

## PP de Empleo Simplificado de Autónomos Ibercaja Equilibrado

31-12-2025

### Política de Inversión

Fondo de pensiones de renta fija a corto/medio plazo que invierte entre el 70% y el 100% en renta fija tanto pública como privada, mayoritariamente calificada como grado de inversión, y el resto se invierte en renta variable. Las inversiones se realizan mayoritariamente en euros pudiendo alcanzar la inversión en divisa no euro hasta el 25% del patrimonio del fondo de pensiones.

### Datos del Plan de Pensiones

Fondo de Pensiones	IBERCAJA EMPLEO EQUILIBRADO, F.P.
Gestora	IBERCAJA PENSIÓN, E.G.F.P., S.A.U.
Depositaria	CECABANK, S.A.
Auditor	ERNST & YOUNG S.L.
Nº registro Plan en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	N5535
Nº registro Fondo en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	F0888

Patrimonio (Miles de Euros)	14.135,81
Partícipes y Beneficiarios	1.786

### Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

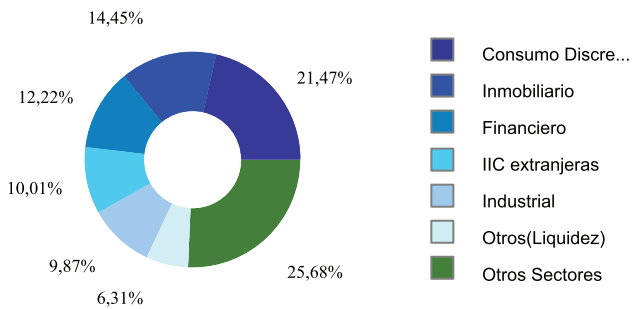
Clase de Activo	A 31-12-2025		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Renta Fija Pública	568,67	3,66	565,77	5,41	571,20	5,90
Renta Fija Privada	11.756,44	75,67	7.664,59	73,34	7.311,80	75,56
Renta Variable Euro	1.554,76	10,01	1.220,44	11,68	1.139,24	11,77
Renta Variable No Euro	676,42	4,35	505,51	4,84	460,61	4,76
Liquidez y Otros Activos	980,56	6,31	494,49	4,73	193,84	2,00
<b>Total Cartera</b>	<b>15.536,84</b>	<b>100,00</b>	<b>10.450,80</b>	<b>100,00</b>	<b>9.676,69</b>	<b>100,00</b>

### Rentabilidad

	Último Trimestre	En el Año	Último Ejercicio 2025	3 Últimos Ejercicios 2023-2025	5 Últimos Ejercicios 2021-2025	10 Últimos Ejercicios 2016-2025	15 Últimos Ejercicios 2011-2025	20 Últimos Ejercicios 2006-2025	Desde Inicio 23-11-2023
Nominal %	1,13	4,88	4,88	-	-	-	-	-	14,86
TAE %	4,56	4,88	4,88	-	-	-	-	-	6,79

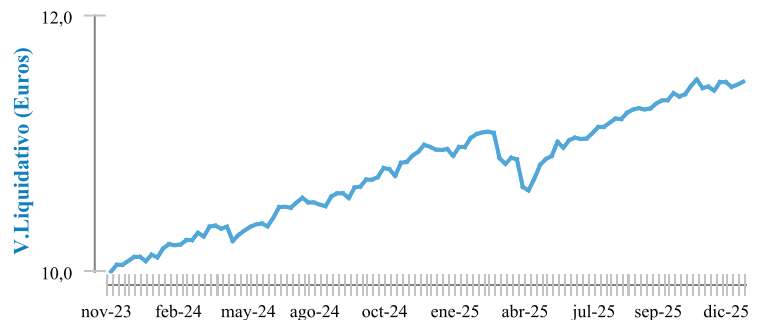
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

### Distribución por Sectores



### Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 31.12.2025: 11,485536 Euros/Participación



# PP de Empleo Simplificado de Autónomos Ibercaja Equilibrado

31-12-2025

## Comisiones y Gastos

Comisiones y Gastos	% soportado s/patrimonio <sup>(1)</sup>			Gastos Soportados <sup>(4)</sup>	% soportado s/patrimonio <sup>(1)</sup>		
	01/10 a 31/12	01/07 a 31/12	01/01 a 31/12		01/10 a 31/12	01/07 a 31/12	01/01 a 31/12
Com.Gestión Directa	0,126	0,252	0,500	Servicios de análisis financiero	0,000	0,001	0,002
Com.Gestión Indirecta <sup>(2)</sup>	0,009	0,018	0,036	Utilización de índices de referencia	0,000	0,000	0,000
Com.Depósito Directa	0,013	0,025	0,050	Análisis de sostenibilidad	0,000	0,000	0,000
Com.Depósito Indirecta <sup>(3)</sup>	0,000	0,000	0,000	Auditoría y otros servicios profesionales	0,007	0,015	0,032
Gastos soportados plan <sup>(4)</sup>	0,023	0,036	0,068	Comisión de Control de Fondo y del Plan	0,000	0,000	0,000
				Liquidación de operaciones de inversión	0,016	0,020	0,034
				Revisión financiero actuarial	0,000	0,000	0,000
				Otros gastos soportados por el plan <sup>(5)</sup>	0,000	0,000	0,000

(1) El % está redondeado a 3 decimales y por tanto existe la posibilidad de cobrar algún gasto que no aparece reflejado.

(2) Comisiones de gestión indirectas soportadas por inversión en IIC y FCR.

(3) Comisiones de depósito indirectas soportadas por inversión en IIC y FCR.

(4) Detalle en el cuadro de Gastos Soportados.

(5) Otros gastos soportados por el plan: gastos no detallados anteriormente.

## Operaciones Vinculadas

(Miles Euros)	01-10-2025 a 31-12-2025		01-07-2025 a 30-09-2025	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Compraventa Valores y Divisas	159,78	-	7,20	-
Importe Financiado y Otros	517,98	-	1,72	-

Son operaciones vinculadas aquellas en las que intervenga un Fondo de Pensiones y cualquier empresa del Grupo económico de la Gestora, del Depositario o de los Promotores de los Planes de Pensiones adscritos o de alguno de los miembros de sus respectivos Consejos de Administración, cualquier miembro de la Comisión de Control del Fondo de Pensiones o de los Planes de Pensiones adscritos; u otro Fondo de Pensiones o patrimonio gestionados por la misma Entidad Gestora u otra Gestora del Grupo.

Ibercaja Pensión tiene establecidos en su Reglamento Interno de Conducta y Manuales de Control Operativo procedimientos para evitar y resolver conflictos de interés y sistemas de control y autorización de operaciones vinculadas que persiguen la máxima protección de los derechos de partícipes y beneficiarios, garantizando que las operaciones se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. La entidad Gestora tiene arbitradas las oportunas normas de separación con la Entidad Depositaria (CECABANK,S.A.) perteneciendo a grupos diferentes.

Ibercaja Pensión tiene suscrito un acuerdo para la gestión de las carteras de los Fondos de Pensiones con Ibercaja Gestión S.G.I.I.C. S.A. (CIF A50207422), la Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Ibercaja.

## Comentario del Gestor

El cuarto trimestre cerró con tono positivo en las bolsas, continuando con la racha alcista de trimestres previos, aunque con cierta moderación. A pesar de algunos episodios concretos de volatilidad, las principales plazas bursátiles han cerrado en positivo. El año 2025 ha supuesto el tercer año consecutivo con importantes ganancias para la renta variable, con las bolsas mostrando fuerza a pesar de las dudas macroeconómicas.

En Estados Unidos las grandes compañías tecnológicas y vinculadas a la Inteligencia Artificial continuaron impulsando las ganancias del año, aunque este trimestre se ha observado cierta rotación sectorial, que ha beneficiado a sectores más defensivos como salud, es decir, se observa continuidad con lo que hemos visto el resto del año, pero con una mayor amplitud.

En cuanto a renta fija, la deuda a corto plazo, la más sensible a la política monetaria, se benefició del discurso calmado de los bancos centrales, mientras que los tramos de deuda más a largo plazo se mantuvieron estables o incluso cayeron un poco, lastrados por la incertidumbre geopolítica y fiscal, y reflejando preocupaciones sobre la inflación futura.

En cuanto a la deuda gubernamental, hemos visto como los países periféricos de la Eurozona (España, Italia,...) han superado a Alemania y Francia en desempeño, con España consolidando su prima de riesgo ampliamente por debajo de la de Francia.

Los diferenciales de crédito, aunque han sufrido una importante volatilidad a lo largo del año debido a la incertidumbre arancelaria, se mantienen en niveles estrechos, lo que señala un muy buen apetito por el riesgo en deuda corporativa, debido a la solidez de los beneficios empresariales tanto en EEUU como en Europa.

## Comunicación de la Gestora del Fondo de Pensiones

Con efecto 1 de enero de 2026 se han actualizado, por obtenerlos de otro proveedor, los subíndices que componen el Índice de referencia (benchmark) del Fondo de Pensiones que se recoge en la "Declaración de los Principios de la Política de Inversión" del Fondo, sin que en su conjunto se vea modificada de manera significativa ni la composición global del índice de referencia por clase de activos, zonas geográficas, duración, nivel de riesgo u otros parámetros asociados al mismo. Se trata por tanto de una adaptación técnica, sin que la misma suponga un cambio en la Política de Inversión del Fondo.

Tiene a su disposición dicho documento, así como el resto de documentación que afecta al Plan y al Fondo, tanto en las oficinas de Ibercaja Banco, donde puede ampliar la información que precise, como en [www.ibercaja.es](http://www.ibercaja.es).