

Ibercaja Dólar

Número de Registro CNMV: 3498
 Fecha de registro: 14 de julio de 2006
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
 Depositario: Cecabank, S.A.
 Grupo Depositario: CECA
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	31/12/2021	30/6/2021	31/12/2021	30/6/2021		
Clase A	2.179.385,51	2.291.722,91	1.026	1.088	EUR	300
Clase B	44.404.509,01	44.949.206,96	24.997	26.208	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	2.º semestre 2021	2020	2019	2018
Clase A	EUR	15.002	16.224	87.306	72.611
Clase B	EUR	326.344	287.712	170.376	94.485

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	2.º semestre 2021	2020	2019	2018
Clase A	EUR	6,8836	6,4917	7,0127	6,7450
Clase B	EUR	7,3494	6,8939	7,4072	7,0864

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	2.º sem. 2021			Acumulado 2021				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	0,53	-	0,53	1,05	-	1,05	Patrimonio	-
Clase B	0,26	-	0,26	0,51	-	0,51	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	2.º sem. 2021	Acumulado 2021	
Clase A	0,05	0,10	Patrimonio
Clase B	0,05	0,10	Patrimonio

	2.º semestre 2021	1.º semestre 2021	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,43	0,77	1,18	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,06	-0,19	-0,13	0,19

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, 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.

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: Vocación inversora: Renta Fija Internacional
 Perfil de riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: *Política de inversión:* El Fondo invierte su patrimonio en valores de renta fija internacional a corto plazo, tanto públicos como privados, denominados principalmente en dólares USA. El objetivo del fondo es obtener la máxima rentabilidad beneficiándose de la rentabilidad inherente a la inversión en activos denominados en dólares, asumiendo ciertos riesgos por la volatilidad en sus rendimientos derivada de las fluctuaciones en el tipo de cambio euro / dólar.

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. 2021	Trimestral				Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	6,04	1,44	2,30	-1,37	3,59	-7,43	3,97	5,50	2,76
		4.º trimestre 2021		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidades extremas ¹	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima	-1,00	26-11-2021	-1,00	26-11-2021	-1,53	09-03-2020			
Rentabilidad máxima	1,03	29-10-2021	1,04	16-06-2021	1,96	19-03-2020			

¹Sólo 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 ² de	Acum. 2021	Trimestral				Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016
Valor liquidativo	5,58	6,10	4,48	5,77	5,87	7,45	4,80	7,14	7,96
Ibex 35	16,13	18,01	16,21	13,76	16,53	34,16	12,36	13,57	25,78
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,24	0,28	0,18	0,36	0,53	0,25	0,30	0,45
Índice referencia*	6,08	5,66	4,15	8,20	5,74	6,96	4,56	6,73	7,65
VaR histórico ³	4,13	4,13	4,28	4,24	4,14	4,25	4,90	5,03	5,34

² 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.

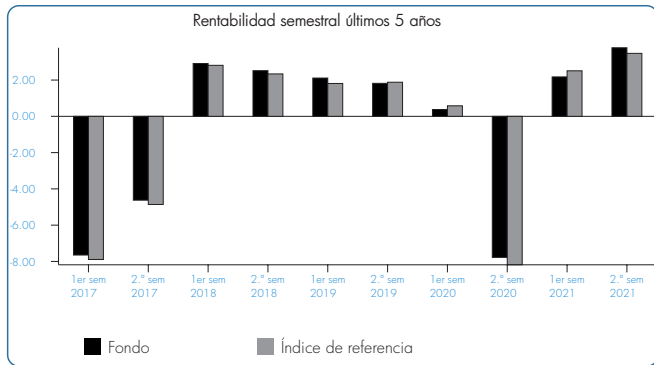
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

³ 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. 2021	Trimestral				Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016
	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	1,15	1,16	1,16	1,16

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 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2021	Trimestral					Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016	
Rentabilidad IIC	6,61	1,58	2,44	-1,24	3,73	-6,93	4,53	6,07	2,77	
Rentabilidades extremas ¹	4.º trimestre 2021		Último año			Últimos 3 años				
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	
Rentabilidad mínima	-0,99	26-11-2021	-0,99	26-11-2021	-1,53	09-03-2020				
Rentabilidad máxima	1,03	29-10-2021	1,04	16-06-2021	1,96	19-03-2020				

¹Sólo 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 presuponan rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2021	Trimestral					Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016	
Valor liquidativo	5,58	6,10	4,48	5,77	5,87	7,45	4,80	7,14	7,96	
Ibex 35	16,13	18,01	16,21	13,76	16,53	34,16	12,36	13,57	25,78	
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,24	0,28	0,18	0,36	0,53	0,25	0,30	0,45	
Índice referencia*	6,08	5,66	4,15	8,20	5,74	6,96	4,56	6,73	7,65	
Var histórico ³	4,15	4,15	4,28	4,25	4,15	4,26	4,90	5,03	5,34	

² 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.

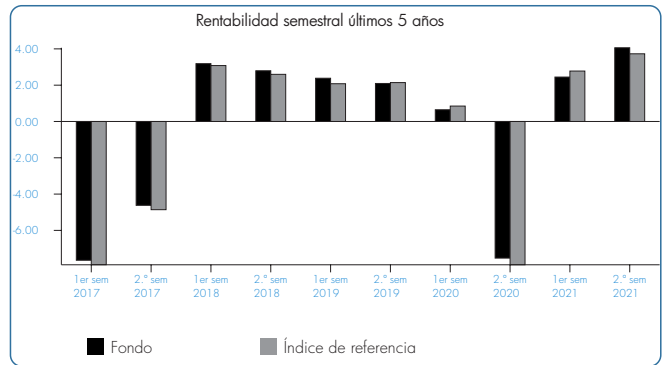
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

³ 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. 2021	Trimestral					Anual			
		4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	1.º 2021	2020	2019	2018	2016	
Ratio total de gastos	0,62	0,15	0,16	0,15	0,15	0,62	0,62	0,62	1,15	

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 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

B. Comparativa

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

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	7.429.491	199.892	-0,35
Renta fija internacional	941.109	61.893	1,43
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	2.713.400	55.546	0,87
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.320.850	47.619	1,50
Renta variable euro	47.118	3.270	0,17
Renta variable internacional	3.761.505	240.074	6,29
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	685.709	23.908	-0,47
Garantizado de rendimiento variable	50.691	2.781	-0,03
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	101.746	2.438	-5,68
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	-	-	-
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	17.051.619	637.421	1,52

* Medias.

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

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo
(Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/12/2021		30/6/2021	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	333.582	97,73	318.317	95,69
Cartera interior	-	-	-	-
Cartera exterior	336.397	98,55	318.659	95,79
Intereses de la cartera de inversión	-2.815	-0,82	-342	-0,10
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.027	2,35	14.063	4,23
(+/-) RESTO	-263	-0,08	278	0,08
TOTAL PATRIMONIO	341.346	100,00	332.658	100,00

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 30/6/21
	Variación 2.º sem. 2021	Variación 1.º sem. 2021	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	332.658	303.936	303.936	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-1,42	6,77	4,94	-123,18
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	3,97	2,58	6,62	70,47
(+) Rendimientos de gestión	4,31	2,91	7,29	64,00
+ Intereses	0,32	0,51	0,82	-30,14
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,70	2,79	6,54	46,87
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,15	-0,46	-0,27	-137,11
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	0,13	0,07	0,20	122,19
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,33	-0,66	12,93
- Comisión de gestión	-0,27	-0,27	-0,54	11,88
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	12,56
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	-111,96
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	16,86
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	70,47
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	341.346	332.658	341.346	-

3. Inversiones financieras

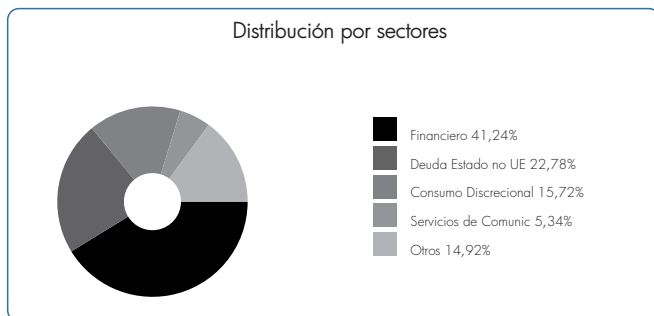
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2021		30/6/2021	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO ESTADO USA 0,25 15/06/23	USD	5.252	1,54	-	-
BONO ESTADO USA 0,13 30/04/23	USD	26.235	7,69	-	-
BONO ESTADO USA 0,13 28/02/23	USD	4.380	1,28	-	-
BONO ESTADO USA 2,00 30/11/22	USD	-	-	5.633	1,69
BONO ESTADO USA 2,00 31/10/22	USD	-	-	2.600	0,78
BONO ESTADO USA 1,88 31/08/22	USD	-	-	1.731	0,52
BONO ESTADO USA 1,75 15/07/22	USD	-	-	21.588	6,49
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		35.868	10,51	31.552	9,48
BONO ESTADO USA 2,00 30/11/22	USD	5.863	1,72	-	-
BONO ESTADO USA 2,00 31/10/22	USD	2.707	0,79	-	-
BONO ESTADO USA 1,88 31/08/22	USD	1.803	0,53	-	-
BONO REPUBLICA LITUANIA 6,63 01/02/22	USD	4.740	1,39	4.553	1,37
BONO ESTADO USA 1,75 15/07/22	USD	22.496	6,59	-	-
BONO ESTADO USA 1,88 31/01/22	USD	9.025	2,64	8.659	2,60
BONO ESTADO USA 2,25 31/07/21	USD	-	-	8.625	2,59
BONO ESTADO USA 2021-12-15	USD	-	-	2.623	0,79
BONO ESTADO USA 2,75 15/09/21	USD	-	-	2.096	0,63
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		46.636	13,66	26.556	7,98
BONO STANDARD CHARTERED 3,95 11/01/23	USD	451	0,13	-	-
BONO HSBC HOLDINGS 3,60 25/05/23	USD	1.279	0,37	-	-
BONO NATIONAL BANK CANADA 2,10 01/02/23	USD	913	0,27	-	-
BONO B.SANTANDER DER/RF 3,13 23/02/23	USD	3.255	0,95	-	-
BONO AUTOZONE 2,88 15/01/23	USD	2.691	0,79	-	-
BONO GENERAL MOTORS FIN 1,12 05/01/23	USD	4.414	1,29	-	-

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2021		30/6/2021	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO MORGAN STANLEY 3,13 23/01/23	USD	2.170	0,64	-	-
BONO TD BANK 0,25 06/01/23	USD	2.367	0,69	-	-
BONO CITIGROUP 3,14 24/01/23	USD	4.035	1,18	-	-
BONO SANTANDER UK GROUP 3,57 10/01/23	USD	3.337	0,98	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 0,48 27/01/23	USD	3.508	1,03	-	-
BONO PENSKIE TRUCK LEASING 4,25 17/01/23	USD	7.565	2,22	-	-
BONO MITSUBISHI UFJ 2,62 18/07/22	USD	-	-	11.240	3,38
BONO ORACLE CORP 2,50 15/10/22	USD	-	-	2.178	0,65
BONO ABBVIE INC 3,25 01/10/22	USD	-	-	2.312	0,70
BONO EBAY INC 2,60 15/07/22	USD	-	-	2.152	0,65
BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,70 26/09/22	USD	-	-	4.358	1,31
BONO NORDEA BANK 4,25 21/09/22	USD	-	-	1.573	0,47
BONO FORD MOTOR CREDIT 4,25 20/09/22	USD	-	-	6.584	1,98
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,55 08/07/22	USD	-	-	3.488	1,05
BONO GIENCORE FINANCE CAN 4,25 25/10/22	USD	-	-	2.210	0,66
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		35.986	10,54	36.094	10,85
BONO FOX CORP 3,67 25/01/22	USD	2.654	0,78	-	-
BONO EDISON INTERNATIONAL 2,40 15/09/22	USD	7.118	2,09	-	-
BONO AMERICAN EXPRESS 2,50 01/08/22	USD	2.956	0,87	-	-
BONO CREDIT SUIS GP FUNDI 3,80 15/09/22	USD	5.273	1,54	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 2,50 26/11/22	USD	2.524	0,74	-	-
BONO CREDIT SUISSE LON 2,80 30/12/22	USD	2.226	0,65	-	-
BONO CITIGROUP 2,75 25/04/22	USD	12.533	3,67	12.033	3,62
BONO AT&T INC 3,00 30/06/22	USD	1.347	0,39	1.295	0,39
BONO DANSKE BANK 2,70 02/03/22	USD	1.963	0,58	1.883	0,57
BONO MITSUBISHI UFJ 2,62 18/07/22	USD	11.711	3,43	-	-
BONO MOISON COORS 3,50 01/05/22	USD	2.213	0,65	2.121	0,64
BONO ABBVIE INC 3,38 14/11/21	USD	-	-	4.956	1,49
BONO ENEL FINANCE INTL 2,88 25/05/22	USD	-	-	4.751	1,43
BONO ORACLE CORP 2,50 15/10/22	USD	2.268	0,66	-	-
BONO B.SANTANDER DER/RF 3,50 11/04/22	USD	903	0,26	867	0,26
BONO ABBVIE INC 3,25 01/10/22	USD	2.401	0,70	-	-
BONO VF CORP 2,05 23/04/22	USD	609	0,18	1.186	0,36
BONO EBAY INC 2,60 15/07/22	USD	2.237	0,66	-	-
BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,70 26/09/22	USD	4.535	1,33	-	-
BONO NORDEA BANK 4,25 21/09/22	USD	1.638	0,48	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 4,25 20/09/22	USD	6.829	2,00	-	-
BONO SANTANDER HOLDINGS 3,70 28/03/22	USD	7.316	2,14	6.029	1,81
BONO BAE SYSTEMS 4,75 11/10/21	USD	-	-	3.891	1,17
BONO GENERAL MOTORS FIN 4,20 06/11/21	USD	-	-	1.991	0,60
BONO TEVA PHARMA FI N III 2,20 21/07/21	USD	-	-	3.379	1,02
BONO AMERICAN TOWER 4,70 15/03/22	USD	-	-	3.054	0,92
BONO DAIMLER FINANCE NA 3,40 22/02/22	USD	7.531	2,21	870	0,26
BONO SUMITOMO MITSUI BK 4,85 01/03/22	USD	1.837	0,54	1.762	0,53
BONO MITSUBISHI HC CAPITA 3,41 28/02/22	USD	1.803	0,53	1.732	0,52
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,45 10/04/22	USD	2.994	0,88	2.880	0,87
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,15 30/06/22	USD	9.860	2,89	3.585	1,08
BONO NISSAN MOTOR ACCEP 3,65 21/09/21	USD	-	-	2.578	0,78
BONO CANADIAN PACIFIC 4,50 15/01/22	USD	2.741	0,80	2.631	0,79
BONO FORD MOTOR CREDIT 3,26 07/01/22	USD	2.664	0,78	2.559	0,77
BONO DANONE 3,00 15/06/22	USD	1.823	0,53	1.750	0,53
BONO EXLON GENERATION 3,40 15/03/22	USD	3.552	1,04	3.412	1,03
BONO BBVA USA 2,88 29/06/22	USD	7.271	2,13	6.985	2,10
BONO ORIX 3,20 19/01/22	USD	2.710	0,79	2.600	0,78
BONO DEUTSCHE BANK NY 4,25 14/10/21	USD	-	-	9.704	2,92
BONO ABBVIE INC 3,45 15/03/22	USD	6.121	1,79	5.899	1,77
BONO GOLDMAN SACHS 2021-12-02	USD	-	-	162	0,05
BONO GOLDMAN SACHS 3,00 31/01/22	USD	390	0,11	375	0,11
BONO MITSUBISHI UFJ 3,54 26/07/21	USD	-	-	3.461	1,04
BONO BAYER US FINANCE 3,00 08/10/21	USD	-	-	1.513	0,45
BONO BARCLAYS 3,20 10/08/21	USD	-	-	5.179	1,56
BONO UNICREDIT SPA 4,03 14/01/22	USD	3.621	1,06	3.485	1,05
BONO DEUTSCHE BANK NY 5,00 14/02/22	USD	21.191	6,21	20.337	6,11
BONO DAIMLER FINANCE NA 3,88 15/09/21	USD	-	-	774	0,23
BONO FORD MOTOR CREDIT 5,60 07/01/22	USD	5.674	1,66	5.484	1,65
BONO DANSKE BANK 2,00 08/09/21	USD	-	-	2.777	0,83
BONO NETFLIX 5,50 15/02/22	USD	14.222	4,17	13.691	4,12
BONO BMW US CAPITAL LLC 3,40 13/08/21	USD	-	-	1.189	0,36
BONO STANDARD CHARTERED 5,70 25/01/22	USD	2.901	0,85	2.797	0,84
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,45 14/01/22	USD	-	-	2.233	0,67
BONO HEWLETT PACKAR ENTER 0,91 05/10/21	USD	-	-	910	0,27
BONO UNICREDIT SPA 6,57 14/01/22	USD	23.283	6,82	22.414	6,74
BONO MITSUBISHI HC CAPITA 2,25 07/09/21	USD	-	-	3.421	1,03
BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 3,38 10/01/22	USD	5.419	1,59	5.201	1,56
BONO ABBVIE INC 5,00 15/12/21	USD	-	-	2.203	0,66
BONO AMERICAN HONDA FI 2021-12-10	USD	-	-	420	0,13
BONO HP INC 4,65 09/12/21	USD	-	-	2.321	0,70
BONO NISSAN MOTOR ACCEP 1,90 14/09/21	USD	-	-	1.646	0,49
BONO BARCLAYS 2,27 10/08/21	USD	-	-	2.500	0,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2021		30/6/2021	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO FORD MOTOR CREDIT 5,88 02/08/21	USD	-	-	11.093	3,33
BONO SANTANDER UK GROUP 2,88 05/08/21	USD	-	-	2.555	0,77
BONO GOLDMAN SACHS 5,25 27/07/21	USD	-	-	1.773	0,53
BONO GENERAL MOTORS FIN 4,38 25/09/21	USD	-	-	6.100	1,83
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,00 06/07/21	USD	-	-	2.104	0,63
BONO COMMONWEALTH BANK 0,96 06/09/21	USD	-	-	155	0,05
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,55 08/07/22	USD	3.631	1,06	-	-
BONO GLENCORE FINANCE CAN 4,25 25/10/22	USD	5.162	1,51	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		217.656	63,75	224.655	67,55
Total Renta Fija Cotizada		336.145	98,46	318.857	95,86
TOTAL RENTA FIJA		336.145	98,46	318.857	95,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		336.145	98,46	318.857	95,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		336.145	98,46	318.857	95,86

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/12/2021 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Al cierre de periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	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 LMV)		x
d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		x
e) Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas		x
f) Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		x
g) Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		x
h) Otras informaciones u operaciones vinculadas	x	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.
 * Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC 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:
 - Compra/venta de divisas:
 Efectivo compra: 383.996,89 Euros (0,11% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 6.066.909,34 Euros (1,78% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 171.382,87 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 870,00 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 volatilidad ha sido la nota dominante en los mercados financieros a lo largo del semestre consecuencia de la coyuntura vivida durante estos meses. La expansión de las diferentes variantes que han ido surgiendo estos meses, primero la delta y en la parte final de año la ómicron ha tenido un efecto más limitado de lo que se podía anticipar inicialmente sobre los datos de crecimiento. Han sido las tensiones inflacionistas derivadas de la elevación de los precios en materias primas y los estrangulamientos en las cadenas de suministros las que han tenido un efecto más determinante en el ánimo de los inversores y en las políticas monetarias de los principales Bancos Centrales. De esta manera, tanto la Reserva Federal como el BCE han iniciado una progresiva retirada de sus estímulos monetarios, más decidida en el caso de la Fed, apoyada también por los buenos datos de empleo de la economía norteamericana. Y más tímida en el caso del BCE, el cual ha anunciado el fin de su programa de compra de activos vinculado con la pandemia (PEPP), pero mantiene el programa APP para tratar de hacer una transición más ordenada y limitar los efectos adversos que un repunte agresivo de tipos podría tener sobre recuperación económica europea. La consecuencia de estas políticas monetarias ha sido un progresivo repunte de las rentabilidades de las curvas soberanas, tanto core como periféricas pero con un impacto moderado en el fondo. En lo que al crédito se refiere, el mercado se ha mostrado más sostenido, y aunque el comportamiento ha sido dispar, en general hemos visto estrechamiento en los diferenciales, más relevante en los nombres de perfil más conservador y rating más elevado donde el fondo mantiene una exposición limitada. Esta situación ha hecho que el USD se aprecie, lo que ha favorecido el buen comportamiento del fondo Ibercaja Dólar ya que prácticamente se encuentra invertido al 100% en activos denominados en USD.
 b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
 Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estado no UE, Opciones y Futuros y Industrial, y lo hemos bajado en Sanidad, Consumo Discrecional y Tecnología. Por países, hemos aumentado la exposición a U.S.A., Suiza y España y la hemos reducido a Gran Bretaña, Alemania y Japón. A 31 Diciembre 2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,51 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,99%.
 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 3,47% (Clase A) y del 3,73% (Clase B), frente a la rentabilidad del 3,78% de la clase A y del 4,06% de la clase B. La gestión activa realizada a lo largo del año así como la sobreponderación en la exposición neta a USD, ha permitido superar holgadamente la rentabilidad del índice.
 A partir del 1 de enero de 2021, el benchmark incluido en el folleto (5% Repo Mes + 95% Deuda 9 mes US) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (30% GOQA Index + 20% G102 Index + 30% H540 Index + 17% C1A0 Index + 3% EGBO Index). 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, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
 A fecha 31 Diciembre 2021, el patrimonio de la clase A ascendía a 15.002 miles de euros, variando en el periodo en -199 miles de euros, y un total de 1.026 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 326.344 miles de euros, variando en el periodo en 8.886 miles de euros, y un total de 24.997 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 3,78% y del 4,06% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,58% de la clase A y del 0,31% 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 1,52%. La positiva evolución del tipo de cambio EURUSD ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde la exposición a la divisa americana es limitada.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
 a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
 Las compañías cotizadas en España, Australia y C.E.E. han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en U.S.A., Alemania y Italia destacan positivamente. Por sectores, Org. Int. España y Inmobiliario son los de peores resultados; Financiero, Deuda Estado no UE y Consumo Discrecional destacan positivamente. Por posiciones individuales, UNICREDIT SPA 6,572%, US TREASURY N/B 1,75% A:150722, B.DEUTSCHE BANK NY 5% A:140222, B.NETFLIX 5,5% A:150222 y B.CITIGROUP 2,75% A:250422 Call han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B.US TREASURY N/B 0,25%, B.US TREASURY N/B 2,25% A:310721, B.HSBC HOLDINGS 3,6% A:250523, B.STANDARD CHARTERED 3,95% A:110123 y B.NATIONAL BANK OF CANADA 2,1% A:010223 son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 14.642.948,99 euros. Concretamente, hemos abierto posición en PENSKE TRUCK LEASING, GOLDMAN SACHS, CREDIT SUISSE y hemos realizado compra-ventas en B.US TREASURY N/B 1,25% A:311021 y B.SHERWIN-WILLIAMS 4,2% A:150122 Ca.
 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 520.267,67 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 4,22%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,46% en renta fija, un 0,12% en opciones y un 2,35% 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 4,13% para la clase A y de un 4,15% 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 SGILC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

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

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, el crecimiento económico continuará soportando los beneficios empresariales y la calidad del crédito en 2022, aunque el momentum de beneficios visto en 2021 no se va a repetir. En los mercados de renta fija, el viento sopla en contra de los bonos: inflación, tipos reales negativos y menores compras de los bancos centrales, en un entorno en el que las valoraciones están ajustadas y la volatilidad tiende a subir. La buena noticia es que hay demasiada liquidez y los inversores siguen buscando momentos de entrada en el mercado, por lo que, desde el punto de vista de un inversor de permanencia en el activo, el aumento de las tirs de los bonos nos dará rentabilidades más atractivas a vencimiento. El escenario de subidas de tipos en USA debería favorecer la apreciación del Dólar, lo que favorecería al fondo Ibercaja Dólar; además dada la corta duración del fondo, las subidas de tipos deberían impactar de manera muy leve en la cartera.

10. Información sobre la política de remuneración.

Existe una política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión que se adjunta al final de esta publicación.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

Durante el periodo no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).

Ampliación del punto 10. Información sobre la política de remuneración

Información al partícipe sobre la política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión:

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

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, calidad de los trabajos, etc.

Para el equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación del benchmark de referencia de cada IIC y el posicionamiento en rankings sectoriales de rentabilidad de las IIC, fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos

(participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus de carácter subjetivo vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2021 ha sido de 2.096 miles de € (del que corresponde a retribución variable 386 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 46, de los que 39 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 364 miles de € de salario fijo y de 89 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (12), ha correspondido 617 miles de € de remuneración fija y 210 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

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