

IBERCAJA CONFIANZA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5308

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora: IBERCAJA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.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 su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/10/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Este fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo invierte entre el 10% y el 30% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, con una duración media de la cartera inferior a 7 años. La exposición a riesgo divisa variará entre el 0% y el 100%.

Operativa en instrumentos derivados

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 EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2025 | 2024 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,12 | 0,22 | 0,33 | 0,73 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,32 | 1,87 | 1,59 | 2,45 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE A | 14.268.411,29 | 14.602.637,53 | 4.584 | 4.631 | EUR | 0,00 | 0,00 | 50 | NO |
| CLASE B | 950.275,32 | 1.001.283,19 | 766 | 841 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 96.121 | 103.096 | 116.440 | 134.680 |
| CLASE B | EUR | 6.552 | 6.655 | 38 | 26 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 6,7367 | 6,5184 | 6,0034 | 5,5366 |
| CLASE B | EUR | 6,8949 | 6,6377 | 6,0825 | 5,5634 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | | Comisión de depositario | | |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|------|--------------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | | | | | | | | Periodo | | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | | 0,53 | 0,00 | 0,53 | 1,05 | 0,00 | 1,05 | patrimonio | 0,03 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,27 | 0,00 | 0,27 | 0,54 | 0,00 | 0,54 | patrimonio | 0,03 | 0,05 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 3,35 | 0,88 | 2,40 | 1,75 | -1,67 | 8,58 | 8,43 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,42 | 10-10-2025 | -1,17 | 04-04-2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,35 | 01-10-2025 | 0,72 | 12-05-2025 | | |

(i) 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 período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 3,74 | 2,46 | 2,85 | 5,20 | 3,88 | 2,95 | 3,55 | | |
| Ibex-35 | 16,21 | 11,58 | 12,59 | 23,89 | 14,53 | 13,27 | 13,96 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,33 | 0,19 | 0,22 | 0,42 | 0,46 | 0,63 | 0,76 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,79 | 4,79 | 4,93 | 5,07 | 5,23 | 5,33 | 6,36 | | |

(ii) 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 períodos con política de inversión homogénea.

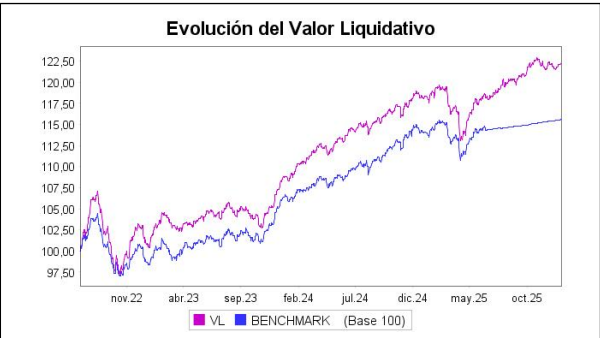
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,11 | 0,28 | 0,28 | 0,28 | 0,27 | 1,11 | 1,11 | 1,07 | 0,66 |

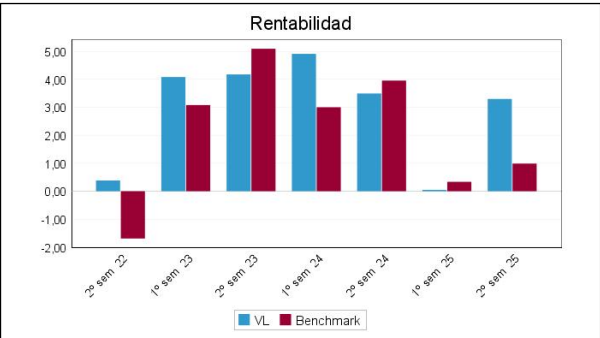
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 14 de enero de 2022 el fondo ha cambiado su vocación y su política de inversión. El 1 de enero de 2024 el fondo cambia su benchmark. El 13 de junio de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 13.6.25, y la evolución de la Letra a un año a partir de entonces. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 3,87 | 1,01 | 2,53 | 1,88 | -1,55 | 9,13 | 9,33 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,42 | 10-10-2025 | -1,16 | 04-04-2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,35 | 01-10-2025 | 0,72 | 12-05-2025 | | |

(i) 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 período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 3,74 | 2,46 | 2,85 | 5,20 | 3,88 | 2,95 | 3,55 | | |
| Ibex-35 | 16,21 | 11,58 | 12,59 | 23,89 | 14,53 | 13,27 | 13,96 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,33 | 0,19 | 0,22 | 0,42 | 0,46 | 0,63 | 0,76 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,80 | 4,80 | 4,94 | 5,08 | 5,23 | 5,33 | 6,37 | | |

(ii) 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 períodos con política de inversión homogénea.

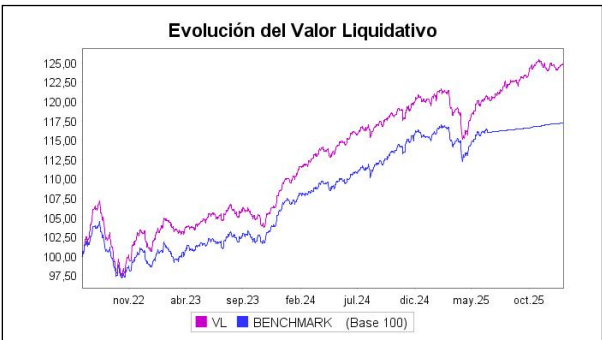
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024 | 2023 | 2022 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,60 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,57 | 0,60 | 0,58 | |

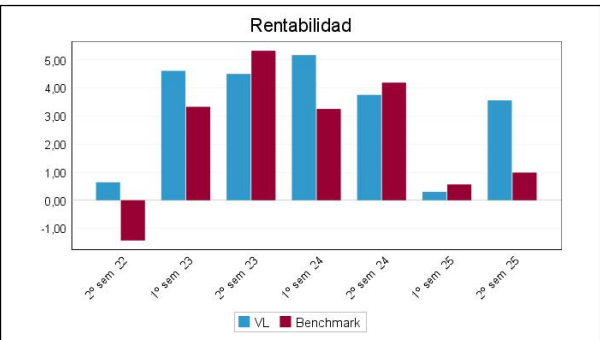
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 14 de enero de 2022 el fondo ha cambiado su vocación y su política de inversión. El 1 de enero de 2024 el fondo cambia su benchmark. El 13 de junio de 2025 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 13.6.25, y la evolución de la Letra a un año a partir de entonces. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 19.894.601 | 407.544 | 1,23 |
| Renta Fija Internacional | 1.287.401 | 53.235 | 1,64 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 3.291.375 | 76.338 | 2,85 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 1.046.384 | 35.680 | 4,97 |
| Renta Variable Euro | 60.020 | 2.838 | 18,75 |
| Renta Variable Internacional | 3.868.097 | 172.015 | 9,12 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 184.622 | 6.466 | 0,63 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 9.735 | 369 | 2,93 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 1.309.550 | 24.192 | 2,35 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 539.329 | 2.870 | 0,75 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 31.491.114 | 781.547 | 2,58 |

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 99.011 | 96,43 | 99.039 | 97,19 |
| * Cartera interior | 1.495 | 1,46 | 596 | 0,58 |
| * Cartera exterior | 95.581 | 93,09 | 96.850 | 95,05 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1.935 | 1,88 | 1.593 | 1,56 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 3.558 | 3,47 | 2.695 | 2,64 |
| (+/-) RESTO | 105 | 0,10 | 164 | 0,16 |
| TOTAL PATRIMONIO | 102.673 | 100,00 % | 101.898 | 100,00 % |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 101.898 | 109.750 | 109.750 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -2,50 | -7,46 | -10,02 | -67,29 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 3,26 | -0,01 | 3,20 | -28.954,32 |
| (+) Rendimientos de gestión | 3,82 | 0,55 | 4,33 | 581,99 |
| + Intereses | 1,37 | 1,31 | 2,67 | 1,83 |
| + Dividendos | 0,11 | 0,21 | 0,33 | -48,48 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,25 | 0,15 | 0,40 | 62,17 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 1,96 | -1,08 | 0,84 | -276,81 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,03 | -0,03 | 0,00 | -201,37 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,13 | -0,04 | 0,09 | -443,35 |
| ± Otros resultados | -0,02 | 0,02 | 0,00 | -193,17 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,57 | -0,56 | -1,13 | -0,81 |
| - Comisión de gestión | -0,51 | -0,50 | -1,02 | -0,91 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,02 | -0,05 | -0,83 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 3,78 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 109,58 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,02 | -0,02 | -0,04 | -10,24 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 102.673 | 101.898 | 102.673 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

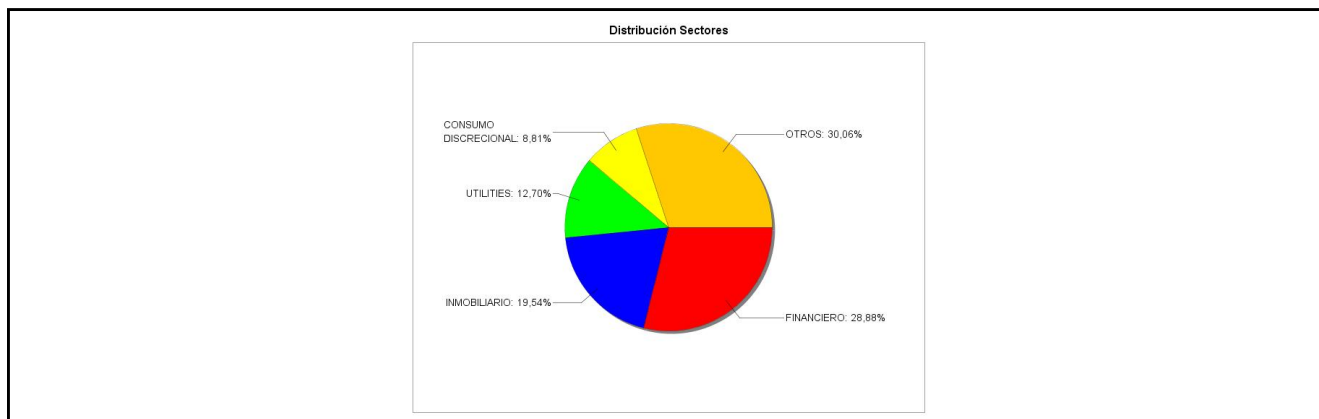
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 903 | 0,88 | 596 | 0,58 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 903 | 0,88 | 596 | 0,58 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 1.495 | 1,46 | 596 | 0,58 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 76.334 | 74,32 | 77.134 | 75,69 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 76.334 | 74,32 | 77.134 | 75,69 |
| TOTAL RV COTIZADA | 18.206 | 17,69 | 18.804 | 18,46 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 18.206 | 17,69 | 18.804 | 18,46 |
| TOTAL IIC | 1.041 | 1,01 | 912 | 0,89 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 95.581 | 93,02 | 96.850 | 95,04 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 97.076 | 94,48 | 97.446 | 95,62 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| FUT.S/ EURO-BUND 10 AÑOS A:0326 | V/ Opc. PUT S/EURO BUND 126,5 A:0126 | 1.265 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 1265 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 1265 | |

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. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | X |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | X | |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos 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 otra 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

| |
|---|
| <p>* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.</p> <p>* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC 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:</p> <p>- Compraventa de divisas:</p> <p>Efectivo compra: 1.069.554,89 Euros (1,04% sobre patrimonio medio)</p> <p>Efectivo venta: 7.828.447,67 Euros (7,63% sobre patrimonio medio)</p> <p>- Comisión de depositaria:</p> <p>Importe: 25.858,49 Euros (0,0252% sobre patrimonio medio)</p> |
|---|

- Importe financiado:

Importe: 254.075,51 Euros (0,2477% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 930,00 Euros (0,0009% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 605,00 Euros (0,0006% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 264,28 Euros (0,0003% 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 segunda mitad del año 2025 ha estado dominado por el mensaje de los bancos centrales en los países desarrollados. El sentimiento ha sido positivo tanto en bolsa como en crédito, especialmente tras el momento de volatilidad vivido en marzo de este año. La volatilidad la hemos sufrido más en deuda pública que en los activos de riesgo. Si nos guiamos por los índices agregados de la zona euro, diríamos que 2025 ha sido un año mediocre para los inversores de renta fija. Un año de transición tras los buenos resultados de 2024 y, sobre todo, 2023.

La tendencia de depreciación con la que empezó el año el dólar americano ha pasado a un ser un rango durante esta segunda mitad del 2025. Esta tendencia ha estado muy ligada al mensaje de los bancos centrales con respecto a su política de tipo de interés. A nivel macroeconómico, la economía europea todavía tiene un crecimiento bajo. En 2025 ha crecido en torno al 1%, muy por debajo de lo que lo han hecho China y EE.UU.

En temas de política monetaria, la Reserva Federal ha comenzado el camino de las bajadas de tipos. En total ha realizado 3 bajadas de 25 puntos básicos durante este segundo semestre del año, dejando los tipos de interés en el rango 3,50% - 3,75%. Sin embargo, el Banco Central Europeo ha entrado en un proceso de pausa durante este semestre, dejando los tipos en el 2,15%.

La rentabilidad del bono americano a 10 años ha tenido un comportamiento volátil durante el semestre, pero al final ha acabado en terreno positivo. En junio del 2025 el Treasury cotizaba a 4,23% para acabar diciembre en 4,17%. En Europa, el bund no ha corrido la suerte y ha tenido un comportamiento negativo, pasando de cotizar del 2,61% en junio al 2,86% en diciembre.

Las emisiones de bonos con criterios sostenibles alcanzan un volumen de 397 billones de dólares americanos, de los cuales el 66% aproximadamente corresponde a bonos verdes.

Si analizamos los spreads de crédito, el comportamiento ha sido bastante plano con poca volatilidad, y terminaron el semestre en niveles ligeramente inferiores a los de junio. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 54,52, hasta cerrar en 50,54. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 282,47 puntos hasta los 243,61. Estos movimientos han permitido que Ibercaja Confianza Sostenible acabe con un resultado positivo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha rotado la cartera buscando posiciones de mayor valor y rentabilidad potencial, nuevos emisores y mejorando la calidad de la cartera. A pesar de las subidas, continuamos encontrando oportunidades en el segmento de investment grade.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Materias Primas, Financiero y Utilities, y lo hemos bajado en Consumo Discrecional y Tecnología. Por países, hemos aumentado la exposición a Francia, Luxemburgo y Alemania y la hemos

reducido a Reino Unido, Suecia y EE.UU.

c) Índice de referencia.

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

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

A fecha 31 Diciembre 2025, el patrimonio de la clase A ascendía a 96.121 miles de euros, variando en el período en 889 miles de euros, y un total de 4.584 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 6.552 miles de euros, variando en el período en -114 miles de euros, y un total de 766 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 3,30% y del 3,56% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,56% de la clase A y del 0,30% de la clase B sobre patrimonio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 2,58%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Algunas de las compras que se han realizado han sido en deuda pública italiana, Prologis 2030 e Imerys 2029, entre otros. En el lado de las ventas encontramos deuda pública italiana y Landsbankinn 2026. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Estados Unidos y Alemania. Por sectores, financiero, utilities e inmobiliario son los que más pesan dentro de la cartera.

En el semestre destaca la aportación positiva de New Immo 2029, Nextera Energy 2028 y Eurobank 2030. Por el lado negativo, se encuentran Citycon 2028, Prosegur Cash 2030 y Prologis 2030.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 28.502,60 euros en el período. 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 1,48%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 18,57% en renta variable (18,57% en inversión directa), un 74,90% en renta fija, un 1,01% en IICs y un 3,47% 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 4,79% para la clase A y de un 4,8% para la clase B.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin

perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

En el ejercicio 2025, el Fondo ha acudido a las juntas de Kerry Group Plc, Astra - Zeneca, Xylem Inc, Insulet Corporation, Thermo Fisher Scientific Inc, First Solar Inc, Axa Sa, Edwards Lifesciences Corporation, Eli Lilly & Co., Asml Holding Nv, Iberdrola, S.A., apoyando la decisión de su consejo de administración en sentido favorable. Asimismo, en el mismo ejercicio, el Fondo también ha acudido a las juntas de Merck Kgaa, Essential Utilities Inc, Novo Nordisk As - B, Dassault Systemes Se, Amazon, Merck & Co Inc, Nvidia Corporation, Lvmh Moet Hennessy - Louis Vuitton Sa, Nestle Sa, en las que se apoyó en todos los puntos del día, salvo en algunos en los que se votó en contra del Consejo de Administración. Del mismo modo, el fondo acudió a las juntas de Qiagen N.V., Prysmian Spa, Ing Groep Nv, Procter & Gamble Co, en las que el voto no fue coincidente en todos los puntos del orden del día con el proxy advisor. Para más información acuda al informe de implicación de 2025 en: <https://www.ibercajagestion.com/>

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.

El fondo durante 2025 ha soportado gastos derivados del servicio de análisis de inversiones prestado por nuestros proveedores de análisis financiero (incluidos en el ratio total de gastos). En el servicio de análisis obtenido, se recomiendan estrategias de inversión, proporcionándose opiniones fundadas sobre el valor de diferentes activos, además de contener análisis y reflexiones originales, formulando conclusiones basadas en datos y expectativas de mercado, capaces de añadir valor a las decisiones del fondo. La evaluación periódica de la calidad del servicio recibido garantiza que tanto el análisis recibido, como el coste soportado por el fondo se adecuan a su política de inversión y tipo de operatoria en mercado. Los principales proveedores de análisis han sido: JP Morgan, BNP Paribas, Morgan Stanley, UBS, Santander Investment, Bernstein, Bank of America y Goldman Sachs Group.. Este gasto ha sido de 2.927,30 euros (que representa el 0,003% del patrimonio medio). El presupuesto de 2026 es de 2.953,39 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las previsiones de cara a 2026 vuelven a ser de una economía global que crece a su velocidad de crucero, es decir, en torno al 3%. Tras los sustos de 2025, la incertidumbre política se ha reducido y las elecciones de mitad de mandato en EEUU deberían mantener a raya a Trump. En Europa, la tendencia reciente es positiva, la confianza empresarial se sitúa bastante por encima del nivel de hace 12 meses, llega por fin el impulso fiscal alemán y como sorpresa podemos tener el dividendo de la paz si Ucrania y Rusia llega a un acuerdo duradero.

Después de 164 bajadas de tipos en 2024 y 155 en 2025, nos quedan por delante otras 78 bajadas de tipos de previstas en todo el mundo para 2026. Por lo tanto, el viento de cola de las políticas monetarias sigue soplando. Pero no todas las bajadas cuentan igual; el mercado está pendiente, sobre todo, de lo que haga la reserva federal. Y la Fed, en 2026, también está de elecciones.

De cara a finales de 2026 se esperan que las emisiones de bonos ASG alcancen el volumen de 932 billones de dólares, siendo los bonos sociales los que mayor crecimiento tengan con un 6%.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0305229009 - BONO PROSEGUR CASH 3,38 2030-10-09 | EUR | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 592 | 0,58 | 0 | 0,00 |
| ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA | EUR | 228 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA | EUR | 676 | 0,66 | 596 | 0,58 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | | 903 | 0,88 | 596 | 0,58 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 903 | 0,88 | 596 | 0,58 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 1.495 | 1,46 | 596 | 0,58 |
| IT0005584849 - BONO ESTADO ITALIANO 3,35 2029-07-01 | EUR | 2.785 | 2,71 | 3.316 | 3,25 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 2.785 | 2,71 | 3.316 | 3,25 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| XS1904690341 - BONO PROLOGIS INTL FUN III 2,38 2030-11-14 | EUR | 1.450 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS3102045443 - BONO LANDSBANKINN HF 3,50 2030-06-24 | EUR | 400 | 0,39 | 399 | 0,39 |
| FR0014002GF2 - BONO EDF 3,25 2032-05-07 | EUR | 595 | 0,58 | 593 | 0,58 |
| XS2724401588 - BONO BANCA TRANSILVANIA 7,25 2028-12-07 | EUR | 1.077 | 1,05 | 0 | 0,00 |
| XS2937174196 - BONO GETLINK 4,13 2030-04-15 | EUR | 1.590 | 1,55 | 1.581 | 1,55 |
| XS3028099417 - BONO ISLANDSBANKI 3,88 2030-09-20 | EUR | 609 | 0,59 | 612 | 0,60 |
| BE0002936178 - BONO CRELAN 6,00 2030-02-28 | EUR | 2.653 | 2,58 | 2.663 | 2,61 |
| XS2604699327 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 4,25 2029-03-29 | EUR | 2.083 | 2,03 | 2.082 | 2,04 |
| XS2904504979 - BONO EUROBANK 4,00 2030-09-24 | EUR | 3.101 | 3,02 | 3.082 | 3,02 |
| FR001400U4M6 - BONO RCI BANQUE SA 3,38 2029-07-26 | EUR | 754 | 0,73 | 756 | 0,74 |
| FR001400U1Q3 - BONO SOCIETE GEN RF SGCR 3,63 2030-11-13 | EUR | 2.530 | 2,46 | 2.537 | 2,49 |
| XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,25 2027-05-19 | EUR | 806 | 0,78 | 809 | 0,79 |
| XS2918553855 - BONO HOLDING D'INFRA METI 4,88 2029-10-24 | EUR | 1.298 | 1,26 | 1.299 | 1,28 |
| FR0014007NF1 - BONO ICADE 1,00 2030-01-19 | EUR | 442 | 0,43 | 443 | 0,43 |
| XS2905582479 - BONO GRENKE FINANCE 5,13 2029-01-04 | EUR | 1.038 | 1,01 | 0 | 0,00 |
| XS2864439158 - BONO MUNDYS 4,50 2030-01-24 | EUR | 1.051 | 1,02 | 1.043 | 1,02 |
| XS2838538374 - BONO MOTABILITY OPERATI 4,25 2035-06-17 | EUR | 1.022 | 1,00 | 1.037 | 1,02 |
| XS2678749990 - BONO GENERALI 5,27 2033-09-12 | EUR | 1.638 | 1,60 | 1.648 | 1,62 |
| FR001400KLT5 - BONO WORLDLINE SA 4,13 2028-09-12 | EUR | 900 | 0,88 | 884 | 0,87 |
| XS2815987834 - BONO VESTEDA FINANCE 4,00 2032-05-07 | EUR | 824 | 0,80 | 821 | 0,81 |
| FR001400MDV4 - BONO COVIVIO 4,63 2032-06-05 | EUR | 2.111 | 2,06 | 2.132 | 2,09 |
| FR0014001IM0 - BONO ICADE 0,63 2031-01-18 | EUR | 1.247 | 1,21 | 1.251 | 1,23 |
| FR001400PAJ8 - BONO VALEO 4,50 2030-04-11 | EUR | 1.021 | 0,99 | 996 | 0,98 |
| XS2801962155 - BONO PVH CORP 4,13 2029-07-16 | EUR | 463 | 0,45 | 459 | 0,45 |
| BE0002989706 - BONO CRELAN 5,25 2032-01-23 | EUR | 1.090 | 1,06 | 1.099 | 1,08 |
| XS2757520965 - BONO ZF EUROPE FINANCE 4,75 2029-01-31 | EUR | 298 | 0,29 | 282 | 0,28 |
| FR001400M998 - BONO IMERY 4,75 2029-11-29 | EUR | 3.162 | 3,08 | 0 | 0,00 |
| XS2610209129 - BONO ACCIONA ENERGIA FINA 3,75 2030-04-25 | EUR | 1.333 | 1,30 | 1.332 | 1,31 |
| XS2695009998 - BONO GRENKE FINANCE 7,88 2027-04-06 | EUR | 2.366 | 2,30 | 2.391 | 2,35 |
| FR001400KWR6 - BONO NEW IMMO HOLDING 6,00 2029-03-22 | EUR | 1.671 | 1,63 | 1.492 | 1,46 |
| FR001400KKX9 - BONO TIKEHAU CAPITAL 6,63 2030-03-14 | EUR | 1.775 | 1,73 | 1.786 | 1,75 |
| XS2338999761 - BONO BEYOND HOUSING 2,13 2051-05-17 | GBP | 1.138 | 1,11 | 1.154 | 1,13 |
| XS2431319107 - BONO LOGICOR FINANCING 2,00 2034-01-17 | EUR | 853 | 0,83 | 843 | 0,83 |
| XS2350756446 - BONO JING GROEP NV 0,88 2032-06-09 | EUR | 1.882 | 1,83 | 1.881 | 1,85 |
| US65339KBW99 - BONO NEXTERA ENER CAP 1,90 2028-06-15 | USD | 2.393 | 2,33 | 2.343 | 2,30 |
| XS2405855375 - BONO IBERDROLA FINANZAS 1,58 2170-11-16 | EUR | 3.007 | 2,93 | 3.021 | 2,96 |
| BE6332787454 - BONO VGP NV 2,25 2030-01-17 | EUR | 1.889 | 1,84 | 1.853 | 1,82 |
| XS2406607171 - BONO TEVA PHARM FNC NL III 4,38 2030-05-09 | EUR | 1.015 | 0,99 | 1.007 | 0,99 |
| XS2405483301 - BONO FORVIA 2,75 2027-02-15 | EUR | 1.337 | 1,30 | 1.990 | 1,95 |
| XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN 1,63 2028-01-31 | EUR | 966 | 0,94 | 963 | 0,95 |
| XS2407027031 - BONO VIA OUTSLETS 1,75 2028-11-15 | EUR | 3.346 | 3,26 | 3.331 | 3,27 |
| XS2398746144 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,63 2030-04-20 | EUR | 899 | 0,88 | 899 | 0,88 |
| XS2356569736 - BONO BAYERISCHE LANDES BK 1,00 2031-09-23 | EUR | 929 | 0,91 | 923 | 0,91 |
| XS2333224314 - BONO YORKSHIRE WATER 1,75 2032-10-27 | GBP | 2.689 | 2,62 | 2.670 | 2,62 |
| XS2353366268 - BONO B.SABADELL 0,88 2028-06-16 | EUR | 1.121 | 1,09 | 1.119 | 1,10 |
| XS2356030556 - BONO CTP NV 1,25 2029-06-21 | EUR | 1.386 | 1,35 | 1.381 | 1,36 |
| XS2310411090 - BONO CITYCON TREASURY 1,63 2028-03-12 | EUR | 2.743 | 2,67 | 2.791 | 2,74 |
| XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25 | EUR | 897 | 0,87 | 863 | 0,85 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 70.888 | 69,02 | 64.542 | 63,35 |
| XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,00 2026-04-05 | EUR | 983 | 0,96 | 993 | 0,97 |
| XS2435603571 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,63 2025-07-24 | EUR | 0 | 0,00 | 1.970 | 1,93 |
| XS2411726438 - BONO LANDSBANKINN HF 0,75 2026-05-25 | EUR | 1.677 | 1,63 | 2.643 | 2,59 |
| XS2231790960 - BONO BURBERRY GROUP 1,13 2025-09-21 | GBP | 0 | 0,00 | 3.669 | 3,60 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 2.660 | 2,59 | 9.276 | 9,09 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 76.334 | 74,32 | 77.134 | 75,69 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 76.334 | 74,32 | 77.134 | 75,69 |
| US4435731009 - ACCIONES HUBSPOT INC | USD | 126 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| US7010941042 - ACCIONES PARKER HANNIFIN | USD | 0 | 0,00 | 237 | 0,23 |
| US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY CLARK | USD | 301 | 0,29 | 175 | 0,17 |
| US29670G1022 - ACCIONES ESSENTIAL UTILITIES | USD | 310 | 0,30 | 299 | 0,29 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP | USD | 176 | 0,17 | 197 | 0,19 |
| US12510Q1004 - ACCIONES CCC INTELLIGENT HOLD | USD | 149 | 0,15 | 176 | 0,17 |
| GB00B0S0WJX34 - ACCIONES LONDON STOCK EXCHANG | GBP | 205 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL | USD | 289 | 0,28 | 291 | 0,29 |
| US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP | USD | 216 | 0,21 | 298 | 0,29 |
| US9222801022 - ACCIONES VARONIS SYSTEMS | USD | 182 | 0,18 | 280 | 0,27 |
| DE000ZAL1111 - ACCIONES ZALANDO SE | EUR | 203 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA | EUR | 246 | 0,24 | 238 | 0,23 |
| US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS | USD | 0 | 0,00 | 226 | 0,22 |
| US45687V1061 - ACCIONES JINGERSOLL RAND | USD | 0 | 0,00 | 191 | 0,19 |
| IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES | USD | 249 | 0,24 | 278 | 0,27 |
| NL0015002CX3 - ACCIONES QIAGEN NV | EUR | 210 | 0,20 | 221 | 0,22 |
| US7739031091 - ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION | USD | 0 | 0,00 | 197 | 0,19 |
| US92826C8394 - ACCIONES VISA INC | USD | 299 | 0,29 | 301 | 0,30 |
| US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC | USD | 340 | 0,33 | 334 | 0,33 |
| US24703L2025 - ACCIONES DELL TECHNOLOGIES | USD | 0 | 0,00 | 218 | 0,21 |
| US98419M1009 - ACCIONES XYLEM | USD | 522 | 0,51 | 494 | 0,48 |
| JP3236200006 - ACCIONES KEYENCE CORP | JPY | 200 | 0,20 | 222 | 0,22 |
| US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM | USD | 383 | 0,37 | 304 | 0,30 |
| US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS | USD | 244 | 0,24 | 260 | 0,25 |
| US4657411066 - ACCIONES ITRON INC | USD | 202 | 0,20 | 286 | 0,28 |
| US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC | USD | 199 | 0,19 | 252 | 0,25 |
| US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER | USD | 0 | 0,00 | 258 | 0,25 |
| GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP | GBP | 340 | 0,33 | 272 | 0,27 |
| US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON | USD | 271 | 0,26 | 272 | 0,27 |
| IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC | EUR | 195 | 0,19 | 234 | 0,23 |
| CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE | CHF | 428 | 0,42 | 440 | 0,43 |
| IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA | EUR | 354 | 0,34 | 246 | 0,24 |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC | USD | 160 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR | USD | 334 | 0,32 | 211 | 0,21 |
| DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA | EUR | 360 | 0,35 | 323 | 0,32 |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC | USD | 666 | 0,65 | 897 | 0,88 |
| US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEV | USD | 0 | 0,00 | 313 | 0,31 |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP | USD | 635 | 0,62 | 536 | 0,53 |
| US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC | USD | 187 | 0,18 | 210 | 0,21 |
| US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON&CO | USD | 248 | 0,24 | 219 | 0,22 |
| GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW | GBP | 199 | 0,19 | 389 | 0,38 |
| US1717793095 - ACCIONES CIENA | USD | 0 | 0,00 | 241 | 0,24 |
| US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES | USD | 261 | 0,25 | 235 | 0,23 |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM | USD | 531 | 0,52 | 298 | 0,29 |
| US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY | USD | 0 | 0,00 | 272 | 0,27 |
| US28176E1082 - ACCIONES JEW LIFE SCIENCES | USD | 254 | 0,25 | 232 | 0,23 |
| US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP | USD | 169 | 0,16 | 159 | 0,16 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD | EUR | 599 | 0,58 | 576 | 0,57 |
| US5324571083 - ACCIONES LILLY | USD | 128 | 0,12 | 185 | 0,18 |
| DK0062498333 - ACCIONES NOVO | DKK | 157 | 0,15 | 212 | 0,21 |
| US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP | USD | 332 | 0,32 | 371 | 0,36 |
| FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES | EUR | 238 | 0,23 | 307 | 0,30 |
| US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA | USD | 585 | 0,57 | 502 | 0,49 |
| FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITTON | EUR | 290 | 0,28 | 200 | 0,20 |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP SE | EUR | 188 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| JP3571400005 - ACCIONES TOKYO ELECTRON | JPY | 317 | 0,31 | 278 | 0,27 |
| FR0000120628 - ACCIONES AXA SA | EUR | 123 | 0,12 | 125 | 0,12 |
| US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC | USD | 269 | 0,26 | 201 | 0,20 |
| DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | EUR | 360 | 0,35 | 298 | 0,29 |
| US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE | USD | 342 | 0,33 | 216 | 0,21 |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT | USD | 1.647 | 1,60 | 1.688 | 1,66 |
| GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA | GBP | 656 | 0,64 | 490 | 0,48 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS | CHF | 493 | 0,48 | 387 | 0,38 |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE | CHF | 161 | 0,16 | 160 | 0,16 |
| NL0011821202 - ACCIONES JING GROEP NV | EUR | 480 | 0,47 | 373 | 0,37 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 18.206 | 17,69 | 18.804 | 18,46 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 18.206 | 17,69 | 18.804 | 18,46 |
| LU1942584456 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GBL WATER | EUR | 253 | 0,25 | 249 | 0,24 |
| LU0312383663 - PARTICIPACIONES PICTET CLEAN ENERGY | EUR | 538 | 0,52 | 461 | 0,45 |
| LU2145462722 - PARTICIPACIONES ROBECOSAM SMART ENG | EUR | 250 | 0,24 | 202 | 0,20 |
| TOTAL IIC | | 1.041 | 1,01 | 912 | 0,89 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 95.581 | 93,02 | 96.850 | 95,04 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 97.076 | 94,48 | 97.446 | 95,62 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

La política retributiva general de Ibercaja Gestión afecta tanto a los empleados de la Sociedad Gestora, como a los miembros del Consejo de Administración.

Respecto del personal de la Sociedad Gestora, la retribución está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija depende de la clasificación profesional y de otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos corporativos, de carácter tanto cualitativo como cuantitativo, de Ibercaja Gestión, así como de objetivos específicos de valoración cuantitativa y cualitativa propios de cada Dirección y personales asociados al Plan Estratégico y Presupuesto anual.

En cuanto al equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación de parámetros de referencia de cada IIC, el posicionamiento en rankings de rentabilidad de las IIC, siempre fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de las áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación de unos objetivos específicos, comunicados previamente.

Por lo que respecta a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, les resultan de aplicación las disposiciones relativas al personal con incidencia significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad. Cualquier remuneración que perciban los Consejeros por el ejercicio o terminación, en su caso, de su cargo y por el desempeño de funciones ejecutivas es acorde con la Política de Remuneraciones de Consejeros, que se ajusta, en todo caso, al sistema de remuneración estatutariamente previsto. Así se tienen en cuenta los especiales deberes y responsabilidades propios del cargo y las prácticas sectoriales y de mercado hasta donde se pudiere. La fijación de la remuneración recompensará el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional de los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, velando por la equidad interna y por la competitividad externa.

Asimismo, la presente Política es coherente con la Política de sostenibilidad y con los principios y valores de la Entidad en la gestión de riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, en tanto en cuanto establece un sistema de remuneración basado en la igualdad de oportunidades y la no discriminación, contribuye al buen gobierno corporativo de la Entidad y mitiga una excesiva asunción de riesgos, en particular mediante la práctica de diferimiento en la percepción de parte del componente variable de la retribución, la posibilidad de aplicar cláusulas malus y ajustes ex post, entre otras medidas.

Finalmente, la política remunerativa es coherente con una estrategia de inversión a largo plazo, objetivo que se integra en la Gestora a través de su Política de Implicación, en lo que respecta a la gestión activa del voto en las Juntas de Accionistas y ejercicios de diálogo activo con los emisores en los que se invierte.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2025 ha sido de 2.890 miles de € (del que corresponde a retribución variable 569 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 54, de los que 41 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (7) un total de 565 miles de € de salario fijo y de 166 miles de € de salario variable. En relación con este colectivo se han provisionado 70 miles de € correspondientes a incentivos a largo plazo. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (13), ha correspondido 719 miles de € de remuneración fija y 247 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de

gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

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

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página www.ibercajagestion.com. La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

12. 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).