

Fondo de Inversión mobiliaria

# Ibercaja Ahorro Renta Fija

Número de Registro CNMV: 3932  
 Fecha de registro: 30 de noviembre de 2007  
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.  
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja  
 Depositario: Cecabank, S.A.  
 Grupo Depositario: CECA  
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)  
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

## 2. Datos económicos

### 2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Participes		Divisa	Inversión mínima
	31/12/2025	30/6/2025	31/12/2025	30/6/2025		
Clase A	74.693.117,43	65.528.819,22	16.395	15.392	EUR	50
Clase B	94.002.423,91	88.628.686,46	21.079	21.607	EUR	6
Clase C	16.193.764,45	11.634.565,75	408	381	EUR	600.000

### Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	2.º semestre 2025			
		2025	2024	2023	2022
Clase A	EUR	553.317	436.185	320.126	344.167
Clase B	EUR	712.585	369.469	290.905	584.491
Clase C	EUR	120.345	268.772	-	-

### Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	2.º semestre 2025			
		2025	2024	2023	2022
Clase A	EUR	7,4079	7,2463	7,0121	6,8181
Clase B	EUR	7,5805	7,3909	7,1287	6,9089
Clase C	EUR	7,4315	7,2471	-	-

### Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	2.º sem. 2025			Acumulado 2025				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	0,33	-	0,33	0,65	-	0,65	Patrimonio	-
Clase B	0,16	-	0,16	0,32	-	0,32	Patrimonio	-
Clase C	0,17	-	0,17	0,34	-	0,34	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		
	2.º sem. 2025	Acumulado 2025	Base de cálculo
Clase A	0,05	0,10	Patrimonio
Clase B	0,05	0,10	Patrimonio
Clase C	0,05	0,10	Patrimonio

	2.º semestre 2025			
	2025	1.º semestre 2025	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,33	0,50	0,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,24	1,58	1,41	1,73

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es), pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.º planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es).

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

## 1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **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:** El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.

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: Euro.

## 2.2. Comportamiento

### A. Individual

#### Clase A

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

Rentabilidad IIC	Acumulado 2025	Trimestral				
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025	
	2,23	0,36	0,37	0,75	0,73	

Rentabilidades extremas <sup>1</sup>	4.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,04	08-12-2025	-0,14	05-03-2025
Rentabilidad máxima	0,03	29-12-2025	0,10	31-01-2025

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad <sup>2</sup> de	Acumulado 2025	Trimestral				
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025	
Valor liquidativo	0,42	0,22	0,33	0,47	0,57	
Ibex 35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,46	
VaR histórico <sup>3</sup>	0,23	0,23	-	-	-	

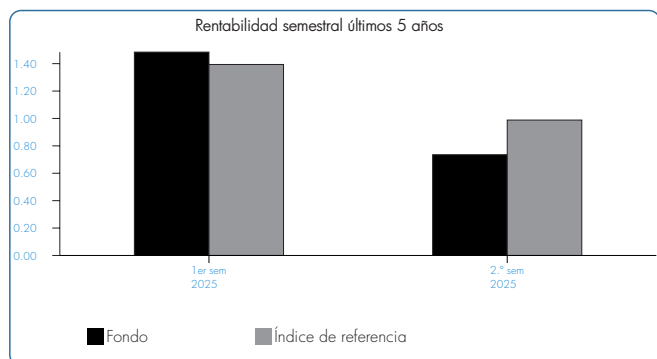
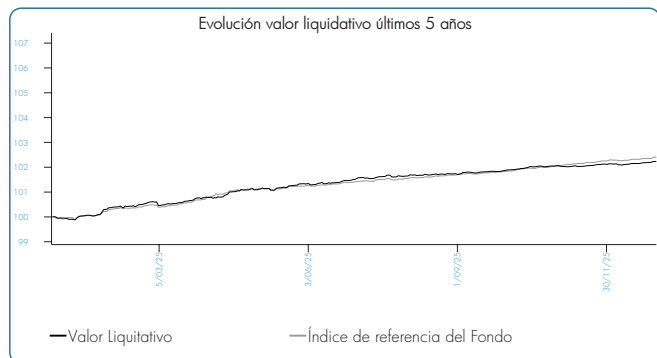
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

### Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral					Anual			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025	2024	2023	2022	2020	
	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,75	0,75	

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



El 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo.

## Clase B

### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2025	Trimestral			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025
Rentabilidad IIC	2,57	0,45	0,45	0,83	0,81

Rentabilidades extremas <sup>1</sup>	4.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,04	08-12-2025	-0,14	05-03-2025
Rentabilidad máxima	0,03	29-12-2025	0,10	31-01-2025

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad <sup>2</sup> de	Acumulado 2025	Trimestral			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025
Valor liquidativo	0,42	0,22	0,33	0,47	0,57
Ibex 35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,46
VaR histórico <sup>3</sup>	0,23	0,23	-	-	-

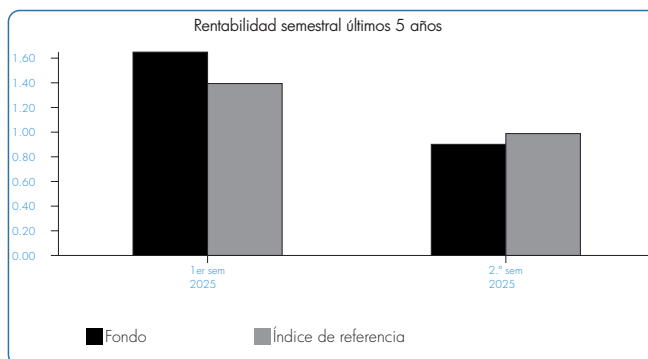
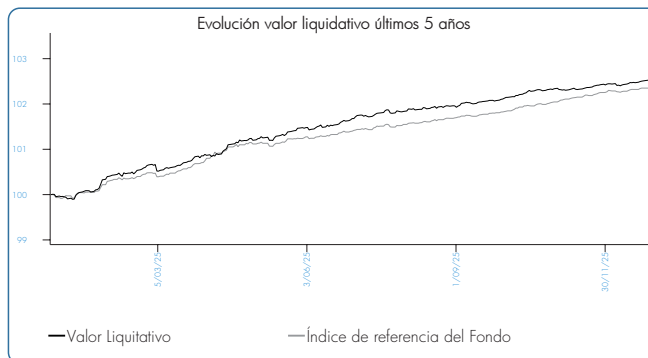
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

### Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral				Anual			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025	2024	2023	2022	2020
	0,42	0,11	0,11	0,11	0,10	0,42	0,42	0,42	0,42

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



El 13 de diciembre de 2024 se modifica la política de inversión del fondo.

## Clase C

### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2025	Trimestral			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025
Rentabilidad IIC	2,54	0,44	0,45	0,82	0,81

Rentabilidades extremas <sup>1</sup>	4.º trimestre 2025		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,04	08-12-2025	-0,14	05-03-2025
Rentabilidad máxima	0,03	29-12-2025	0,10	31-01-2025

<sup>1</sup> Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad <sup>2</sup> de	Acumulado 2025	Trimestral			
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025
Valor liquidativo	0,42	0,22	0,33	0,47	0,57
Ibex 35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,42	0,46
VaR histórico <sup>3</sup>	0,23	0,23	-	-	-

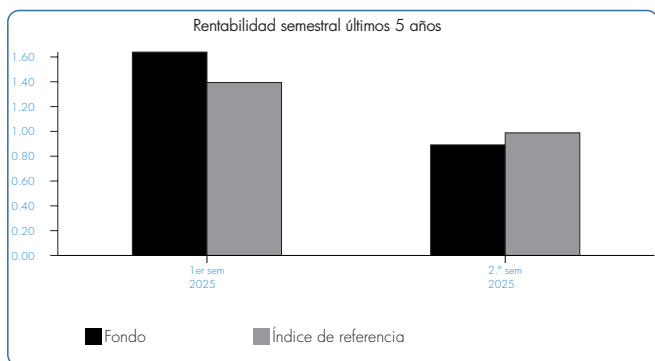
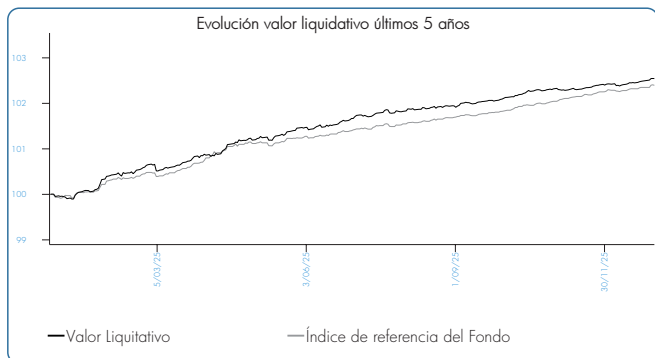
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

### Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2025	Trimestral				Anual
		4.º 2025	3.º 2025	2.º 2025	1.º 2025	2024
	0,45	0,11	0,11	0,11	0,11	0,02

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



## B. Comparativa

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

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	19.894.601	407.544	1,23
Renta fija internacional	1.287.401	53.235	1,64
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.291.375	76.338	2,85
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.046.384	35.680	4,97
Renta variable euro	60.020	2.838	18,75
Renta variable internacional	3.868.097	172.015	9,12
IIC de gestión pasiva <sup>1</sup>	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	184.622	6.466	0,63
Garantizado de rendimiento variable	9.735	369	2,93
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.309.550	24.192	2,35
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	539.329	2.870	0,75
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
<b>Total Fondos</b>	<b>31.491.114</b>	<b>781.547</b>	<b>2,58</b>

\* Medias.

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

<sup>1</sup> Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

## 2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/12/2025		30/6/2025	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.337.844	96,51	1.219.225	98,85
Cartera interior	83.358	6,01	112.420	9,11
Cartera exterior	1.232.296	88,89	1.085.559	88,01
Intereses de la cartera de inversión	22.191	1,60	21.246	1,72
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	49.074	3,54	14.877	1,21
(+/-) RESTO	-671	-0,05	-667	-0,05
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.386.247</b>	<b>100,00</b>	<b>1.233.435</b>	<b>100,00</b>

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

## 2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 30/6/25
	Variación 2.º sem. 2025	Variación 1.º sem. 2025	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	1.233.435	1.074.426	1.074.426	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	10,85	13,03	23,68	-0,07
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	0,83	1,55	2,31	-35,98
(+) Rendimientos de gestión	1,11	1,84	2,89	-27,47
+ Intereses	1,37	1,56	2,91	4,75
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,34	0,15	-0,23	-371,76
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-	0,01	-	-185,54
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,09	0,12	0,21	-10,21
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,29	-0,57	18,45
- Comisión de gestión	-0,23	-0,23	-0,45	19,67
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	21,95
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	2,62
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	9,92
- Otros gastos repercutidos	-	-0,01	-0,01	-35,98
(+) Ingresos	-	-	-	-40,91
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-40,91
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>1.386.247</b>	<b>1.233.435</b>	<b>1.386.247</b>	<b>-</b>

## 3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2025		30/6/2025	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,50 31/05/27	EUR	16.120	1,16	20.197	1,64
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 31/01/28	EUR	9.511	0,69	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,99 31/01/28	EUR	9.431	0,68	9.446	0,77
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 30/07/27	EUR	15.381	1,11	37.656	3,05
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 31/10/27	EUR	15.761	1,14	19.729	1,60
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		66.204	4,78	87.028	7,06
BONO KUTXABANK 4,75 15/06/27	EUR	3.057	0,22	3.065	0,25
BONO KUTXABANK 0,50 14/10/27	EUR	2.900	0,21	2.904	0,24
BONO UNICAJA BANCO 7,25 15/11/27	EUR	6.777	0,49	-	-
BONO CAIXABANK 1,13 12/11/26	EUR	-	-	4.422	0,36
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		12.734	0,92	10.391	0,85
BONO CAIXABANK 1,13 12/11/26	EUR	4.420	0,32	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.420	0,32	-	-
<b>Total Renta Fija Cotizada</b>		<b>83.358</b>	<b>6,02</b>	<b>97.419</b>	<b>7,91</b>
SIMULTANEA IBERCAJA BANCO 1,93 01/07/25	EUR	-	-	15.000	1,22
Total Adquisición Temporal Activos		-	-	15.000	1,22
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>83.358</b>	<b>6,02</b>	<b>112.420</b>	<b>9,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>83.358</b>	<b>6,02</b>	<b>112.420</b>	<b>9,13</b>
BONO ESTADO FRANCÉS 2,75 25/10/27	EUR	15.208	1,10	15.248	1,24
BONO ESTADO ITALIANO 2,70 15/10/27	EUR	25.225	1,82	25.333	2,05
BONO ESTADO ITALIANO 3,45 15/07/27	EUR	45.187	3,26	45.397	3,68
BONO ESTADO ITALIANO 2,95 15/02/27	EUR	39.467	2,85	39.643	3,21
BONO ESTADO ITALIANO 3,85 15/09/26	EUR	-	-	15.418	1,25
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		125.087	9,03	141.039	11,43
BONO ESTADO ITALIANO 3,85 15/09/26	EUR	10.235	0,74	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,60 29/09/25	EUR	-	-	3.023	0,25
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		10.235	0,74	3.023	0,25

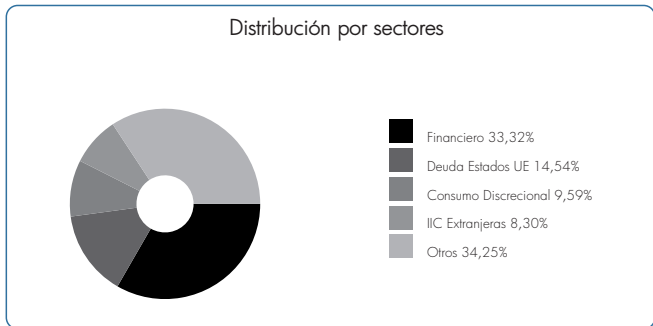
# Ibercaja Ahorro Renta Fija

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2025		30/6/2025	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO DEUTSCHE BANK AG 2,62 18/08/27	EUR	7.006	0,51	-	-
BONO AMERICAN TOWER 4,13 16/05/27	EUR	5.704	0,41	-	-
BONO AMERICAN TOWER 0,40 15/02/27	EUR	4.875	0,35	-	-
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,20 21/08/27	EUR	5.873	0,42	-	-
BONO IREN SPA 1,50 24/10/27	EUR	4.904	0,35	-	-
BONO BPCE SA 0,50 14/01/28	EUR	6.824	0,49	-	-
BONO BOSTON SCIENTIFIC 0,63 01/12/27	EUR	2.691	0,19	-	-
BONO BPCE SA 0,50 24/02/27	EUR	4.770	0,34	-	-
BONO COMMERZBANK 0,88 22/01/27	EUR	3.431	0,25	-	-
BONO BELFIUS BANK 0,13 08/02/28	EUR	2.836	0,20	-	-
BONO EUROGRID GMBH 3,08 18/10/27	EUR	4.945	0,36	-	-
BONO MERCEDES-BENZ GROUP 1,00 15/11/27	EUR	2.024	0,15	-	-
BONO MANPOWER 3,50 30/06/27	EUR	5.070	0,37	-	-
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,60 20/05/27	EUR	2.908	0,21	-	-
BONO MAGNA INT 1,50 25/09/27	EUR	4.894	0,35	-	-
BONO FIDELITY NAT INFO SR 1,50 21/05/27	EUR	10.805	0,78	-	-
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,63 19/11/27	EUR	4.791	0,35	-	-
BONO BMW INT INVEST 3,00 27/08/27	EUR	6.063	0,44	-	-
BONO BMW US CAPITAL LLC 3,00 02/11/27	EUR	2.021	0,15	-	-
BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 2,28 21/10/27	EUR	2.987	0,22	-	-
BONO BMW US CAPITAL LLC 1,00 20/04/27	EUR	2.927	0,21	2.927	0,24
BONO MITSUBISHI HC CAP 3,62 02/08/27	EUR	6.627	0,48	3.575	0,29
BONO SOCIETE GEN RF SGCR 4,00 16/11/27	EUR	5.168	0,37	5.181	0,42
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,63 15/11/27	EUR	4.868	0,35	4.857	0,39
BONO INFORMA PIC 3,00 23/10/27	EUR	5.044	0,36	5.045	0,41
BONO INVESTEC BANK 3,16 18/06/28	EUR	4.948	0,36	4.914	0,40
BONO DS SMITH PLC 4,38 27/07/27	EUR	18.549	1,34	5.163	0,42
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,38 19/09/27	EUR	4.076	0,29	4.080	0,33
BONO CA AUTO BANK SPA 4,75 25/01/27	EUR	9.293	0,67	9.306	0,75
BONO MIZUHO FINANCIAL 3,49 05/09/27	EUR	10.214	0,74	10.242	0,83
BONO SUMIT MIT FINAN GROU 1,41 14/06/27	EUR	4.674	0,34	4.681	0,38
BONO BRITISH TELECOM 1,50 23/06/27	EUR	8.352	0,60	4.416	0,36
BONO SELP FINANCE 1,50 20/12/26	EUR	-	-	4.419	0,36
BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,50 19/07/27	EUR	3.560	0,26	-	-
BONO ITALGAS 1,63 19/01/27	EUR	1.978	0,14	-	-
BONO BNP PARIBAS SA 0,25 13/04/27	EUR	2.937	0,21	2.944	0,24
BONO BELFIUS BANK 0,38 08/06/27	EUR	6.689	0,48	6.700	0,54
BONO SAINT GOBAIN 1,38 14/06/27	EUR	6.839	0,49	6.860	0,56
BONO SKANDINAVISKA ENS 4,00 09/11/26	EUR	-	-	4.107	0,33
BONO WESTPAC SEC NZ 0,10 13/07/27	EUR	6.621	0,48	6.632	0,54
BONO ANZ NEW ZELAND INTL 0,20 23/09/27	EUR	1.918	0,14	-	-
BONO COCA COLA 1,13 09/03/27	EUR	4.379	0,32	4.395	0,36
BONO GENERAL MILLS INC 1,50 27/04/27	EUR	8.353	0,60	8.353	0,68
BONO ASN BANK NV 2,38 04/05/27	EUR	2.992	0,22	-	-
BONO BOOKING HOLDINGS 1,80 03/03/27	EUR	3.955	0,29	1.976	0,16
BONO WHIRLPOOL FINAN LUX 1,10 09/11/27	EUR	4.797	0,35	-	-
BONO CETIN GROUP 3,13 14/04/27	EUR	9.071	0,65	9.070	0,74
BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 27/04/27	EUR	13.848	1,00	-	-
BONO EUS SA 4,13 24/05/27	EUR	4.117	0,30	4.119	0,33
BONO SELP FINANCE 3,75 10/08/27	EUR	9.171	0,66	9.169	0,74
BONO LANXESS 2,51 08/09/27	EUR	5.691	0,41	-	-
BONO EDF 3,75 05/06/27	EUR	5.120	0,37	5.117	0,41
BONO ABN AMRO 0,60 15/01/27	EUR	9.621	0,69	9.652	0,78
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,63 31/03/27	EUR	8.004	0,58	-	-
BONO SOCIETE GEN RF SGCR 3,00 12/02/27	EUR	16.588	1,20	15.149	1,23
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 5,00 05/02/27	EUR	8.774	0,63	5.212	0,42
BONO IANFORSKRINGAR 4,00 18/01/27	EUR	6.167	0,44	6.179	0,50
BONO LEASYS SPA 3,88 12/10/27	EUR	6.699	0,48	-	-
BONO AROUNDTOWN 0,38 15/04/27	EUR	4.812	0,35	-	-
BONO NORTEGAS ENERGIA 2,07 28/09/27	EUR	9.844	0,71	-	-
BONO LEASYS SPA 4,63 16/02/27	EUR	8.239	0,59	3.109	0,25
BONO WPC EUROBOND 2,13 15/04/27	EUR	7.443	0,54	7.441	0,60
BONO CA AUTO BANK SPA 3,75 12/04/27	EUR	4.076	0,29	-	-
BONO BALDER FINLAND 1,00 18/01/27	EUR	3.384	0,24	3.381	0,27
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 22/09/26	EUR	-	-	1.533	0,12
BONO CA IMMOBILIEN 0,88 05/02/27	EUR	4.844	0,35	-	-
BONO IMCD 2,13 31/03/27	EUR	4.850	0,35	4.851	0,39
BONO DISCOVERY COMMUNI 1,90 19/03/27	EUR	-	-	2.056	0,17
BONO COMMERZBANK 4,00 30/03/27	EUR	5.122	0,37	5.138	0,42
BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 01/02/27	EUR	1.540	0,11	1.543	0,13
BONO INVESTEC BANK 0,50 17/02/27	EUR	2.795	0,20	2.806	0,23
BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 23/11/26	EUR	-	-	8.267	0,67
BONO 3M CO 1,50 09/11/26	EUR	-	-	1.953	0,16
BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 11/10/26	EUR	-	-	5.088	0,41
BONO VOLKSWAGEN FS OVERSE 3,75 10/09/26	EUR	-	-	2.032	0,16
BONO VESTEDA FINANCE 2,00 10/07/26	EUR	-	-	5.841	0,47
BONO RCI BANQUE SA 4,63 13/07/26	EUR	-	-	7.683	0,62
BONO NYKREDIT REALKREDIT 3,88 05/07/27	EUR	7.158	0,52	-	-
BONO RCI BANQUE SA 4,50 06/04/27	EUR	10.244	0,74	3.096	0,25
BONO ARGENTA SPAARBANK 5,38 29/11/27	EUR	10.269	0,74	-	-
BONO GRENKE FINANCE 7,88 06/04/27	EUR	7.005	0,51	1.636	0,13
BONO ENI 3,63 19/05/27	EUR	6.106	0,44	-	-

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2025		30/6/2025	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO ASN BANK NV 4,63 23/11/27	EUR	4.661	0,34	-	-
BONO PERMANENT TSB GRP 6,63 25/04/28	EUR	6.347	0,46	-	-
BONO LUFTHANSA 2,88 16/05/27	EUR	10.031	0,72	10.035	0,81
BONO AMERICAN TOWER 0,45 15/01/27	EUR	5.366	0,39	-	-
BONO FEDEX CORP 1,63 11/01/27	EUR	6.908	0,50	6.915	0,56
BONO FORD MOTOR CREDIT 4,87 03/08/27	EUR	2.079	0,15	2.074	0,17
BONO EVONIK INDUSTRIES AG 2,25 25/09/27	EUR	5.865	0,42	-	-
BONO BARCLAYS 2,89 31/01/27	EUR	4.972	0,36	4.998	0,41
BONO UNICREDIT SPA 5,85 15/11/27	EUR	18.627	1,34	10.466	0,85
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,75 22/05/27	EUR	3.730	0,27	3.738	0,30
BONO INTESA SANPAOLO 4,75 06/09/27	EUR	4.719	0,34	2.627	0,21
BONO FERROVIE DELLO STATO 3,75 14/04/27	EUR	2.045	0,15	2.048	0,17
BONO TD BANK 2,55 03/08/27	EUR	5.009	0,36	-	-
BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 31/07/26	EUR	-	-	2.981	0,24
BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 05/05/27	EUR	8.389	0,61	8.401	0,68
BONO INTESA SANPAOLO 3,93 15/09/26	EUR	-	-	2.133	0,17
BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 19/07/26	EUR	-	-	18.534	1,50
BONO BANCO BPM 4,88 18/01/27	EUR	7.579	0,55	6.288	0,51
BONO RENTOKIL INITIAL FIN 3,88 27/06/27	EUR	10.217	0,74	10.284	0,83
BONO NORDEA BANK 1,13 16/02/27	EUR	1.938	0,14	1.943	0,16
BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 10/09/26	EUR	-	-	4.737	0,38
BONO CITIGROUP 1,50 24/07/26	EUR	-	-	3.391	0,27
BONO ERICSSON 1,13 08/02/27	EUR	9.956	0,72	9.955	0,81
BONO CELNEX FINANCE 1,00 15/09/27	EUR	3.869	0,28	-	-
BONO KBC GROUP NV 0,25 01/03/27	EUR	6.817	0,49	6.863	0,56
BONO AWYENS BANK 0,25 07/09/26	EUR	-	-	1.921	0,16
BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 09/09/26	EUR	-	-	12.858	1,04
BONO B.SANT DER/RF 2,13 08/02/28	EUR	7.380	0,53	-	-
BONO RENAULT S.A 2,50 02/06/27	EUR	4.973	0,36	-	-
BONO ASTIM SPA 1,00 25/11/26	EUR	-	-	2.862	0,23
BONO DXC CAPITAL FUNDING 0,45 15/09/27	EUR	3.693	0,27	-	-
BONO FNM SPA 0,75 20/10/26	EUR	-	-	2.927	0,24
BONO NE PROPERTY 3,38 14/07/27	EUR	4.038	0,29	-	-
BONO MORGAN STANLEY 1,88 27/04/27	EUR	3.967	0,29	-	-
BONO CTP NV 0,75 18/02/27	EUR	954	0,07	953	0,08
BONO CELNEX FINANCE 0,75 15/11/26	EUR	-	-	2.874	0,23
BONO BNP PARIBAS SA 2,88 01/10/26	EUR	-	-	8.006	0,65
BONO ERG SPA 0,50 11/09/27	EUR	1.906	0,14	1.911	0,15
BONO MEDIABANCA 1,00 08/09/27	EUR	4.622	0,33	4.637	0,38
BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 14/10/26	EUR	-	-	3.358	0,27
BONO KBC GROUP NV 0,38 16/06/27	EUR	2.534	0,18	2.539	0,21
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 20/01/27	EUR	14.518	1,05	13.578	1,10
BONO INTESA SANPAOLO 1,00 19/11/26	EUR	-	-	2.907	0,24
BONO INTERN DISTRI SERV 1,25 08/10/26	EUR	-	-	1.940	0,16
BONO ZIMMER BIOMET 1,16 15/11/27	EUR	4.675	0,34	-	-
BONO BAWAG PSK 0,38 03/09/27	EUR	2.877	0,21	-	-
BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,88 30/03/27	EUR	4.317	0,31	4.332	0,35
BONO ENGIE SA 0,38 21/06/27	EUR	1.899	0,14	1.903	0,15
BONO BBVA 0,50 14/01/27	EUR	4.855	0,35	4.860	0,39
BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 09/07/26	EUR	-	-	5.793	0,47
BONO FCC AQUALIA 2,63 08/06/27	EUR	4.154	0,30	-	-
BONO CREDIT AGRICOLE 2,63 17/03/27	EUR	5.503	0,40	2.499	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		641.770	46,33	442.964	35,88
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 1,88 04/11/26	EUR	3.180	0,23	-	-
BONO EDENRED 3,63 13/12/26	EUR	2.434	0,18	-	-
BONO SELP FINANCE 1,50 20/12/26	EUR	4.423	0,32	-	-
BONO SKANDINAVISKA ENS 4,00 09/11/26	EUR	4.098	0,30	-	-
BONO ELECTROLUX 4,13 05/10/26	EUR	3.035	0,22	-	-
BONO UBS AG LONDON 0,01 29/06/26	EUR	1.925	0,14	1.929	0,16
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 22/09/26	EUR	1.525	0,11	-	-
BONO BNP PARIBAS SA 1,13 11/06/26	EUR	4.841	0,35	4.867	0,39
BONO TRATON FINANCE LUX 4,50 23/11/26	EUR	12.323	0,89	-	-
BONO 3M CO 1,50 09/11/26	EUR	1.944	0,14	-	-
BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 11/10/26	EUR	5.070	0,37	-	-
BONO VOLKSWAGEN FIN SER 3,75 10/09/26	EUR	2.021	0,15	-	-
BONO SANTANDER CO BANK AG 4,50 30/06/26	EUR	5.817	0,42	5.863	0,48
BONO VESTEDA FINANCE 2,00 10/07/26	EUR	5.796	0,42	-	-
BONO EEW ENERGY 0,36 30/06/26	EUR	8.124	0,59	8.140	0,66
BONO INTESA SANPAOLO 4,00 19/05/26	EUR	5.606	0,40	5.653	0,46
BONO RCI BANQUE SA 4,63 13/07/26	EUR	7.639	0,55	-	-
BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 16/04/26	EUR	20.989	1,51	21.149	1,71
BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 20/01/26	EUR	9.399	0,68	9.463	0,77
BONO AWYENS 1,25 02/03/26	EUR	4.673	0,34	4.711	0,38
BONO UBS AG LONDON 0,01 31/03/26	EUR	-	-	4.688	0,38
BONO BPCE SA 1,38 23/03/26	EUR	15.324	1,11	15.444	1,25
BONO ACHMEA BV 3,63 29/11/25	EUR	-	-	7.015	0,57
BONO SBAB BANK 2025-12-10	EUR	-	-	1.462	0,12
BONO NIB CAPITAL BANK NV 2025-12-01	EUR	-	-	10.462	0,85
BONO AUTOSTRADA PER ITALI 1,88 04/11/25	EUR	-	-	2.873	0,23
BONO VF HOLD 4,13 07/03/26	EUR	6.946	0,50	6.920	0,56
BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 16/09/25	EUR	-	-	3.672	0,30
BONO SPAREBANK 1 NOR NOR 2,88 20/09/25	EUR	-	-	14.692	1,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2025		30/6/2025	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 25/03/26	EUR	10.212	0,74	10.278	0,83
BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 23/02/26	EUR	1.881	0,14	1.896	0,15
BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 23/02/26	EUR	3.258	0,24	3.282	0,27
BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 16/01/26	EUR	-	-	5.632	0,46
BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,13 15/11/25	EUR	-	-	4.015	0,33
BONO SANTANDER CO BANK AS 0,50 11/08/25	EUR	-	-	4.671	0,38
BONO INTESA SANPAOLO 4,50 02/10/25	EUR	-	-	13.072	1,06
BONO TRATON FINANCE LUX 4,00 16/09/25	EUR	-	-	9.928	0,80
BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 08/06/26	EUR	4.055	0,29	4.087	0,33
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/11/25	EUR	-	-	14.524	1,18
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 5,13 05/04/26	EUR	3.070	0,22	3.085	0,25
BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 29/03/26	EUR	5.028	0,36	5.064	0,41
BONO VONOVIA SE 1,38 28/01/26	EUR	4.771	0,34	4.806	0,39
BONO TELEPERFORMANCE 1,88 02/07/25	EUR	-	-	1.911	0,15
BONO P3 GROUP 0,88 26/01/26	EUR	3.739	0,27	3.770	0,31
BONO COCA COLA HBC 2,75 23/09/25	EUR	-	-	3.462	0,28
BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 19/01/26	EUR	13.042	0,94	13.124	1,06
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 24/03/26	EUR	1.949	0,14	1.963	0,16
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 13/01/26	EUR	5.671	0,41	5.715	0,46
BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 27/03/26	EUR	-	-	1.986	0,16
BONO VOLKSWAGEN BANK 2,50 31/07/26	EUR	2.970	0,21	-	-
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 27/10/25	EUR	-	-	3.651	0,30
BONO INTESA SANPAOLO 3,93 15/09/26	EUR	2.138	0,15	-	-
BONO CELANESE US HOLDINGS 5,28 19/07/26	EUR	18.445	1,33	-	-
BONO COMMERZBANK 4,00 23/03/26	EUR	7.051	0,51	7.088	0,57
BONO ATHENE GLOBAL FUN 0,37 10/09/26	EUR	4.707	0,34	-	-
BONO BELFIUS BANK 3,13 11/05/26	EUR	4.002	0,29	4.008	0,32
BONO CELINEX FINANCE 2,25 12/04/26	EUR	7.796	0,56	7.854	0,64
BONO VONOVIA SE 4,69 01/12/25	EUR	-	-	2.751	0,22
BONO VONOVIA SE 4,06 01/12/25	EUR	-	-	1.897	0,15
BONO VONOVIA SE 4,57 01/12/25	EUR	-	-	4.599	0,37
BONO VONOVIA SE 4,69 01/12/25	EUR	-	-	1.834	0,15
BONO VITERRA FINANCE 0,38 24/09/25	EUR	-	-	7.102	0,58
BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 15/11/26	EUR	4.051	0,29	-	-
BONO AYVENS BANK 0,25 07/09/26	EUR	1.921	0,14	-	-
BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,25 09/09/26	EUR	12.835	0,93	-	-
BONO RCI BANQUE SA 0,50 14/07/25	EUR	-	-	5.646	0,46
BONO ASTM SPA 1,00 25/11/26	EUR	2.847	0,21	-	-
BONO FNM SPA 0,75 20/10/26	EUR	2.929	0,21	-	-
BONO CELLINEX FINANCE 0,75 15/11/26	EUR	2.864	0,21	-	-
BONO AYVENS BANK 0,25 23/02/26	EUR	1.132	0,08	1.140	0,09
BONO BNP PARIBAS SA 2,88 01/10/26	EUR	7.957	0,57	-	-
BONO LUFTHANSA 3,00 29/05/26	EUR	1.976	0,14	1.990	0,16
BONO ROLLS ROYCE 4,63 16/02/26	EUR	-	-	8.826	0,72
BONO B.SABADELL 0,88 22/07/25	EUR	-	-	4.705	0,38
BONO INFORMA PLC 2,13 06/10/25	EUR	-	-	6.847	0,56
BONO WINTERSHALL DEA 0,84 25/09/25	EUR	-	-	2.310	0,19
BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 14/10/26	EUR	3.349	0,24	-	-
BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 16/04/26	EUR	2.962	0,21	2.985	0,24
BONO ELO SA 2,88 29/01/26	EUR	6.219	0,45	6.188	0,50
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 26/02/26	EUR	2.838	0,20	2.857	0,23
BONO INTESA SANPAOLO 1,00 19/11/26	EUR	2.892	0,21	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 25/11/25	EUR	-	-	7.858	0,64
BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 20/02/26	EUR	7.829	0,56	7.891	0,64
BONO INTERN DISTRI SERV 1,25 08/10/26	EUR	1.938	0,14	-	-
BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 15/07/25	EUR	-	-	7.085	0,57
BONO MEDIUMBANCA 0,88 15/01/26	EUR	3.899	0,28	3.924	0,32
BONO COLONIAL 2,00 17/04/26	EUR	8.374	0,60	8.432	0,68
BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 09/07/26	EUR	5.751	0,41	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 17/02/26	EUR	9.739	0,70	9.795	0,79
BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 07/04/26	EUR	-	-	2.259	0,18
BONO BBVA 1,00 21/06/26	EUR	2.930	0,21	2.939	0,24
BONO DRAGADOS 1,88 20/04/26	EUR	1.953	0,14	1.964	0,16
BONO ENEL FINANCE INTL 1,50 21/07/25	EUR	-	-	2.913	0,24
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		340.103	24,53	384.610	31,17
<b>Total Renta Fija Cotizada</b>		<b>1.117.195</b>	<b>80,63</b>	<b>971.636</b>	<b>78,73</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.117.195</b>	<b>80,63</b>	<b>971.636</b>	<b>78,73</b>
PARTICIPACIONES ISHARES CORP BOND0-3	EUR	34.166	2,46	33.783	2,74
PARTICIPACIONES AMUNDI EUR 0-3Y	EUR	80.935	5,84	80.141	6,50
<b>TOTAL ICC</b>		<b>115.101</b>	<b>8,30</b>	<b>113.924</b>	<b>9,24</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.232.296</b>	<b>88,93</b>	<b>1.085.559</b>	<b>87,97</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.315.653</b>	<b>94,95</b>	<b>1.197.979</b>	<b>97,10</b>

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/12/2025 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Al cierre de periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

4. Hechos relevantes

	Si	No
a) Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		x
b) Reanudación de suscripciones/reembolsos		x
c) Reembolso de patrimonio significativo		x
d) Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		x
e) Sustitución de la Sociedad Gestora		x
f) Sustitución de la Entidad Depositaria		x
g) Cambio de control de la Sociedad Gestora		x
h) Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		x
i) Autorización del proceso de fusión		x
j) Otros hechos relevantes	x	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Otros hechos relevantes: Con fecha 19 de diciembre de 2025, IBERCAJA GESTIÓN, SGIC, SAU, como entidad Gestora, comunica a la CNMV que, de acuerdo con el calendario bursátil de España, Portugal, Reino Unido, Francia y Luxemburgo, los días 24 y 31 de diciembre se modifica la hora de corte del Fondo adelantándola a las 13:30 horas.

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 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 una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		x
g) Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		x
h) Otras informaciones u operaciones vinculadas	x	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.  
 \* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:  
 - Operaciones repo sobre deuda pública:  
 Efectivo venta: 15.001.081,31 Euros (1,15% sobre patrimonio medio)  
 - Comisión de depositaria:  
 Importe: 659.059,29 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)  
 - Comisión pagada por liquidación de valores:  
 Importe: 2.970,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)  
 - Tarifa CSDR por Operación liquidada:  
 Importe: 2,26 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. La volatilidad ha vuelto a ser la nota predominante en los mercados financieros durante la segunda parte de 2025. La guerra comercial sigue marcando en gran medida la agenda internacional. Las tensiones geopolíticas que no desaparecen y la influencia que el desarrollo de la IA, y la gran inversión que implica, puede tener en diferentes sectores económicos han sido factores adicionales que han generado ruido en los mercados tanto de renta fija como de renta variable.

La actuación de las principales autoridades monetarias ha venido marcada por el contexto económico, de esta manera, el BCE, tras las bajadas llevadas a cabo en la primera parte del año, ha mantenido inalterado el tipo de intervención ante el temor hacia posibles tensiones inflacionistas. En el caso de la Reserva Federal, a pesar de las tensiones en precios, han pesado más los temores de desaceleración económica y ha realizado tres bajadas en el tipo de intervención en la segunda parte del semestre.

En esta coyuntura económica, hemos vuelto a asistir a una considerable volatilidad en la curva de tipos de interés, especialmente intensa en los tramos más largos. El bono alemán a 10 años se ha movido entre el 2,55% y 2,90%, rango muy similar al que veíamos en la primera parte del año. Finalmente, cierra el semestre en la parte alta de dicho rango. Los tramos más cortos han tenido una evolución más acotada, aunque con un cierto movimiento al alza derivado de la proximidad del fin de las políticas monetarias laxas, especialmente en Europa.

El crédito por su parte ha seguido manteniendo una notable fortaleza, y en general la tendencia ha sido un considerable estrechamiento en los diferenciales con elevada actividad tanto en primario como en secundario lo que ha supuesto un importante apoyo a las carteras gracias al devengo generado por esta tipología de emisiones.

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.

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 2-2.5 años, para mantener la duración de la cartera por encima de un año y aprovechar la pendiente de la curva monetaria. Durante el periodo, hemos subido el peso en Utilities, Materias Primas y Financiero, y lo hemos bajado en Deuda Estados UE, Industrial y Consumo Estable. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Bélgica y Canadá y la hemos reducido a Italia, Noruega y Holanda. Los bonos de deuda soberana italiana de vencimiento febrero y julio 2027 son los que más han contribuido a la evolución positiva del fondo gracias a su mayor duración y su buen comportamiento relativo.

En el lado negativo nos encontramos la emisión de Santander de vencimiento febrero 2028 y la emisión de Whirpool de noviembre 2027 como los activos que más han lastrado la evolución del fondo en el semestre.

A 31 Diciembre 2025 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,07 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,47%.

c) Índice de referencia.

La letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 0,99%.

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

A fecha 31 Diciembre 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 553.317 miles de euros, variando en el periodo en 71.430 miles de euros, y un total de 16.395 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 712.585 miles de euros, variando en el periodo en 46.736 miles de euros, y un total de 21.079 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 120.345 miles de euros, variando en el periodo en 34.646 miles de euros, y un total de 408 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,74% y del 0,90% de la clase B y del 0,89% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,38% de la clase A y del 0,22% de la clase B y 0,22% 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 2,58%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha podido beneficiar de las subidas de los mercados de renta variable.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entre las operaciones han predominado las compras de bonos de crédito destacamos las siguientes en el sector financiero: DB enero 2027, BFCM marzo 2027, CMZB enero 2027 y otros nombres dentro de diferentes sectores como American Tower enero 2027 o FCC Aqualia junio 2027.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo con poco recorrido, destacan las ventas de UBS marzo 2026, Arval noviembre 2025 así como deuda italiana septiembre 2026 y española mayo 2027.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 14.551.340,22 euros.

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 -50.430,78 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 8,77%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 86,65% en renta fija, un 8,30% en IICs y un 3,54% 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 0,23% para la clase A y de un 0,23% para la clase B y de un 0,23% para la clase C.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

### 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 SGIC 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 2026 son favorables. Los tramos cortos mantienen un elevado devengo lo que aumenta el potencial de esta tipología de fondos. A esto se une la fortaleza del crédito, donde se espera que continúe el estrechamiento en los diferenciales que también va a apoyar la trayectoria de la cartera de cara al próximo año, con una volatilidad reducida derivado de su baja duración.

La gestión del fondo se fundamentará en mantener la duración por encima del año para aprovechar la pendiente positiva 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. Información sobre la política de remuneración.

Existe una política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión que se adjunta al final de esta publicación.

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

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

## Ampliación del punto 10. Información sobre la política de remuneración

### Información al partícipe sobre la política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión:

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 corporativos, de carácter tanto cualitativo como cuantitativo, de Ibercaja Gestión, así como de objetivos específicos de valoración cuantitativa y cualitativa propios de cada Dirección y personales asociados al Plan Estratégico y Presupuesto anual.

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 las áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación de unos objetivos específicos, 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 2025 ha sido de 2.890 miles de € (del que corresponde a retribución variable 569 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 54, de los que 41 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (7) un total de 565 miles de € de salario fijo y de 166 miles de € de salario variable. En relación con este colectivo, se han provisionado 70 miles de € correspondientes a incentivos a largo plazo. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (13), ha correspondido 719 miles de € de remuneración fija y 247 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.

Por otro lado, los miembros del Consejo de Administración han percibido remuneraciones dinerarias y en especie por un importe total de 10.000 euros y 3.290 euros respectivamente.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página [www.ibercajagestion.com](http://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.