



**Informe semestral no auditado
a 30 de junio de 2025**

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

SICAV con múltiples subfondos constituida en virtud de la legislación de Luxemburgo

R. M. Luxembourg B219552

Las suscripciones solo pueden realizarse conforme al folleto que incluye los estatutos sociales y las fichas informativas de cada uno de los subfondos y el documento de datos fundamentales para el inversor («DFI»). El folleto solo puede distribuirse si va acompañado del último informe anual con los estados financieros auditados y del último informe semestral si este es más reciente que el informe anual.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Índice

Organización	Error! Marcador no definido.
Estado combinado del activo neto	Error! Marcador no definido.
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100;	Error! Marcador no definido.
Estado del activo neto.....	Error! Marcador no definido.
Estado de las inversiones y de otros activos netos	6
Clasificación industrial y geográfica de las inversiones.....	Error! Marcador no definido.
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50;	Error! Marcador no definido.
Estado del activo neto.....	Error! Marcador no definido.
Estado de las inversiones y de otros activos netos	9
Clasificación industrial y geográfica de las inversiones.....	Error! Marcador no definido.
Notas sobre los estados financieros.....	Error! Marcador no definido.
Información adicional	Error! Marcador no definido.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Organización

Domicilio social

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Consejo de administración

Presidente

Luis Miguel CARRASCO MIGUEL
Director de Gestión de Activos y Seguros de Ibercaja
GRUPO IBERCAJA
Plaza Basilio Paraíso, 2
ES-50008 ZARAGOZA

Consejeros

Emilio DE LA GUARDIA GASCUÑANA
Director independiente
5, Rue du Charly
L-1374 LUXEMBURGO

María Victoria SIMÓN VILLAREJO
Director
Montee Pilate, 18
L-2336 LUXEMBURGO

María Lili CORREDOR CORREDOR
Directora general
IBERCAJA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.
Paseo de la Constitución, 4
ES-50008 ZARAGOZA

Sociedad gestora y Agente domiciliario

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Sociedad anónima
que actúa bajo el nombre comercial
CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Consejo de administración de la Sociedad gestora

Presidente

Nicolas BUCK
Consejero delegado de
AVANTERRA
Société Anonyme
33-39, Rue du Puits Romain
L-8070 BERTRANGE

Directores

Gary JANAWAY
Administrateur de sociétés
23, Rue de Sandweiler
L-5362 SCHRASSIG

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Organización (continuación)

Fanny NOSETTI - PERROT
Consejero delegado de
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Guy WAGNER
Director de inversiones
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Administradores de la
Sociedad gestora

Fanny NOSETTI - PERROT
Consejero delegado

Nico THILL
Consejero delegado adjunto

Cédric LENOBLE
Director de operaciones y Director financiero

Guy WAGNER
Director de inversiones

Gestora de inversiones

IBERCAJA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.
Paseo de La Constitución, 4
ES-50008 ZARAGOZA

Depositario y principal Agente pagador

BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Administración central

UI efa S.A.
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURGO

Auditor

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Sociedad cooperativa
2, Rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURGO

Distribuidor global

IBERCAJA BANCO, S.A.
Plaza Basilio Paraíso, 2
ES-50008 ZARAGOZA

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL**Estado combinado del activo neto (en EUR)**

a 30 de junio de 2025

Activo

Cartera de valores a valor de mercado	43.773.728,73
Saldos bancarios	2.012.706,54
Otros cobros pendientes	5.850,00
Gastos pagados por anticipado	5.729,28
<hr/>	<hr/>
Total activo	45.798.014,55
<hr/>	<hr/>

Pasivo

Gastos a pagar	330.678,63
<hr/>	<hr/>
Total pasivo	330.678,63
<hr/>	<hr/>
Activo neto al final del periodo	45.467.335,92
<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 50 - 100**Estado del activo neto (en EUR)**

a 30 de junio de 2025

Activo

Cartera de valores a valor de mercado	12.895.857,84
Saldos bancarios	607.365,43
Otros cobros pendientes	1.777,20
Gastos pagados por anticipado	1.718,41
<hr/>	
Total activo	13.506.718,88
<hr/>	

Pasivo

Gastos a pagar	107.341,12
<hr/>	
Total pasivo	107.341,12
<hr/>	
Activo neto al final del periodo	13.399.377,76
<hr/>	

Desglose del activo neto por clase de acciones

Clase de acciones	Número de acciones	Moneda de la clase de acciones	VNA por acción en moneda de la clase de acciones	Activos netos por la clase de acciones (en EUR)
A	1.869.926,55898	EUR	7,165724	13.399.377,76
				<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 50 - 100

Estado de las inversiones y de otros activos netos (en EUR)

a 30 de junio de 2025

Moneda	Número/valor nominal	Descripción	Costo	Valor de mercado	% del total activo neto*
Inversiones en valores					
Fondos de inversión abiertos					
Fondos de inversión (OICVM)					
EUR	343.700,43557	Acacia Reinverplus Europa FI Cap	487.296,22	637.554,00	4,76
EUR	234	Azvalor Lux SICAV International Intl I EUR Cap	277.906,14	422.602,77	3,15
EUR	6.330	Bestinver SICAV Intl Z Cap	755.542,47	761.144,52	5,68
EUR	2.411,951	Cartesio Fds Income Z Cap	246.203,47	298.285,98	2,23
EUR	9.000	DIP Lift Global Value Fd A Cap	95.869,00	85.589,10	0,64
EUR	13.971,114165	Dunas Valor Equilibrado FI Cap	175.999,99	199.259,24	1,49
EUR	3.000	EDM International Strategy L EUR Cap	581.475,00	730.290,00	5,45
EUR	6.028,615531	Horos Value Internacional FI Cap	674.794,66	1.095.010,23	8,17
EUR	1.155	Incometric Fd Equam Global Value A Cap	170.936,86	243.820,50	1,82
EUR	8.400	Incometric Fd Nartex Equity A Cap	1.037.808,00	1.032.276,00	7,70
EUR	19.239	La Muza Inversiones SICAV SA Cap	847.632,39	1.311.590,74	9,79
EUR	7.588	Lierde SICAV SA EUR Cap	896.283,04	1.158.134,81	8,64
EUR	490	Long Term Inv Fd Classic Cap	289.867,70	349.693,40	2,61
EUR	4.289	Magallanes Value Investors UCITS Eur Equity I Cap	669.129,76	974.879,71	7,28
EUR	5.000	MFS Meridian Fds Euro Credit IF1 Eur Cap	498.000,00	574.550,00	4,29
EUR	14.971,200932	Mutuafondo FI L Cap	523.998,01	584.206,05	4,36
EUR	22.850,714709	Renta 4 Europa Acciones FI Cap	468.279,86	529.003,41	3,95
EUR	12.000,921051	Renta 4 Valor Relativo FI I Cap	169.654,65	190.851,73	1,42
EUR	5.000	Seilern Intl Fds PLC World Gh U I Cap	667.595,00	728.100,00	5,43
EUR	40.714,172319	Valentum FI Cap	856.143,78	989.015,65	7,38
Total inversiones en valores			10.390.416,00	12.895.857,84	96,24
Saldos bancarios					
Otro activo/(pasivo) neto				607.365,43	4,53
Total				-103.845,51	-0,77
				13.399.377,76	100,00

*Puede que surjan pequeñas diferencias debido al redondeo en el cálculo de los porcentajes.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 50 - 100

Clasificación industrial y geográfica de las inversiones
a 30 de junio de 2025

Clasificación industrial

(en porcentaje del activo neto)

Fondos de inversión	96,24 %
Total	<u>96,24 %</u>

Clasificación geográfica(por domicilio del emisor)
(en porcentaje del activo neto)

España	49,96 %
Luxemburgo	40,85 %
Irlanda	<u>5,43 %</u>
Total	<u>96,24 %</u>

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 25 - 50**Estado del activo neto (en EUR)**

a 30 de junio de 2025

Activo

Cartera de valores a valor de mercado	30.877.870,89
Saldos bancarios	1.405.341,11
Otros cobros pendientes	4.072,80
Gastos pagados por anticipado	4.010,87
<hr/>	
Total activo	32.291.295,67
<hr/>	

Pasivo

Gastos a pagar	223.337,51
<hr/>	
Total pasivo	223.337,51
<hr/>	
Activo neto al final del periodo	32.067.958,16
<hr/>	

Desglose del activo neto por clase de acciones

Clase de acciones	Número de acciones	Moneda de la clase de acciones	VNA por acción en moneda de la clase de acciones	Activos netos por la clase de acciones (en EUR)
A	4.806.968,93424	EUR	6,671139	32.067.958,16
				<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 25 - 50

Estado de las inversiones y de otros activos netos (en EUR)

a 30 de junio de 2025

Moneda	Número/valor nominal	Descripción	Costo	Valor de mercado	% del total activo neto*
Inversiones en valores					
Fondos de inversión abiertos					
Fondos de inversión (OICVM)					
EUR	360	Azvalor Lux SICAV International Intl I EUR Cap	443.304,48	650.158,11	2,03
EUR	6.288	Bestinver SICAV Intl Z Cap	750.529,39	756.094,27	2,36
EUR	2.382.000	Buy & Hold Luxembourg B&H Bonds 1(EUR) Cap	2.537.149,52	3.067.539,60	9,57
EUR	22.826,67	Cartesio Fds Income Z Cap	2.252.240,50	2.822.974,28	8,80
EUR	100.000	DIP Lift Global Value Fd A Cap	1.108.215,00	950.990,00	2,97
EUR	5.912.861,304	Dunas Valor Prudente FI I Units Cap	1.544.000,00	1.650.295,55	5,15
EUR	6.514.006,848	Horos Value Internacional FI Cap	563.109,42	1.183.174,50	3,69
EUR	2.300	Incometric Fd Equam Global Value A Cap	291.258,86	485.530,00	1,51
EUR	16.800	Incometric Fd Nartex Equity A Cap	1.982.736,00	2.064.552,00	6,44
EUR	28.900	La Muza Inversiones SICAV SA Cap	951.809,60	1.970.215,31	6,14
EUR	9.230	Lierde SICAV SA EUR Cap	949.789,73	1.408.748,59	4,39
EUR	1.300	Long Term Inv Fd Classic Cap	664.469,00	927.758,00	2,89
EUR	5.100	Magallanes Value Investors UCITS Eur Equity I Cap	692.480,52	1.159.218,12	3,62
EUR	2.433.268,08	Marzo Prem Ren Fija Cor Pla FI Cap	2.210.161,30	2.366.125,70	7,38
EUR	22.996,333	MFS Meridian Fds Euro Credit IF1 Eur Cap	2.257.320,05	2.642.508,63	8,24
EUR	3.111.254,722	Mutuafondo Bonos Financiero FI L Cap	453.610,28	523.228,20	1,63
EUR	67.373.319,571	Mutuafondo FI L Cap	2.323.836,82	2.629.041,00	8,20
EUR	1.867.857,347	Renta 4 Europa Acciones FI Cap	42.535,02	43.241,66	0,13
EUR	146.018.585,742	Renta 4 Valor Relativo FI I Cap	1.988.664,60	2.322.146,71	7,24
EUR	51.636.225,139	Valentum FI Cap	894.845,36	1.254.330,66	3,91
Total inversiones en valores			24.902.065,45	30.877.870,89	96,29
Saldos bancarios					
Otro activo/(pasivo) neto					
Total					

*Puede que surjan pequeñas diferencias debido al redondeo en el cálculo de los porcentajes.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 25 - 50

Clasificación industrial y geográfica de las inversiones
a 30 de junio de 2025

Clasificación industrial

(en porcentaje del activo neto)

Fondos de inversión	96,29 %
Total	<u>96,29 %</u>

Clasificación geográfica(por domicilio del emisor)
(en porcentaje del activo neto)

Luxemburgo	48,43 %
España	<u>47,86 %</u>
Total	<u>96,29 %</u>

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Notas sobre los estados financieros

a 30 de junio de 2025

Nota 1 - Información general

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL (la «SICAV») es una sociedad de inversión de capital variable con múltiples subfondos, constituida por tiempo indefinido el 14 de noviembre del 2017 con arreglo a la legislación luxemburguesa. La SICAV está sujeta a las disposiciones de la parte I de la ley luxemburguesa modificada del 17 de diciembre del 2010 sobre entidades de inversión colectiva («ley del 2010»).

La SICAV publica un informe anual que incluye los estados financieros auditados a 31 de diciembre y un informe semestral sin auditar a 30 de junio. Estos informes financieros contienen información sobre la situación del activo de la SICAV y los estados financieros particulares de cada subfondo. El primer ejercicio abarca el periodo comprendido entre la fecha de constitución y el 31 de diciembre del 2018.

El VNA, el precio de emisión y los precios de rescate y de conversión de cada clase de acción están disponibles todos los días hábiles para el sector bancario de Luxemburgo en el domicilio social de la SICAV.

Los siguientes documentos están a disposición del público en el domicilio social de la SICAV y de la Sociedad gestora (también están publicados en www.conventumtps.lu):

- el folleto de la SICAV, incluidos los estatutos sociales y las fichas informativas;
- el documento de datos fundamentales («DF») de la SICAV;
- los informes financieros de la SICAV.

En el domicilio social de la SICAV se puede obtener gratuitamente una copia de los contratos suscritos con la Sociedad gestora y la Gestora de inversiones de la SICAV.

En el domicilio social de la SICAV se puede obtener gratuitamente, previa solicitud, el procedimiento de tramitación de reclamaciones establecido de conformidad con el reglamento de la CSSF relativo a la resolución extrajudicial de reclamaciones.

Nota 2 - Principales principios contables

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV se elaboran de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva y con los principios contables aceptados de forma general en Luxemburgo.

Los estados financieros de la SICAV se han elaborado según el principio de empresa en funcionamiento.

b) Valoración del activo

El valor de estos activos se determina de la siguiente manera:

- 1) El valor del efectivo en caja o en depósito, de los efectos y pagarés con vencimiento a la vista, de las cuentas por cobrar, de los gastos pagados por anticipado, de los dividendos y de los intereses declarados o vencidos pero aún no percibidos consiste en el valor nominal de dichos activos, salvo que sea improbable que se perciba dicho valor, en cuyo caso el valor se determinará deduciendo un importe que la SICAV considere adecuado para reflejar el valor real de dichos activos.
- 2) Sobre la base del precio más reciente disponible, se determina el valor de todos los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario e instrumentos financieros derivados que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en otro mercado regulado que opera con regularidad y que está reconocido y abierto al público.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Notas sobre los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2025

- 3) En el caso de las inversiones en SICAV que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en otro mercado regulado que opera con regularidad, que está reconocido y abierto al público y es negociado por creadores de mercado ajenos a la bolsa en la que cotizan las inversiones o del mercado en el que se negocian, el Consejo de administración de la SICAV determina el mercado principal de las inversiones en cuestión, que se evalúan en tal caso al último precio disponible en dicho mercado.
- 4) Los instrumentos financieros derivados que no cotizan en una bolsa oficial ni se negocian en ningún otro mercado operativo regulado, reconocido y abierto al público se valoran de acuerdo con las prácticas del mercado.
- 5) Los activos líquidos y los instrumentos del mercado monetario se valoran por su valor nominal más los intereses o por su coste amortizado. El resto de activos, cuando la práctica lo permite, se valora de la misma manera.
- 6) El valor de los valores representativos de un organismo de inversión colectiva de tipo abierto se determina según el último valor neto del inventario oficial por participación o según el último valor neto del inventario estimado si es más reciente que el valor neto del inventario oficial, y siempre que la SICAV se asegure de que el método de valoración utilizado para esta estimación es coherente con el utilizado para el cálculo del valor neto del inventario oficial.
- 7) En el supuesto de que:

- los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario o los instrumentos financieros derivados mantenidos en la cartera el día de valoración no coticen ni se negocien en una bolsa de valores u otro mercado regulado que opere con regularidad y esté reconocido y abierto al público;

- para los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario o los instrumentos financieros derivados que cotizan y se negocian en una bolsa de valores o en otro mercado, pero cuyo precio determinado con arreglo a los subapartados 2), en opinión del Consejo de administración de la SICAV, no sea representativo del valor real de dichos valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario o instrumentos financieros derivados, o

- en el caso de los instrumentos financieros derivados negociados en el mercado extrabursátil o de los valores que representan organismos de inversión colectiva, el precio determinado de conformidad con los subapartados 4) o 6), en opinión del Consejo de administración de la SICAV, no sea representativo del valor real de dichos instrumentos financieros derivados o de los valores que representan organismos de inversión colectiva,

el Consejo de administración de la SICAV estimará el valor probable de realización de forma prudente y de buena fe.

c) Coste de adquisición de los valores en cartera

El coste de adquisición de los valores mantenidos por cada subfondo que están denominados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierte en moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de compra.

d) Ganancia/(pérdida) neta realizada en la cartera de valores

Las ganancias y pérdidas realizadas en la cartera de valores se calculan sobre la base del coste medio de adquisición.

e) Gastos de constitución

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Notas sobre los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2025

Los gastos de constitución se amortizaron linealmente a lo largo de un periodo de cinco años.

Si se lanza un subfondo después de la fecha de lanzamiento de la SICAV, los gastos de constitución de este nuevo se imputarán únicamente a dicho subfondo y podrán amortizarse en un plazo máximo de cinco años a partir de la fecha de su lanzamiento.

f) Conversión de divisas extranjeras

Los saldos bancarios, otros activos y pasivos netos y el valor de mercado de los valores en cartera expresados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierten a esta moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos expresados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierten a esta moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

g) Estados financieros combinados

Los estados financieros combinados de la SICAV se expresan en EUR y son iguales a la suma de las partidas correspondientes de los estados financieros de cada subfondo.

h) Otros cobros pendientes

La partida «Otros cobros pendientes» que figura en el estado del activo neto incluye el reembolso de los honorarios de auditoría.

Nota 3 - Comisiones de gestión

La Sociedad gestora se encargará de la gestión de la cartera, la administración central y la distribución de la SICAV. Se ha incrementado el tipo de la comisión de gestión, con fecha de entrada en vigor el 1 de enero de 2024. La SICAV pagará los honorarios a la Sociedad gestora de acuerdo con la práctica habitual en Luxemburgo.

El Gestor de inversiones recibe una comisión de gestión trimestral, calculada sobre el activo neto medio y pagada con cargo a los activos de los subfondos durante el mes siguiente al final del trimestre correspondiente, de la siguiente manera:

Subfondo	Comisión de gestión máxima (en % p.a.)	Tipo efectivo (en % p.a.)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL -	hasta el 1,40	0,55 %
IBERCAJA MULTISETS 50 - 100	%	
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL -	hasta el 1,05	1,05 %
IBERCAJA MULTISETS 25 - 50	%	

Nota 4 - Comisiones de gestión de los fondos objetivo

La comisión de gestión de los fondos objetivo en los que invierten los siguientes subfondos aumentará un tipo máximo mencionado a continuación y se basa en el activo neto invertido en el fondo objetivo.

Subfondo	Tipo (en %)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 50 - 100	2,50
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTISETS 25 - 50	2,50

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Notas sobre los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2025

Nota 5 - Comisiones de rendimiento

En relación con las acciones de clase A, se abonará al gestor de inversiones, según corresponda, la comisión de rendimiento que se describe a continuación:

Subfondo	Tipo (en %)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	10,00
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	10,00

anual, en función del rendimiento de cada clase de acciones del subfondo. Debe reservarse una provisión para esta comisión de rendimiento en cada fecha de valoración. La comisión de rendimiento se pagará en un plazo de 30 días a partir de la cristalización (es decir, al final del ejercicio). En caso de que el valor del activo neto por acción disminuyera durante el periodo de cálculo, las provisiones reservadas para la comisión de rendimiento se reducirán como corresponde. En caso de que dichas provisiones se reduzcan a cero, no se aplicará ninguna comisión de rendimiento. La comisión de rendimiento anual, en caso de ser aplicable, se calculará en función del número de acciones emitidas al final de cada año.

El rendimiento del subfondo para cada clase de acciones en cuestión equivale a la diferencia entre el VNA por acción al final del año en curso («VNA final») y el del final del año anterior («VNA inicial»). Durante el primer año de aplicación de la comisión de rendimiento, el VNA inicial será el precio por acción de la clase de acciones en el momento del lanzamiento.

La comisión de rendimiento está sujeta al principio del punto de referencia máximo (*high-water mark principle*); la comisión de rendimiento solo se paga cuando el VNA final por acción es superior al punto de referencia máximo. El punto de referencia máximo se define como el VNA final por acción más alto de los cinco últimos años. La comisión de rendimiento se aplica a la diferencia positiva entre el VNA final por acción y el del punto de referencia máximo. Si el VNA final por acción es inferior al VNA final por acción histórico más elevado en los últimos cinco años, no se aplicará ninguna comisión de rendimiento.

Se advierte a los inversores que la comisión de rendimiento está sujeta al principio de cristalización. En caso de rescate en una fecha distinta a la del pago de la comisión de rendimiento, y cuando se haya reservado una provisión para la comisión de rendimiento, el importe de la provisión de la comisión de rendimiento pagadero sobre las acciones rescatadas se considerará devengado por el gestor de inversiones y se pagará al final del año en cuestión. El importe será igual a la provisión consignada para la comisión de rendimiento del día del rescate multiplicada por el número de acciones rescatadas sobre el número total de acciones en circulación en el momento del rescate. En el caso de las suscripciones, el cálculo de la comisión de rendimiento se ajusta para evitar que la suscripción repercuta en el importe de las provisiones para las comisiones de rendimiento. Para efectuar este ajuste el cálculo de la comisión de rendimiento no tendrá en cuenta el rendimiento del valor neto del activo por acción para las suscripciones en relación con el valor neto del activo al final del ejercicio anterior hasta la fecha de suscripción. El importe ajustado será igual al número de acciones suscritas multiplicado por el tipo, multiplicado por la diferencia positiva entre el valor neto del activo por acción en el momento de la suscripción y el punto de referencia máximo. El importe de todos los ajustes se utilizará para calcular la comisión de rendimiento hasta el final del periodo en cuestión y se ajustará en caso de rescate posterior durante el periodo.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Notas sobre los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2025

En la fecha de los estados financieros se registró una comisión de rendimiento para los siguientes subfondos y que asciende a:

Subfondo	Clase de acciones	Importe de la comisión de rendimiento en la moneda del subfondo	Ratio de comisión de rendimiento en % del activo neto total medio
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	A	<u>73.308,39</u> <u>73.308,39 EUR</u>	0,55 %
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	A	<u>111.394,85</u> <u>111.394,85 EUR</u>	0,35 %

Nota 6 - Impuesto de suscripción («taxe d'abonnement»)

La SICAV se rige por el derecho luxemburgués.

De conformidad con la legislación y la reglamentación vigentes, la SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción anual (*taxe d'abonnement*) del 0,05 %, pagadero trimestralmente y calculado sobre el activo neto de cada subfondo el último día de cada trimestre.

De conformidad con el artículo 175 (a) de la ley modificada el 17 de diciembre del 2010, los activos netos invertidos en organismos de inversión colectiva ya sujetos a la *taxe d'abonnement* están exentos de este impuesto.

Nota 7 - Cambios en las inversiones

El estado de los cambios en las inversiones correspondiente al periodo de referencia está disponible gratuitamente en el domicilio social de la SICAV.

Nota 8 - Acontecimientos posteriores

No hay acontecimientos posteriores significativos.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Información adicional
a 30 de junio de 2025

Información relativa a la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización de las garantías en efectivo (Reglamento UE 2015/2365, en adelante «SFTR» por sus siglas en inglés)

Durante el periodo de referencia la SICAV no realizó operaciones sujetas a los requisitos de publicación del SFTR. Por lo tanto, no se debe informar sobre la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización de las garantías en efectivo.