06	7.998	1,41
XS2563348361 - BONO LEASYS SPA 2024-12-07	EUR	0	0,00	4.427	0,78
XS1771838494 - BONO JING GROEP NV 1,13 2025-02-14	EUR	4.487	0,42	4.493	0,79
XS1791415828 - BONO IMCD 2,50 2025-03-26	EUR	6.842	0,64	1.958	0,34
XS2430285077 - BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 0,06 2025-01-13	EUR	3.168	0,29	0	0,00
XS1751004232 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2025-01-17	EUR	5.659	0,53	0	0,00
XS2050945984 - BONO SANTANDER CO BANK ASI 0,13 2024-09-11	EUR	0	0,00	4.748	0,84
DE000A3TOX22 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 2025-10-27	EUR	3.647	0,34	0	0,00
XS1485597329 - BONO HSBC HOLDINGS 0,88 2024-09-06	EUR	0	0,00	8.669	1,52
XS1790990474 - BONO CREDIT AGRIC SA LOND 1,38 2025-03-13	EUR	0	0,00	2.872	0,51
FR0014006XE5 - BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,01 2025-03-07	EUR	4.669	0,43	4.677	0,82
XS2477154871 - BONO LEASEPLAN CORP 2,13 2025-05-06	EUR	5.890	0,55	2.013	0,35
XS2374595127 - BONO VOLKSWAGEN FS OVERSE 4,11 2025-02-12	EUR	2.364	0,22	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,69 2025-12-01	EUR	2.768	0,26	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,06 2025-12-01	EUR	1.903	0,18	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,56 2025-12-01	EUR	4.624	0,43	0	0,00
DE000A3MP4T1 - BONO VONOVIA SE 4,69 2025-12-01	EUR	1.845	0,17	0	0,00
XS2031862076 - BONO ROYAL BK CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	0	0,00	4.885	0,86
XS2389688107 - BONO VITERRA FINANCE 0,38 2025-09-24	EUR	7.118	0,66	0	0,00
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE SA 0,50 2025-07-14	EUR	5.678	0,53	0	0,00
DE000A3KNP88 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 2025-03-24	EUR	16.808	1,56	7.892	1,39
XS1145526825 - BONO ISS GLOBAL A/S 2024-12-02	EUR	0	0,00	3.860	0,68
XS2028816028 - BONO B.SABADELL 0,88 2025-07-22	EUR	4.733	0,44	0	0,00
XS2240507801 - BONO INFORMA PLC 2,13 2025-10-06	EUR	6.864	0,64	0	0,00
XS2054209833 - BONO WINTERSHALL DEA 0,84 2025-09-25	EUR	2.319	0,22	0	0,00
FR0013311503 - BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23	EUR	18.153	1,69	1.912	0,34
XS2155365641 - BONO LEASEPLAN CORP 3,50 2025-04-09	EUR	11.424	1,06	6.482	1,14
XS2089368596 - BONO INTESA SANPAOLO 2024-12-04	EUR	0	0,00	1.459	0,26
XS1694219780 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 2024-10-11	EUR	0	0,00	4.716	0,83
XS2104915033 - BONO NATIONAL GRID ELE 0,19 2025-01-20	EUR	4.722	0,44	4.730	0,83
XS2052337503 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2025-11-25	EUR	7.907	0,74	0	0,00
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	7.132	0,66	0	0,00
FR0013250693 - BONO RCI BANQUE SA 1,63 2025-04-11	EUR	4.333	0,40	0	0,00
XS2027364244 - BONO LOGICOR FINANCING 0,75 2024-07-15	EUR	0	0,00	4.252	0,75
XS2022425297 - BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2024-07-04	EUR	0	0,00	2.900	0,51
XS1691909920 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,96 2024-10-16	EUR	0	0,00	4.141	0,73
XS1937665955 - BONO ENEL FINANCE INTL 1,50 2025-07-21	EUR	2.923	0,27	0	0,00
XS1792505866 - BONO GENERAL MOTORS FIN 1,69 2025-03-26	EUR	6.372	0,59	0	0,00
FR0013322146 - BONO RCI BANQUE SA 3,45 2025-03-12	EUR	6.756	0,63	2.756	0,48
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2024-12-01	EUR	0	0,00	8.650	1,52
FR0013292687 - BONO RCI BANQUE SA 4,42 2024-11-04	EUR	0	0,00	9.933	1,75
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		327.899	30,54	138.255	24,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		888.529	82,78	483.224	85,02
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		888.529	82,78	483.224	85,02
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
LU2037748774 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO-3Y	EUR	49.006	4,56	22.180	3,90
TOTAL IIC		49.006	4,56	22.180	3,90
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		937.535	87,34	505.403	88,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.022.273	95,22	537.827	94,62

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

La política retributiva general de Ibercaja Gestión afecta tanto a los empleados de la Sociedad Gestora, como a los miembros del Consejo de Administración.

Respecto del personal de la Sociedad Gestora, la retribución está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija depende de la clasificación profesional y de otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, etc. En cuanto al equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación de parámetros de referencia de cada IIC, el posicionamiento en rankings de rentabilidad de las IIC, siempre fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos objetivo, comunicados previamente.

Por lo que respecta a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, les resultan de aplicación las disposiciones relativas al personal con incidencia significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad. Cualquier remuneración que perciban los Consejeros por el ejercicio o terminación, en su caso, de su cargo y por el desempeño de funciones ejecutivas es acorde con la Política de Remuneraciones de Consejeros, que se ajusta, en todo caso, al sistema de remuneración estatutariamente previsto. Así se tienen en cuenta los especiales deberes y responsabilidades propios del cargo y las prácticas sectoriales y de mercado hasta donde se pudiere. La fijación de la remuneración recompensará el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional de los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, velando por la equidad interna y por la competitividad externa.

Asimismo, la presente Política es coherente con la Política de sostenibilidad y con los principios y valores de la Entidad en la gestión de riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, en tanto en cuanto establece un sistema de remuneración basado en la igualdad de oportunidades y la no discriminación, contribuye al buen gobierno corporativo de la Entidad y mitiga una excesiva asunción de riesgos, en particular mediante la práctica de diferimiento en la percepción de parte del componente variable de la retribución, la posibilidad de aplicar cláusulas malus y ajustes ex post, entre otras

medidas.

Finalmente, la política remunerativa es coherente con una estrategia de inversión a largo plazo, objetivo que se integra en la Gestora a través de su Política de Implicación, en lo que respecta a la gestión activa del voto en las Juntas de Accionistas y ejercicios de diálogo activo con los emisores en los que se invierte.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2024 ha sido de 2.541 miles de € (del que corresponde a retribución variable 504 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 48, de los que 36 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 395 miles de € de salario fijo y de 116 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (11), ha correspondido 669 miles de € de remuneración fija y 297 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página www.ibercajagestion.com. La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

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