

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 |
|---------|--------------------|---------------|---------------|------------|--------|------------------|
|         | 30/6/2024          | 31/12/2023    | 30/6/2024     | 31/12/2023 |        |                  |
| Clase A | 44.487.456,59      | 45.653.742,65 | 8.040         | 8.340      | EUR    | 300              |
| Clase B | 34.928.046,47      | 40.807.759,12 | 17.469        | 19.229     | EUR    | 6                |

### Patrimonio fin de periodo (en miles)

| Clase   | Divisa | 1.er semestre 2024 |         |         |         |
|---------|--------|--------------------|---------|---------|---------|
|         |        | 2024               | 2023    | 2022    | 2021    |
| Clase A | EUR    | 315.960            | 320.126 | 344.167 | 378.802 |
| Clase B | EUR    | 252.604            | 290.905 | 584.491 | 750.406 |

### Valor liquidativo de la participación fin de periodo

| Clase   | Divisa | 1.er semestre 2024 |        |        |        |
|---------|--------|--------------------|--------|--------|--------|
|         |        | 2024               | 2023   | 2022   | 2021   |
| Clase A | EUR    | 7,1022             | 7,0121 | 6,8181 | 7,0298 |
| Clase B | EUR    | 7,2321             | 7,1287 | 6,9089 | 7,1000 |

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

| Clase   | Comisión de gestión     |                  |       |                  |                  |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|---------|-------------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|-----------------|-----------------------|
|         | % efectivamente cobrado |                  |       |                  |                  |       |                 |                       |
|         | 1.er sem. 2024          |                  |       | Acumulado 2024   |                  |       |                 |                       |
|         | sobre patrimonio        | sobre resultados | Total | sobre patrimonio | sobre resultados | Total |                 |                       |
| Clase A | 0,32                    | -                | 0,32  | 0,32             | -                | 0,32  | Patrimonio      | -                     |
| Clase B | 0,16                    | -                | 0,16  | 0,16             | -                | 0,16  | Patrimonio      | -                     |

| Clase   | Comisión de depositario |                |  | Base de cálculo |
|---------|-------------------------|----------------|--|-----------------|
|         | % efectivamente cobrado |                |  |                 |
|         | 1.er sem. 2024          | Acumulado 2024 |  |                 |
| Clase A | 0,05                    | 0,05           |  | Patrimonio      |
| Clase B | 0,05                    | 0,05           |  | Patrimonio      |

|  | 1.er semestre 2024 |                   |      |      |
|--|--------------------|-------------------|------|------|
|  | 2024               | 2.º semestre 2023 | 2024 | 2023 |
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,85               | 0,32              | 0,85 | 0,71 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,78               | 1,77              | 1,78 | 1,49 |

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)

|                  | Acum. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |
|------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|
|                  |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  |
| Rentabilidad IIC | 1,29       | 0,72       | 0,56     | 1,32     | 0,86     | 2,84  |

|                     | 2.º trimestre 2024 |            | Último año |            |
|---------------------|--------------------|------------|------------|------------|
|                     | %                  | Fecha      | %          | Fecha      |
| Rentabilidad mínima | -0,04              | 15-04-2024 | -0,07      | 02-02-2024 |
| Rentabilidad máxima | 0,07               | 12-06-2024 | 0,10       | 25-01-2024 |

<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 | Acum. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |
|-----------------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|
|                             |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  |
| Valor liquidativo           | 0,50       | 0,45       | 0,55     | 0,48     | 0,37     | 0,56  |
| Ibex 35                     | 13,19      | 14,40      | 11,83    | 12,11    | 12,15    | 13,96 |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,52       | 0,43       | 0,60     | 0,45     | 0,55     | 0,76  |
| Índice referencia*          | 0,58       | 0,53       | 0,62     | 1,23     | 1,18     | 1,54  |
| VaR histórico <sup>3</sup>  | 0,78       | 0,78       | 0,83     | 0,89     | 0,88     | 0,89  |

<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.

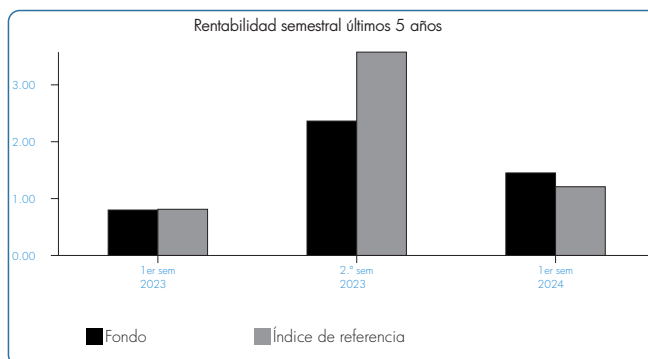
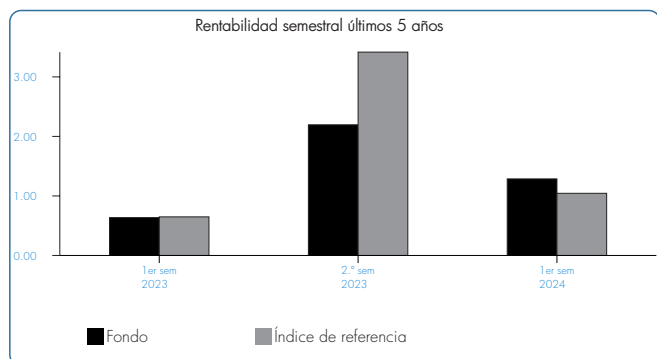
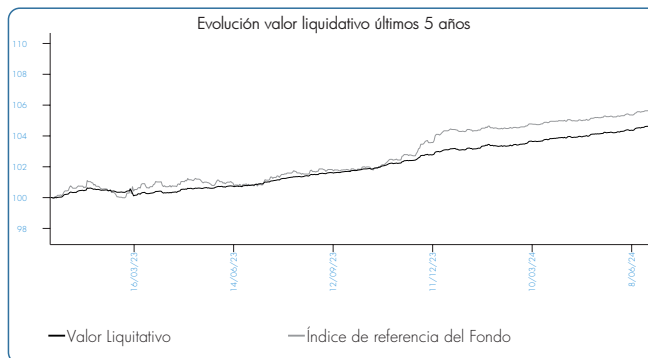
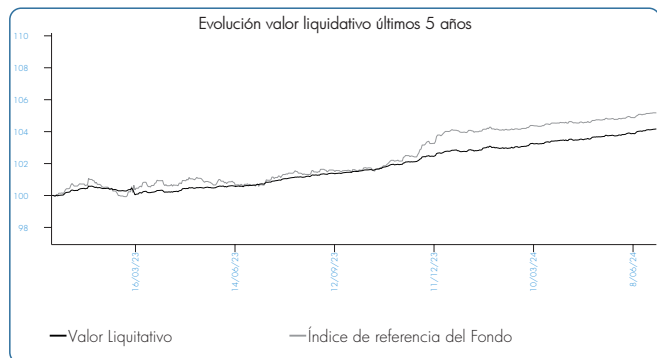
\* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

<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. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |      |      |      |
|-----------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
|                       |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
|                       | 0,38       | 0,19       | 0,19     | 0,19     | 0,19     | 0,75  | 0,75 | 0,75 | 0,76 |

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 15 de julio de 2022 se modifica la política de inversión del fondo, el 19 de septiembre de 2023 y el 1 de enero de 2024, se modifica el benchmark del fondo, estando su línea de evolución compuesta por la sucesión de los benchmark.

El 15 de julio de 2022 se modifica la política de inversión del fondo, el 19 de septiembre de 2023 y el 1 de enero de 2024, se modifica el benchmark del fondo, estando su línea de evolución compuesta por la sucesión de los benchmark.

## Clase B

### Rentabilidad (% sin anualizar)

|                  | Acum. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |
|------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|
|                  |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  |
| Rentabilidad IIC | 1,45       | 0,80       | 0,64     | 1,40     | 0,95     | 3,18  |

| Rentabilidades extremas <sup>1</sup> | 2.º trimestre 2024 |            | Último año |            |
|--------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
|                                      | %                  | Fecha      | %          | Fecha      |
| Rentabilidad mínima                  | -0,04              | 15-04-2024 | -0,07      | 02-02-2024 |
| Rentabilidad máxima                  | 0,07               | 12-06-2024 | 0,10       | 25-01-2024 |

<sup>1</sup> Solo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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. Solo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

### Medidas de riesgo (%)

| Volatilidad <sup>2</sup> de | Acum. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |
|-----------------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|
|                             |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  |
| Valor liquidativo           | 0,50       | 0,45       | 0,55     | 0,48     | 0,37     | 0,56  |
| Ibex 35                     | 13,19      | 14,40      | 11,83    | 12,11    | 12,15    | 13,96 |
| Letra Tesoro 1 año          | 0,52       | 0,43       | 0,60     | 0,45     | 0,55     | 0,76  |
| Índice referencia*          | 0,58       | 0,53       | 0,62     | 1,23     | 1,18     | 1,54  |
| VaR histórico <sup>3</sup>  | 0,78       | 0,78       | 0,83     | 0,89     | 0,88     | 0,89  |

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

\* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

<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 período de referencia.

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

| Ratio total de gastos | Acum. 2024 | Trimestral |          |          |          | Anual |      |      |      |
|-----------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
|                       |            | 2.º 2024   | 1.º 2024 | 4.º 2023 | 3.º 2023 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos | 0,21       | 0,11       | 0,11     | 0,11     | 0,11     | 0,42  | 0,42 | 0,42 | 0,42 |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 período de referencia, la rentabilidad media en el período 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   | 10.901.530                              | 267.921            | 1,60                           |
| Renta fija internacional  | 378.565                                 | 16.507             | 2,58                           |
| Renta fija mixta euro   | -                                       | -                  | -                              |
| Renta fija mixta internacional                                    | 3.245.373                               | 78.705             | 3,54                           |
| Renta variable mixta euro   | -                                       | -                  | -                              |
| Renta variable mixta internacional                                | 1.092.082                               | 40.441             | 7,06                           |
| Renta variable euro   | 43.436                                  | 2.658              | 9,81                           |
| Renta variable internacional                                      | 3.467.423                               | 176.395            | 14,76                          |
| IIC de gestión pasiva <sup>1</sup>                                | -                                       | -                  | -                              |
| Garantizado de rendimiento fijo                                   | 453.168                                 | 17.929             | 0,31                           |
| Garantizado de rendimiento variable                               | 11.397                                  | 447                | 1,93                           |
| De garantía parcial   | -                                       | -                  | -                              |
| Retorno absoluto  | -                                       | -                  | -                              |
| Global  | 1.529.194                               | 33.340             | 2,22                           |
| 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                                       | 3.138.502                               | 57.165             | 1,42                           |
| IIC que replica un índice   | -                                       | -                  | -                              |
| IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado          | -                                       | -                  | -                              |
| <b>Total Fondos</b>   | <b>24.260.671</b>                       | <b>691.508</b>     | <b>4,01</b>                    |

\* Medias.

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

<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               | 30/6/2024      |                    | 31/12/2023     |                    |
|---|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|   | Importe        | % sobre patrimonio | Importe        | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS               | 548.592        | 96,49              | 580.532        | 95,01              |
| Cartera interior                          | 32.424         | 5,70               | 40.685         | 6,66               |
| Cartera exterior                          | 505.403        | 88,89              | 531.766        | 87,03              |
| Intereses de la cartera de inversión      | 10.765         | 1,89               | 8.081          | 1,32               |
| Inversiones dudosas, morosas o en litigio | -              | -                  | -              | -                  |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                  | 20.278         | 3,57               | 30.809         | 5,04               |
| (+/-) RESTO                               | -305           | -0,05              | -309           | -0,05              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                   | <b>568.565</b> | <b>100,00</b>      | <b>611.031</b> | <b>100,00</b>      |

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

## 2.4. Estado de variación patrimonial

| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)      | % sobre patrimonio medio |                         |                       | % Variación respecto a 31/12/23 |
|---|--------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------|
|   | Variación 1.º sem. 2024  | Variación 2.º sem. 2023 | Variación acum. anual |                                 |
| 611.031   | 767.255                  | 611.031                 | -                     | -                               |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto)                   | -8,61                    | -25,58                  | -8,61                 | -70,57                          |
| - Beneficios brutos distribuidos                      | -                        | -                       | -                     | -                               |
| +/- Rendimientos netos                                | 1,34                     | 2,21                    | 1,34                  | -46,83                          |
| (+) Rendimientos de gestión                           | 1,65                     | 2,51                    | 1,65                  | -42,51                          |
| + Intereses   | 1,69                     | 1,22                    | 1,69                  | 21,13                           |
| + Dividendos  | -                        | -                       | -                     | -                               |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no)        | -0,08                    | 1,22                    | -0,08                 | -105,44                         |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no)    | -                        | -                       | -                     | -                               |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no)         | -                        | -                       | -                     | -                               |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no)         | -0,02                    | -0,01                   | -0,02                 | 83,47                           |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no)               | 0,05                     | 0,07                    | 0,05                  | -34,81                          |
| +/- Otros resultados                                  | -                        | -                       | -                     | -                               |
| +/- Otros rendimientos                                | -                        | -                       | -                     | -                               |
| (-) Gastos repercutidos                               | -0,31                    | -0,30                   | -0,31                 | -10,80                          |
| - Comisión de gestión                                 | -0,25                    | -0,24                   | -0,25                 | -10,15                          |
| - Comisión de depositario                             | -0,05                    | -0,05                   | -0,05                 | -13,89                          |
| - Gastos por servicios exteriores                     | -                        | -                       | -                     | 6,20                            |
| - Otros gastos de gestión corriente                   | -                        | -                       | -                     | -14,96                          |
| - Otros gastos repercutidos                           | -0,01                    | -0,01                   | -0,01                 | -11,20                          |
| (+) Ingresos  | -                        | -                       | -                     | -42,95                          |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC           | -                        | -                       | -                     | -                               |
| + Comisiones retrocedidas                             | -                        | -                       | -                     | -                               |
| + Otros ingresos                                      | -                        | -                       | -                     | -42,95                          |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b> | <b>568.565</b>           | <b>611.031</b>          | <b>568.565</b>        | <b>-</b>                        |

## 3. Inversiones financieras

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

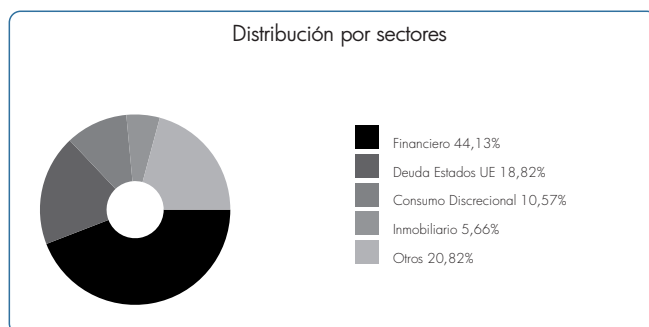
| Descripción de la inversión y emisor           | Divisa | 30/6/2024        |                    | 31/12/2023       |                    |
|--|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|  |        | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,80 31/05/26              | EUR    | 7.944            | 1,40               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,90 31/01/25              | EUR    | -                | -                  | 4.750            | 0,78               |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,73 31/01/25              | EUR    | -                | -                  | 1.888            | 0,31               |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,67 31/01/25              | EUR    | -                | -                  | 2.832            | 0,46               |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 1,95 30/04/26              | EUR    | 3.906            | 0,69               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,15 31/10/25              | EUR    | 4.914            | 0,86               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 5,90 30/07/26              | EUR    | 2.117            | 0,37               | -                | -                  |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año      |        | 18.881           | 3,32               | 9.470            | 1,55               |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,46 07/02/25             | EUR    | 13.543           | 2,38               | -                | -                  |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 3,24 10/05/24             | EUR    | -                | -                  | 4.839            | 0,79               |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,68 31/05/24              | EUR    | -                | -                  | 4.806            | 0,79               |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 0,25 30/07/24              | EUR    | -                | -                  | 12.495           | 2,04               |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año    |        | 13.543           | 2,38               | 22.139           | 3,62               |
| BONO UNICAJA BANCO 4,50 30/06/25               | EUR    | -                | -                  | 9.076            | 1,49               |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año |        | -                | -                  | 9.076            | 1,49               |
| <b>Total Renta Fija Cotizada</b>               |        | <b>32.424</b>    | <b>5,70</b>        | <b>40.685</b>    | <b>6,66</b>        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                        |        | <b>32.424</b>    | <b>5,70</b>        | <b>40.685</b>    | <b>6,66</b>        |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>  |        | <b>32.424</b>    | <b>5,70</b>        | <b>40.685</b>    | <b>6,66</b>        |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,60 29/09/25             | EUR    | 3.006            | 0,53               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ALEMÁN 2,80 12/06/25               | EUR    | -                | -                  | 10.018           | 1,64               |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,40 28/03/25             | EUR    | -                | -                  | 25.066           | 4,10               |
| BONO ESTADO ITALIANO 0,50 01/02/26             | EUR    | 2.835            | 0,50               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ITALIANO 0,35 01/02/25             | EUR    | -                | -                  | 4.751            | 0,78               |
| BONO ESTADO ITALIANO 4,50 01/03/26             | EUR    | 13.296           | 2,34               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ITALIANO 1,60 01/06/26             | EUR    | 6.758            | 1,19               | -                | -                  |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año      |        | 25.895           | 4,56               | 39.835           | 6,52               |

| Descripción de la inversión y emisor        | Divisa | 30/6/2024        |                    | 31/12/2023       |                    |
|---|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|   |        | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| BONO ESTADO ALEMÁN 2,80 12/06/25            | EUR    | 9.956            | 1,75               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ALEMÁN 3,55 15/05/24            | EUR    | -                | -                  | 6.903            | 1,13               |
| BONO ESTADO ALEMÁN 3,65 17/04/24            | EUR    | -                | -                  | 9.894            | 1,62               |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,40 28/03/25          | EUR    | 24.950           | 4,39               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ALEMÁN 0,20 14/06/24            | EUR    | -                | -                  | 4.920            | 0,81               |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,70 15/12/24          | EUR    | 2.816            | 0,50               | 2.812            | 0,46               |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,27 15/12/24          | EUR    | 4.725            | 0,83               | 4.708            | 0,77               |
| BONO ESTADO ITALIANO 0,35 01/02/25          | EUR    | 4.744            | 0,83               | -                | -                  |
| BONO ESTADO ITALIANO 1,45 15/11/24          | EUR    | 1.468            | 0,26               | 22.905           | 3,75               |
| BONO ESTADO ITALIANO 3,75 01/09/24          | EUR    | -                | -                  | 7.162            | 1,17               |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año |        | 48.660           | 8,56               | 59.303           | 9,71               |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 10/06/26         | EUR    | 977              | 0,17               | -                | -                  |
| BONO VESTEDA FINANCE 2,00 10/07/26          | EUR    | 2.892            | 0,51               | -                | -                  |
| BONO CAIXABANK 1,63 13/04/26                | EUR    | 2.451            | 0,43               | -                | -                  |
| BONO INTESA SANPAOLO 4,00 19/05/26          | EUR    | 5.582            | 0,98               | -                | -                  |
| BONO RCI BANQUE SA 4,63 13/07/26            | EUR    | 3.546            | 0,62               | -                | -                  |
| BONO JEFFERIES FINA GROUP 3,88 16/04/26     | EUR    | 9.049            | 1,59               | -                | -                  |
| BONO NATIONAL GRID NA INC 0,41 20/01/26     | EUR    | 3.752            | 0,66               | -                | -                  |
| BONO AYVENS 1,25 02/03/26                   | EUR    | 4.667            | 0,82               | -                | -                  |
| BONO UBS AG LONDON 0,01 31/03/26            | EUR    | 4.636            | 0,82               | -                | -                  |
| BONO BPCE SA 1,38 23/03/26                  | EUR    | 9.520            | 1,67               | -                | -                  |
| BONO A/S JYSKE BANK 4,63 11/04/26           | EUR    | 5.020            | 0,88               | -                | -                  |
| BONO ACHMEA BV 3,63 29/11/25                | EUR    | 10.967           | 1,93               | -                | -                  |
| BONO SBAB BANK 1,88 10/12/25                | EUR    | 1.454            | 0,26               | -                | -                  |
| BONO COMMERZBANK 0,75 24/03/26              | EUR    | 4.872            | 0,86               | -                | -                  |
| BONO HOLDING D'INFRA METI 0,13 16/09/25     | EUR    | 3.692            | 0,65               | 3.730            | 0,61               |
| BONO SPAREBANK 1 SR BANK 2,88 20/09/25      | EUR    | 7.850            | 1,38               | 7.913            | 1,29               |
| BONO OP CORPORATE BANK 2,88 15/12/25        | EUR    | 4.912            | 0,86               | 4.963            | 0,81               |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 25/03/26       | EUR    | 5.080            | 0,89               | -                | -                  |
| BONO SANTANDER CONS FINAN 3,74 23/02/26     | EUR    | 1.882            | 0,33               | -                | -                  |
| BONO SANTANDER CONS FINAN 3,61 23/02/26     | EUR    | 3.254            | 0,57               | -                | -                  |
| BONO DIGITAL EURO FINCO 2,50 16/01/26       | EUR    | 5.587            | 0,98               | -                | -                  |
| BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,13 15/11/25        | EUR    | 4.021            | 0,71               | 4.050            | 0,66               |
| BONO SANTANDER CO BANK AS 0,50 11/08/25     | EUR    | 4.697            | 0,83               | 4.711            | 0,77               |
| BONO INTESA SANPAOLO 4,50 02/10/25          | EUR    | 9.071            | 1,60               | 9.175            | 1,50               |
| BONO ABN AMRO 0,88 22/04/25                 | EUR    | -                | -                  | 6.425            | 1,05               |
| BONO ABN AMRO 1,00 16/04/25                 | EUR    | -                | -                  | 4.792            | 0,78               |
| BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 08/06/26         | EUR    | 4.046            | 0,71               | -                | -                  |
| BONO BPCE SA 0,63 28/04/25                  | EUR    | -                | -                  | 8.045            | 1,32               |
| BONO NATWEST MARKETS 2,75 02/04/25          | EUR    | -                | -                  | 2.952            | 0,48               |
| BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 14/04/25      | EUR    | -                | -                  | 1.909            | 0,31               |
| BONO VINCI SA 3,38 04/02/25                 | EUR    | -                | -                  | 4.994            | 0,82               |
| BONO MEDIOBANCA 1,63 07/01/25               | EUR    | -                | -                  | 9.639            | 1,58               |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/11/25      | EUR    | 7.017            | 1,23               | 7.080            | 1,16               |
| BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,88 29/03/26        | EUR    | 4.016            | 0,71               | -                | -                  |
| BONO P3 GROUP 0,88 26/01/26                 | EUR    | 3.749            | 0,66               | -                | -                  |
| BONO COCA COLA HBC 2,75 23/09/25            | EUR    | 3.451            | 0,61               | -                | -                  |
| BONO CREDIT SUISSE LON 0,45 19/05/25        | EUR    | -                | -                  | 864              | 0,14               |
| BONO UNICREDIT SPA 0,50 09/04/25            | EUR    | -                | -                  | 8.018            | 1,31               |
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,88 19/01/26     | EUR    | 13.036           | 2,29               | -                | -                  |
| BONO BANCO CREDITO SOCIAL 8,00 22/09/26     | EUR    | 5.033            | 0,89               | -                | -                  |
| BONO ING GROEP NV 1,13 14/02/25             | EUR    | -                | -                  | 4.515            | 0,74               |
| BONO IMCD 2,50 26/03/25                     | EUR    | -                | -                  | 1.964            | 0,32               |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,38 24/03/26     | EUR    | 1.941            | 0,34               | -                | -                  |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 13/01/26      | EUR    | 5.679            | 1,00               | -                | -                  |
| BONO BANK OF AMERICA 1,38 07/02/25          | EUR    | -                | -                  | 4.421            | 0,72               |
| BONO AMCO ASSET MANAGE 4,38 27/03/26        | EUR    | 3.523            | 0,62               | -                | -                  |
| BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,25 27/10/25      | EUR    | 3.578            | 0,63               | 3.594            | 0,59               |
| BONO ING GROEP NV 2,13 23/05/26             | EUR    | 3.150            | 0,55               | -                | -                  |
| BONO CELANESE US HOLDINGS 4,78 19/07/26     | EUR    | 4.057            | 0,71               | -                | -                  |
| BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,38 13/03/25     | EUR    | -                | -                  | 2.887            | 0,47               |
| BONO EON SE 0,88 08/01/25                   | EUR    | -                | -                  | 4.827            | 0,79               |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,01 07/03/25     | EUR    | -                | -                  | 4.694            | 0,77               |
| BONO LEASPLAN CORP 2,13 06/05/25            | EUR    | -                | -                  | 2.026            | 0,33               |
| BONO B.SABADELL 2,63 24/03/26               | EUR    | 7.389            | 1,30               | -                | -                  |
| BONO MOINLYCKE HOLDING 1,88 28/02/25        | EUR    | -                | -                  | 8.661            | 1,42               |
| BONO VONOVIA SE 4,56 01/12/25               | EUR    | 4.590            | 0,81               | 4.630            | 0,76               |
| BONO VONOVIA SE 4,69 01/12/25               | EUR    | 1.833            | 0,32               | 1.850            | 0,30               |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 21/04/26      | EUR    | 5.643            | 0,99               | -                | -                  |
| BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 24/03/25       | EUR    | -                | -                  | 7.922            | 1,30               |
| BONO LEASPLAN CORP 0,25 23/02/26            | EUR    | 1.133            | 0,20               | -                | -                  |
| BONO DANSKE BANK 0,50 27/08/25              | EUR    | 4.180            | 0,74               | 2.906            | 0,48               |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 1,00 19/11/25         | EUR    | 3.842            | 0,68               | 3.861            | 0,63               |
| BONO INFORMA PLC 2,13 06/10/25              | EUR    | 6.828            | 1,20               | -                | -                  |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 23/01/25      | EUR    | -                | -                  | 1.912            | 0,31               |
| BONO ELO SA 2,88 29/01/26                   | EUR    | 1.338            | 0,24               | -                | -                  |
| BONO LEASPLAN CORP 3,50 09/04/25            | EUR    | -                | -                  | 6.497            | 1,06               |
| BONO UNICREDIT SPA 1,25 25/06/25            | EUR    | -                | -                  | 4.840            | 0,79               |
| BONO NATWEST GROUP 2,00 04/03/25            | EUR    | -                | -                  | 2.066            | 0,34               |

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | 30/6/2024        |                    | 31/12/2023       |                    |
|--|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|  |        | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 26/02/26            | EUR    | 2.834            | 0,50               | -                | -                  |
| BONO NATIONAL GRID ELE 0,19 20/01/25             | EUR    | -                | -                  | 4.745            | 0,78               |
| BONO ACQUIRENTE UNICO 2,80 20/02/26              | EUR    | 2.920            | 0,51               | -                | -                  |
| BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 15/07/25           | EUR    | 7.095            | 1,25               | -                | -                  |
| BONO CREDIT AGRICOLE 0,38 21/10/25               | EUR    | 3.789            | 0,67               | -                | -                  |
| BONO MEDIOBANCA 0,88 15/01/26                    | EUR    | 3.889            | 0,68               | -                | -                  |
| BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,63 03/12/25          | EUR    | -                | -                  | 2.837            | 0,46               |
| BONO NATWEST GROUP 0,75 15/11/25                 | EUR    | 1.155            | 0,20               | 1.159            | 0,19               |
| BONO COLONIAL 2,00 17/04/26                      | EUR    | 5.922            | 1,04               | -                | -                  |
| BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 09/07/26          | EUR    | 3.812            | 0,67               | -                | -                  |
| BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 17/02/26             | EUR    | 4.881            | 0,86               | -                | -                  |
| BONO NATWEST GROUP 1,75 02/03/26                 | EUR    | 6.880            | 1,21               | -                | -                  |
| BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 07/04/26            | EUR    | 5.845            | 1,03               | -                | -                  |
| BONO ENEL FINANCE INTL 1,50 21/07/25             | EUR    | 2.910            | 0,51               | 1.942            | 0,32               |
| BONO RCI BANQUE SA 4,53 12/03/25                 | EUR    | -                | -                  | 2.754            | 0,45               |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año   |        | 270.414          | 47,56              | 176.767          | 28,91              |
| BONO ABN AMRO 0,88 22/04/25                      | EUR    | 6.401            | 1,13               | -                | -                  |
| BONO BPCE SA 0,63 28/04/25                       | EUR    | 8.008            | 1,41               | -                | -                  |
| BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 14/04/25           | EUR    | 1.907            | 0,34               | -                | -                  |
| BONO MEDIOBANCA 1,63 07/01/25                    | EUR    | 7.706            | 1,36               | -                | -                  |
| BONO MITSUBISHI UFJ 0,34 19/07/24                | EUR    | -                | -                  | 3.337            | 0,55               |
| BONO MCDONALD'S CORP 2,38 27/11/24               | EUR    | 2.948            | 0,52               | 2.941            | 0,48               |
| BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,00 16/09/24          | EUR    | -                | -                  | 4.807            | 0,79               |
| BONO UBS AG 0,45 19/05/25                        | EUR    | 862              | 0,15               | -                | -                  |
| BONO UNICREDIT SPA 0,50 09/04/25                 | EUR    | 7.998            | 1,41               | -                | -                  |
| BONO IEASY SPA 4,38 07/12/24                     | EUR    | 4.427            | 0,78               | 4.423            | 0,72               |
| BONO ING GROEP NV 1,13 14/02/25                  | EUR    | 4.493            | 0,79               | -                | -                  |
| BONO IMCD 2,50 26/03/25                          | EUR    | 1.958            | 0,34               | -                | -                  |
| BONO ARION BANKI HF 4,88 21/12/24                | EUR    | -                | -                  | 8.013            | 1,31               |
| BONO GOLDMAN SACHS 1,38 15/05/24                 | EUR    | -                | -                  | 4.930            | 0,81               |
| BONO SNAM SPA 1,61 12/05/24                      | EUR    | -                | -                  | 3.859            | 0,63               |
| BONO SANTANDER CO BANK AS 0,13 11/09/24          | EUR    | 4.748            | 0,84               | 4.753            | 0,78               |
| BONO DANSKE BANK 1,63 15/03/24                   | EUR    | -                | -                  | 7.936            | 1,30               |
| BONO HSBC HOLDINGS 0,88 06/09/24                 | EUR    | 8.669            | 1,52               | 8.655            | 1,42               |
| BONO OF CORPORATE BANK 0,13 01/07/24             | EUR    | -                | -                  | 4.805            | 0,79               |
| BONO SANTANDER CO BANK AG 0,25 15/10/24          | EUR    | -                | -                  | 3.949            | 0,65               |
| BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,38 13/03/25          | EUR    | 2.872            | 0,51               | -                | -                  |
| BONO CREDIT SUISSE ION 2,13 31/05/24             | EUR    | -                | -                  | 2.485            | 0,41               |
| BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 10/11/24            | EUR    | -                | -                  | 4.728            | 0,77               |
| BONO B.FEDERATIVE DU CRED 0,01 07/03/25          | EUR    | 4.677            | 0,82               | -                | -                  |
| BONO LEASEPLAN CORP 2,13 06/05/25                | EUR    | 2.013            | 0,35               | -                | -                  |
| BONO GOLDMAN SACHS 0,13 19/08/24                 | EUR    | -                | -                  | 4.300            | 0,70               |
| BONO ROYAL BK CANADA 0,13 23/07/24               | EUR    | 4.885            | 0,86               | 9.663            | 1,58               |
| BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 16/04/24              | EUR    | -                | -                  | 5.570            | 0,91               |
| BONO CANADIAN IMPERIAL 0,38 03/05/24             | EUR    | -                | -                  | 1.735            | 0,28               |
| BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 15/05/24          | EUR    | -                | -                  | 11.724           | 1,92               |
| BONO MONDI FINANCE PLC 1,50 15/04/24             | EUR    | -                | -                  | 2.553            | 0,42               |
| BONO CA AUTO BANK SPA 2,52 16/04/24              | EUR    | -                | -                  | 3.127            | 0,51               |
| BONO TRATON FINANCE LUX 0,13 24/03/25            | EUR    | 7.892            | 1,39               | -                | -                  |
| BONO ISS GLOBAL A/S 2,13 02/12/24                | EUR    | 3.860            | 0,68               | 3.857            | 0,63               |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 1,13 23/01/25           | EUR    | 1.912            | 0,34               | -                | -                  |
| BONO LEASEPLAN CORP 3,50 09/04/25                | EUR    | 6.482            | 1,14               | -                | -                  |
| BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 10/06/24               | EUR    | -                | -                  | 11.629           | 1,90               |
| BONO INTESA SANPAOLO 0,75 04/12/24               | EUR    | 1.459            | 0,26               | 1.460            | 0,24               |
| BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 11/10/24          | EUR    | 4.716            | 0,83               | 4.707            | 0,77               |
| BONO NATIONAL GRID ELE 0,19 20/01/25             | EUR    | 4.730            | 0,83               | -                | -                  |
| BONO BPCE SA 0,13 04/12/24                       | EUR    | -                | -                  | 2.875            | 0,47               |
| BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 0,90 19/11/24          | EUR    | -                | -                  | 4.294            | 0,70               |
| BONO BBVA 0,38 02/10/24                          | EUR    | -                | -                  | 4.752            | 0,78               |
| BONO CA AUTO BANK SPA 0,50 13/09/24              | EUR    | -                | -                  | 3.812            | 0,62               |
| BONO LOGICOR FINANCING 0,75 15/07/24             | EUR    | 4.252            | 0,75               | 8.104            | 1,33               |
| BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 09/04/24           | EUR    | -                | -                  | 4.045            | 0,66               |
| BONO INTESA SANPAOLO 1,00 04/07/24               | EUR    | 2.900            | 0,51               | 2.898            | 0,47               |
| BONO KNAB NV 2024-06-21                          | EUR    | -                | -                  | 4.787            | 0,78               |
| BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,47 30/05/24          | EUR    | -                | -                  | 10.265           | 1,68               |
| BONO NATWEST MARKETS 1,00 28/05/24               | EUR    | -                | -                  | 10.105           | 1,65               |
| BONO MIZUHO FINANCIAL 0,96 16/10/24              | EUR    | 4.141            | 0,73               | 4.117            | 0,67               |
| BONO ROYAL BK CANADA 0,25 02/05/24               | EUR    | -                | -                  | 3.776            | 0,62               |
| BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 06/03/24             | EUR    | -                | -                  | 5.193            | 0,85               |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 15/02/24           | EUR    | -                | -                  | 5.112            | 0,84               |
| BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 31/01/24               | EUR    | -                | -                  | 4.753            | 0,78               |
| BONO ENGIE SA 0,88 27/03/24                      | EUR    | -                | -                  | 2.952            | 0,48               |
| BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 01/04/24            | EUR    | -                | -                  | 3.561            | 0,58               |
| BONO RCI BANQUE SA 4,32 12/03/25                 | EUR    | 2.756            | 0,48               | -                | -                  |
| BONO FORD MOTOR CREDIT 4,49 01/12/24             | EUR    | 8.650            | 1,52               | 8.700            | 1,42               |
| BONO RCI BANQUE SA 4,42 04/11/24                 | EUR    | 9.933            | 1,75               | 9.949            | 1,63               |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 138.255          | 24,34              | 233.996          | 38,28              |
| Total Renta Fija Cotizada                        |        | 483.224          | 85,02              | 509.901          | 83,42              |
| TOTAL RENTA FIJA                                 |        | 483.224          | 85,02              | 509.901          | 83,42              |
| PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO-3Y             | EUR    | 22.180           | 3,90               | 21.865           | 3,58               |
| TOTAL ICC  |        | 22.180           | 3,90               | 21.865           | 3,58               |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR           |        | 505.403          | 88,92              | 531.766          | 87,00              |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | 30/6/2024        |                    | 31/12/2023       |                    |
|--------------------------------------|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                      |        | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS        |        | 537.827          | 94,62              | 572.451          | 93,66              |

### 3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2024 (% sobre el patrimonio total)



### 3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/6/2024 (en miles de euros)

| Subyacente                               | Instrumento   | Nominal Comprometido | Objetivo de la Inversión |
|--|---------------|----------------------|--------------------------|
| B. SANTANDER CONSUMER BANK 4,5% A:300626 | C/ Compromiso | 2.738                | Inversión                |
| <b>Total Subyacente Renta Fija</b>       |               | <b>2.738</b>         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>                |               | <b>2.738</b>         |                          |

### 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

No aplicable.

### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | Si | No |
|--|----|----|
| a) Participes 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 LMM)   |    | 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA VIDA COMPA/IA DE SEGUROS Y REASEGUROS S A poseía una participación directa de 150.208,43 miles de euros que supone el 26,14% sobre el patrimonio del fondo.

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.

\* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGLIC 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: 290.672,27 Euros (0,0497% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 4.080,00 Euros (0,0007% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 2,92 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 dominado los mercados en los primeros meses del año, Y es que la tensión geopolítica han vuelto a ser el principal protagonista de los mercados financieros a lo largo del primer semestre de 2024. A los conflictos que ya venimos arrastrando desde 2023 se han unido los diferentes procesos electorales a los que hemos asistido, y que han creado incertidumbres, especialmente en Europa, a través de Francia. Fenómeno que continuará en la segunda parte del año especialmente con las elecciones norteamericanas.

A pesar de todo ello, la resiliencia que ha mostrado la economía a nivel mundial, y unos mejores datos de precios, ha permitido a los bancos centrales iniciar un discurso encaminado a revertir las políticas monetarias tensionadoras que habían llevado a cabo en los últimos años, de manera que en junio asistimos a la primera bajada en el tipo de intervención por parte del BCE. Trayectoria que debería continuar en los próximos meses.

En este contexto, los mercados de renta fija se han mostrado sólidos, por un lado, las curvas de tipos es cierto que han experimentado un cierto repunte ante el retraso en las expectativas de bajadas de tipos, pero este ha sido contenido, y además, se ha visto compensado por el mayor devengo. Asimismo, otro factor de sostén ha sido el buen comportamiento del crédito privado que han acumulado un importante estrechamiento en los diferenciales.

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Inmobiliario, Servicios de comunic y Financiero, y lo hemos bajado en Sanidad, y Deuda Estados UE. Por países, hemos aumentado la exposición a Francia, Italia y España y la hemos reducido a Alemania, Japón y Canadá.

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 ante un escenario de bajada de tipos. Las compras en crédito, se han focalizado sobre todo en emisiones de buena calidad crediticia

A 30 Junio 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 3,84%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 1,04% (Clase A) y del 1,20% (Clase B), frente a la rentabilidad del 1,29% de la clase A y del 1,45% de la clase B. [El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto de su índice de referencia gracias a la gestión activa y la sobreponderación del crédito, en especial de rating medio que han tenido un mejor comportamiento relativo.

A partir del 1 de enero de 2024, el benchmark incluido en el folleto (100% ER01) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (30%I37989EU+ 28%I38111EU+ 22%LEC11TREU+ 20%LET11TREU). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

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

A fecha 30 Junio 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 315.960 miles de euros, variando en el periodo en -4.166 miles de euros, y un total de 8.040 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 252.604 miles de euros, variando en el periodo en -38.301 miles de euros, y un total de 17.469 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 1,29% y del 1,45% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,38% de la clase A y del 0,21% de la clase B 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, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 4,01%. 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 fuertes subidas de los mercados de renta variable.

#### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Países Bajos y Austria han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Italia, Francia y Alemania destacan positivamente. Por sectores, Tecnología y Consumo Estable son los de peores resultados; Financiero, Deuda Estados UE y Consumo Discrecional destacan positivamente.

Los bonos de deuda soberana italiana de corto plazo han sido los activos que más han aportado, así destacan el BTPS marzo 2025 y BTPS noviembre 2024

Las emisiones que han tenido un menor aportación a la evolución del fondo han sido los bonos de deuda soberana española de enero 2025 y el bono alemán de octubre 2025.

Destacamos las compras entre otras, Colonial abril 2026, ING mayo 2026, o DB junio 2026.

Por su parte, hemos vendido bonos de muy corto plazo como Mediobanca enero 2025, GS agosto 2024 o Credit Agricole septiembre 2024

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 9.640.143,50 euros.

b) Operativa de préstamo de valores.

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

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 -131.304,45 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 3,95%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 90,72% en renta fija, un 3,90% en IICs y un 3,57% 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 0,78% para la clase A y de un 0,78% para la clase B.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

#### 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 la segunda mitad de 2024 son favorables. Hasta ahora los tramos más cortos de la curva se han mostrado extraordinariamente tensionados. Una vez que se ha iniciado el proceso de reducción en el tipo de intervención, estos plazos más cortos verán una caída en las rentabilidades que se verá reflejado en la cotización de sus bonos, por lo que, con una volatilidad muy reducida, el fondo va a recoger un retorno muy atractivo, por encima de lo esperado para un fondo de riesgo bajo como es el caso de Ibercaja Ahorro Renta Fija.

La gestión del fondo se fundamentará en incrementar progresivamente la duración a medida que los tramos monetarios vayan ganando pendiente, 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.

No aplica en este informe

## 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).