

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 Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	31/12/2024	30/6/2024	31/12/2024	30/6/2024		
Clase A	60.194.405,35	44.487.456,59	14.864	8.040	EUR	300
Clase B	49.989.584,58	34.928.046,47	23.757	17.469	EUR	6
Clase C	37.086.777,97	399	EUR	600.000		

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	2.º semestre 2024	2023	2022	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 fin de periodo

Clase	Divisa	2.º semestre 2024	2023	2022	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	-	-	-

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	2.º sem. 2024			Acumulado 2024				
	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	0,01	-	0,01	0,01	-	0,01	Patrimonio	-

Comisión de depositario

Clase	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	2.º sem. 2024	Acumulado 2024	
Clase A	0,05	0,10	Patrimonio
Clase B	0,05	0,10	Patrimonio
Clase C	0,00	0,00	Patrimonio

	2.º semestre 2024	1.º semestre 2024	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

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultado en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>. La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.ª planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es. Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **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)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Medidas de riesgo (%)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acum. 2024	Trimestral				Anual			
	4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos	0,75	0,19	0,19	0,19	0,19	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.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Medidas de riesgo (%)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acum. 2024	Trimestral				Anual			
	4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos	0,42	0,11	0,11	0,11	0,11	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.

Ibercaja Ahorro Renta Fija

Clase C

Rentabilidad (% sin anualizar)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Medidas de riesgo (%)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acumulado 2024	Trimestral 4.º 2024
Ratio total de gastos	0,02	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	12.757.568	297.194	2,95
Renta fija internacional	413.527	18.216	4,41
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.280.173	77.200	3,02
Renta variable mixta euro	-	-	-
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 pasiva¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	435.949	17.193	2,37
Garantizado de rendimiento variable	10.479	409	2,76
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.463.549	27.903	3,66
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	3.069.621	55.873	1,43
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	26.176.730	706.618	3,04

* Medias.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.
¹ 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	31/12/2024		30/6/2024	
	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	-	-	-	-
(+) 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

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

2.4. Estado de variación patrimonial

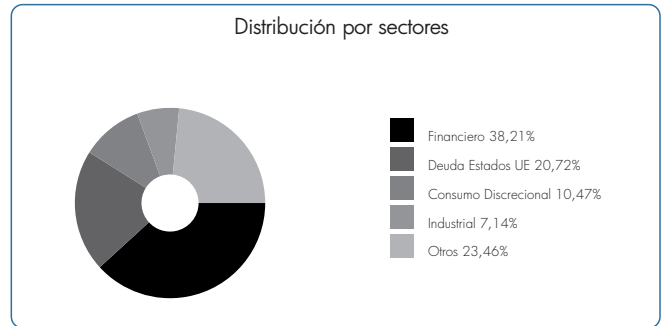
	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 30/6/24
	Variación 2.º sem. 2024	Variación 1.º sem. 2024	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	568.565	611.031	611.031	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	82,02	-8,61	74,77	-1.081,46
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- 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	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,41	-0,08	0,34	-655,15
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-	-0,02	-0,03	-77,20
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,11	0,05	0,16	103,01
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) 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	-	-	-	-189,69
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-8,59
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	53,13
(+) Ingresos	-	-	-	-93,88
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-93,88
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	1.074.426	568.565	1.074.426	-

3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	31/12/2024		30/6/2024	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	59.927	5,57	18.881	3,32
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	24.811	2,31	13.543	2,38
Total Renta Fija Cotizada	84.738	7,88	32.424	5,70
TOTAL RENTA FIJA	84.738	7,88	32.424	5,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	84.738	7,88	32.424	5,70
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	109.815	10,23	25.895	4,56
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año	28.056	2,61	48.660	8,56
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	422.759	39,40	270.414	47,56
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	327.899	30,54	138.255	24,34
Total Renta Fija Cotizada	888.529	82,78	483.224	85,02
TOTAL RENTA FIJA	888.529	82,78	483.224	85,02
TOTAL IIC	49.006	4,56	22.180	3,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	937.535	87,34	505.403	88,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.022.273	95,22	537.827	94,62

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/12/2024 (% 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

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 13 de diciembre de 2024, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGILC, 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

Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 31 de octubre de 2024, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGILC, 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).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	No
a) Partícipes significativos en el patrimonio del Fondo (porcentaje superior al 20%)		x
b) Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		x
c) Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		x
d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		x
e) Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno 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 99,8% del capital de la Gestora.
* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGILC 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:
- Comisión de depositaria:
Importe: 678.539,52 Euros (0,06133% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
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.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo, 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 periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo, el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 4,04%.
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 SGILC 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

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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. 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 período 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 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 pudiese. 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.