

## IBERCAJA DOLAR, FI

Nº Registro CNMV: 3498

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.      **Depositorio:** CECABANK, S.A.      **Auditor:**

Pricewaterhousecoopers S.L. / Villalba, Envid y Cía. Auditores, S.L.P.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositorio:** CECA      **Rating Depositorio:** 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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/07/2006

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

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

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,53	0,86	1,40	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,62	0,09	0,85	-0,12

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	2.910.486,44	3.296.398,32	1.238	1.272	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	26.927.951,98	35.819.899,17	13.959	15.087	EUR	0,00	0,00	6	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	21.288	15.002	16.224	87.306
CLASE B	EUR	211.418	326.344	287.712	170.376

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	7,3144	6,8836	6,4917	7,0127
CLASE B	EUR	7,8512	7,3494	6,8939	7,4072

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		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	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,26	0,00	0,26	0,51	0,00	0,51	patrimonio	0,05	0,10	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	6,26	-7,02	6,46	5,18	2,07	6,04	-7,43	3,97	-11,92

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,91	04-11-2022	-1,91	04-11-2022	-1,53	09-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,54	27-10-2022	1,57	05-07-2022	1,96	19-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	9,80	11,21	10,34	8,85	8,42	5,58	7,45	4,80	7,05
<b>Ibex-35</b>	19,41	15,22	16,45	19,79	24,95	16,13	34,16	12,36	12,84
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,44	2,15	1,77	0,61	0,41	0,27	0,53	0,25	0,15
<b>30%G0QA+ 20%G1O2+ 30%H540 + 17%C1A0+ 3%EGB0</b>	9,30	10,23	9,88	8,46	8,28	6,08	6,96	4,56	6,79
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,34	4,34	4,11	4,14	4,05	4,13	4,25	4,90	5,14

(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.

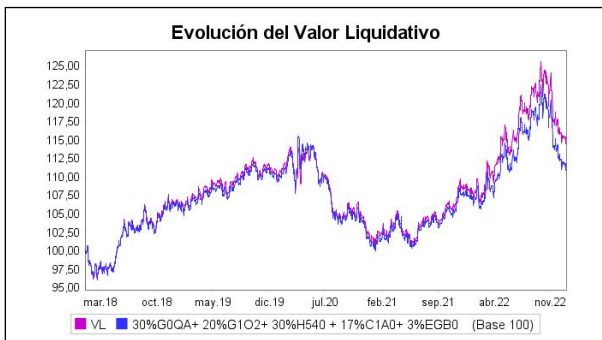
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,28	1,16	1,15	1,16	1,16

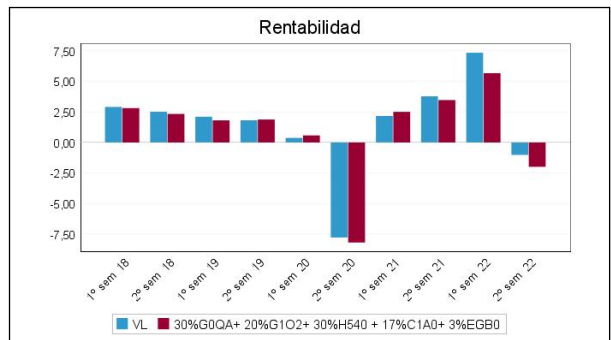
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	6,83	-6,90	6,60	5,32	2,20	6,61	-6,93	4,53	-11,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,91	04-11-2022	-1,91	04-11-2022	-1,53	09-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,54	27-10-2022	1,58	05-07-2022	1,96	19-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,80	11,21	10,34	8,85	8,42	5,58	7,45	4,80	7,05
Ibex-35	19,41	15,22	16,45	19,79	24,95	16,13	34,16	12,36	12,84
Letra Tesoro 1 año	1,44	2,15	1,77	0,61	0,41	0,27	0,53	0,25	0,15
30%G0QA+ 20%G1O2+ 30%H540 + 17%C1A0+ 3%EGB0	9,30	10,23	9,88	8,46	8,28	6,08	6,96	4,56	6,79
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,34	4,34	4,12	4,15	4,06	4,15	4,26	4,90	5,14

(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 periodos con política de inversión homogénea.

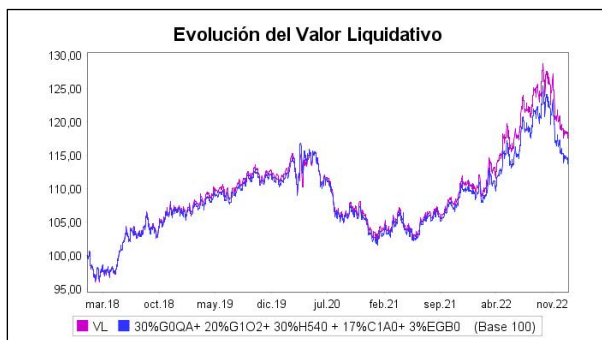
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,62	0,15	0,16	0,15	0,15	0,62	0,62	0,62	1,15

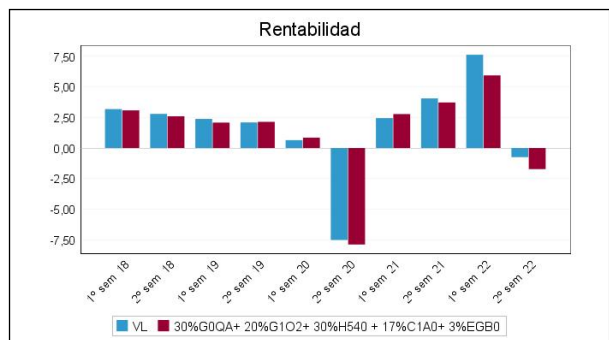
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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. "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	7.718.517	220.448	-0,44
Renta Fija Internacional	705.949	39.027	0,34
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.094.408	98.005	0,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.278.590	50.935	0,62
Renta Variable Euro	40.310	3.024	4,15
Renta Variable Internacional	3.449.534	227.229	0,75
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	494.146	19.002	-4,06
Garantizado de Rendimiento Variable	11.521	481	-4,20
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.247.374	57.786	1,79
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
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.040.349	715.937	0,13

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	222.515	95,62	298.862	97,13
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	221.829	95,33	298.798	97,11
* Intereses de la cartera de inversión	686	0,29	63	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.392	4,47	8.648	2,81
(+/-) RESTO	-201	-0,09	197	0,06
TOTAL PATRIMONIO	232.706	100,00 %	307.706	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)	307.706	341.346	341.346	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-27,48	-18,54	-45,66	36,70
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,60	7,42	8,29	-92,60
(+) Rendimientos de gestión	0,93	7,76	8,97	-88,93
+ Intereses	1,14	0,47	1,58	123,83
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,63	6,66	6,33	-108,69
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,56	0,52	1,07	-0,46
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,14	0,11	-0,01	-211,84
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,34	-0,68	-9,83
- Comisión de gestión	-0,28	-0,27	-0,55	-3,60
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-6,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-6,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-18,41
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,02	-92,60
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-45,48
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-45,48
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	232.706	307.706	232.706	

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



### 3. Inversiones financieras

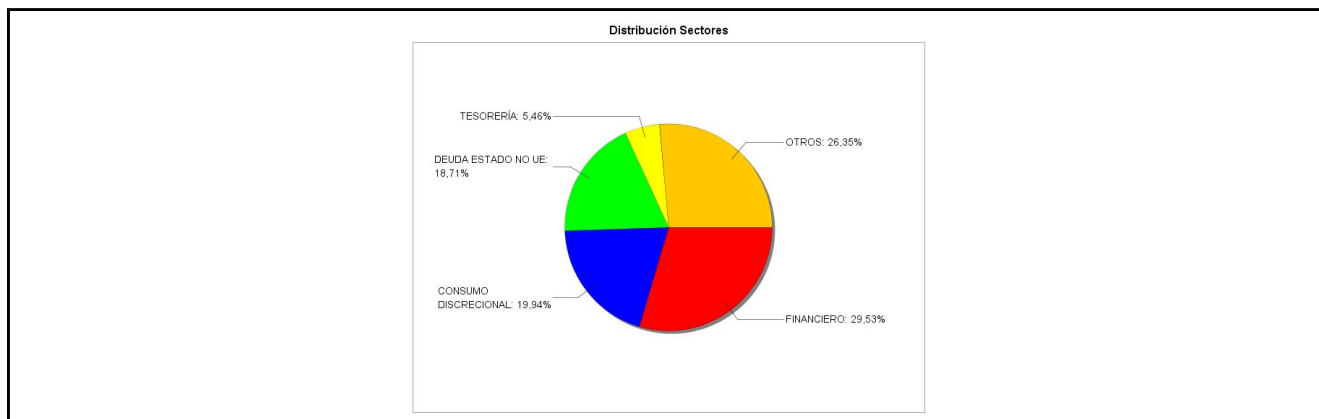
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	220.003	94,53	299.092	97,18
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	220.003	94,53	299.092	97,18
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR	220.003	94,53	299.092	97,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	220.003	94,53	299.092	97,18

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
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,14 A:0323	66.558	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,06 A:1223	30.943	Inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,08 A:1223	72.513	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		170014	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		170014	
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,15 A:1223	33.571	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 1 A:1223	58.384	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,98 A:1223	28.608	Inversión
Dólar USA	C/ FUTURO S/ EURO FX CURR A:0323	31.268	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX WEEK 2 1,085 A:130123	63.347	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,14 A:1223	76.541	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		291718	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		291718	

#### 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

Reembolso de patrimonio significativo: Con fecha 31 de octubre de 2022, IBERCAJA GESTION S.G.I.I.C., como entidad Gestora, comunica a la CNMV que a fecha 26 de octubre y como resultado de los reembolsos producidos y solicitados

durante los últimos meses en el citado fondo por una misma unidad de decisión, se ha reducido un 20,82% el patrimonio del mismo.

## 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION EVOLUCION FI poseía una participación directa de 52.947,79 miles de euros que supone el 22,75% sobre el patrimonio del fondo.

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

\* 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:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 580.324,58 Euros (0,21% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 77.255.429,71 Euros (27,69% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 140.896,73 Euros (0,0505% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 6.286.132,47 Euros (2,2532% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.080,00 Euros (0,0004% 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.

El año 2022 será recordado como el año dónde apareció la inflación y un crecimiento más lento nos llevó a la estanflación por vez primera desde los años 70, todo ello junto a unos Bancos Centrales que desplegaron su vertiente más dura. El sentimiento de fuerte aversión al riesgo predominante a lo largo del año ha derivado en importantes pérdidas en la mayoría de los activos financieros cotizados; especialmente relevantes las caídas en renta fija. En cuanto al mercado de renta variable, los principales índices bursátiles han descrito una clara tendencia bajista, con varios intensos rebotes, el último el iniciado en octubre, pero que perdió mucha intensidad en las últimas semanas del año. Todo parece indicar que el 2023 será el año en el que la economía se encaminará hacia una recesión suave, mientras las condiciones monetarias gradualmente dejarán de ser tan restrictivas. Las estimaciones de consenso para el crecimiento del PIB global para el próximo año que se sitúan en el 2,1%, siendo el crecimiento global esperado más bajo desde 1993 (ex pandemia y la gran crisis financiera), y muy lejos de la tendencia de crecimiento a largo plazo que suele estar en el entorno de un 3,5%. La inflación habría hecho pico en el cuarto trimestre de 2022 y continuará su tendencia decreciente durante 2023 a medida que las políticas monetarias de los Bancos Centrales se vayan relajando. Por ello, esperamos ralentización del consumo privado en las principales economías desarrolladas y los primeros brotes verdes en mercados emergentes como China. Del mismo modo sostenemos que la fuerte subida en los tipos reales, junto con el deterioro económico tendrá como resultado una contracción de los beneficios empresariales. Con todo, vemos unos mercados donde la volatilidad seguirá estando presente y donde la diversificación junto con una gestión activa serán clave para saber navegarlos. Esperamos que a medida que los tipos relajen sus expectativas, veamos un buen comportamiento del fondo Ibercaja Dolar.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Servicios de comunic, Consumo Discrecional y Energía, y lo hemos bajado en Opciones y Futuros, Financiero y Materias Primas. Por países, hemos aumentado la exposición a Reino Unido, Francia y España y la hemos reducido a EE.UU., Suiza y Japón.

A 31 Diciembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,56 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,03%.

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del -1,99% (Clase A) y del -1,73% (Clase B), frente a la rentabilidad del -1,01% de la clase A y del -0,75% de la clase B. Esto es debido a la gestión activa del posicionamiento en dólares.

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% G0QA Index + 20% G1O2 Index + 30% H540 Index + 17% C1A0 Index + 3% EGB0 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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A fecha 31 Diciembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 21.288 miles de euros, variando en el período en -3.070 miles de euros, y un total de 1.238 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 211.418 miles de euros, variando en el período en -71.930 miles de euros, y un total de 13.959 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del -1,01% y del -0,75% 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 inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 0,13%. La positiva evolución de los mercados de renta variable no 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 periodo.

Las compañías cotizadas en España, Reino Unido y Francia han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Suiza y Alemania destacan positivamente. Por sectores, , Financiero es el de peores resultados; Opciones y Futuros, Materias Primas y Industrial destacan positivamente. Por posiciones individuales, B.US TREASURY N/B 2,875% A:311023, B.GENERAL MOTORS FINL 3,55% A:080722, B.GLENCORE FINAN CANADA 4,25% A:251022, B.US TREASURY N/B 0,125% A:310723 y B.VOLKSWAGEN GROUP AMER 2,7% A:260922 han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B.US TREASURY N/B 0,375% A:150424, B.US TREASURY N/B 2,75% A:150224, B.VODAFONE GROUP 3,75% A:160124, B.GENERAL MOTORS FINL 5,1% A:170124 Call y B.US TREASURY N/B 2,125% A:310324 son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 2.598.943,36 euros. Concretamente, hemos abierto posición en B.US TREASURY N/B 2,75% A:150224, B.TAKEDA PHARMACEUTIC 4,4% A:261123 Call, B.VODAFONE GROUP 3,75% entre otras.

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 1.556.310,26 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 3,62%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 94,53% en renta fija, un 2,82% en opciones y un 4,47% 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 4,34% para la clase A y de un 4,34% 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.

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.

Los últimos datos económicos siguen apuntando a que la expansión económica se está desacelerando. Sin embargo varios puntos apuntan más hacia una interrupción que hacia un fin de ciclo. Los bancos centrales podrían estar próximos a relajar su ritmo de subidas en los tipos lo que podría ser una recuperación del escenario a medio plazo desde el punto de vista de los mercados. Los fundamentales siguen sólidos, sin embargo, a partir de ahora, anticipamos un período de mayor volatilidad. Por lo tanto seguiremos apostando por el tramo medio de la curva y por el posicionamiento en High Yield de calidad crediticia alta; tramo BB+ para obtener buenos resultados en Ibercaja Dólar además de seguir realizando una operativa activa en la exposición al USD.

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
US91282CBV28 - BONO ESTADO USA 0,38 2024-04-15	USD	38.045	16,35	0	0,00
US912828W713 - BONO ESTADO USA 2,13 2024-03-31	USD	2.701	1,16	0	0,00
US91282CCN92 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-07-31	USD	0	0,00	13.745	4,47
US9128285K26 - BONO ESTADO USA 2,88 2023-10-31	USD	0	0,00	39.001	12,67
US912828B667 - BONO ESTADO USA 2,75 2024-02-15	USD	729	0,31	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		41.475	17,82	52.746	17,14
US91282CBA80 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-12-15	USD	89	0,04	0	0,00
US91282CCN92 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-07-31	USD	1.892	0,81	0	0,00
US912828ZU76 - BONO ESTADO USA 0,25 2023-06-15	USD	0	0,00	5.572	1,81
US912828M805 - BONO ESTADO USA 2,00 2022-11-30	USD	0	0,00	486	0,16
US9128283C28 - BONO ESTADO USA 2,00 2022-10-31	USD	0	0,00	97	0,03
US9128287C81 - BONO ESTADO USA 1,75 2022-07-15	USD	0	0,00	488	0,16
US9128285K26 - BONO ESTADO USA 2,88 2023-10-31	USD	92	0,04	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.073	0,89	6.643	2,16
US37045XCR52 - BONO GENERAL MOTORS FIN 5,10 2024-01-17	USD	4.656	2,00	0	0,00
US92857WBH25 - BONO VODAFONE GROUP 3,75 2024-01-16	USD	7.398	3,18	0	0,00
US23636BAY56 - BONO DANSKE BANK 1,17 2023-12-08	USD	0	0,00	9.420	3,06
USG0R4HJAA41 - BONO AIB GROUP 4,75 2023-10-12	USD	0	0,00	694	0,23
US29250NBG97 - BONO ENBRIDGE 0,55 2023-10-04	USD	0	0,00	4.591	1,49
USN45780CT38 - BONO ING BANK NV 5,80 2023-09-25	USD	0	0,00	6.607	2,15
US04686E2T83 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,20 2023-10-13	USD	0	0,00	2.744	0,89
USU29490AU03 - BONO ERAC USA FINANCE 2,70 2023-11-01	USD	0	0,00	1.791	0,58
US373334KM26 - BONO GEORGIA POWER 2,10 2023-07-30	USD	0	0,00	3.785	1,23
US60687YAV11 - BONO MIZUHO FINANCIAL 2,72 2023-07-16	USD	0	0,00	2.872	0,93
US68389XAS45 - BONO ORACLE CORP 3,63 2023-07-15	USD	0	0,00	2.089	0,68
US257375AE56 - BONO EASTERN ENERGY GAS 3,55 2023-11-01	USD	0	0,00	2.861	0,93
USJ7771YJJ76 - BONO SUMITOMO MITSUI TRUS 0,80 2023-09-12	USD	0	0,00	5.519	1,79
US200340AS60 - BONO COMERICA 3,70 2023-07-31	USD	0	0,00	4.809	1,56
US05332AP74 - BONO AUTOZONE 3,13 2023-07-15	USD	0	0,00	2.876	0,93
US86562MBS54 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,75 2023-07-19	USD	0	0,00	3.873	1,26
USU14178EH31 - BONO CARGILL 1,38 2023-07-23	USD	0	0,00	935	0,30
USU65478BQ81 - BONO NISSAN MOTOR ACCEP 3,88 2023-09-21	USD	0	0,00	5.696	1,85
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.054	5,18	61.162	19,86
US251526BS76 - BONO DEUTSCHE BANK NY 5,97 2023-02-27	USD	1.871	0,80	0	0,00
US83368TAL26 - BONO SOCIETE GENERALE SA 4,25 2023-09-14	USD	5.562	2,39	0	0,00
US842587CU99 - BONO SOUTHERN 2,95 2023-07-01	USD	3.213	1,38	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US76132FAA57 - BONO RETAIL OPPORTUNITY 5,00 2023-12-15	USD	2.770	1,19	0	0,00
USG0R4HJAA41 - BONO AIB GROUP 4,75 2023-10-12	USD	676	0,29	0	0,00
US29250NBG97 - BONO ENBRIDGE 0,55 2023-10-04	USD	4.452	1,91	0	0,00
USU9273AC267 - BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 3,13 2023-05-12	USD	6.119	2,63	2.848	0,93
USN45780CT38 - BONO ING BANK NV 5,80 2023-09-25	USD	6.416	2,76	0	0,00
US04686E2T83 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,20 2023-10-13	USD	2.666	1,15	0	0,00
US78355HKH11 - BONO RYDER SYSTEM 3,75 2023-06-09	USD	843	0,36	866	0,28
USU29490AU03 - BONO ERAC USA FINANCE 2,70 2023-11-01	USD	1.736	0,75	0	0,00
US373334KM26 - BONO GEORGIA POWER 2,10 2023-07-30	USD	3.683	1,58	0	0,00
US874060AT36 - BONO TAKEDA 4,40 2023-11-26	USD	1.045	0,45	0	0,00
US44891CBJ18 - BONO HYUNDAI CAPITAL 5,75 2023-04-06	USD	4.812	2,07	4.893	1,59
US68389XAS45 - BONO ORACLE CORP 3,63 2023-07-15	USD	3.716	1,60	0	0,00
US257375AE56 - BONO EASTERN ENERGY GAS 3,55 2023-11-01	USD	2.772	1,19	0	0,00
US37045XAL01 - BONO GENERAL MOTORS FIN 4,25 2023-05-15	USD	4.061	1,74	4.125	1,34
USU71000AD25 - BONO PENSKE TRUCK LEASING 4,88 2022-07-11	USD	0	0,00	9.674	3,14
US22550L2D25 - BONO CREDIT SUISSE NY 1,00 2023-05-05	USD	7.273	3,13	7.451	2,42
US89153VAE92 - BONO TOTALENERGIES CAPI 2,70 2023-01-25	USD	7.553	3,25	7.662	2,49
USJ7771YJ76 - BONO SUMITOMO MITSUI TRUS 0,80 2023-09-12	USD	5.383	2,31	0	0,00
XS0938722666 - BONO GLENORE FUNDING LLC 4,13 2023-05-30	USD	3.558	1,53	3.637	1,18
US44891CBU62 - BONO HYUNDAI CAPITAL 0,80 2023-04-03	USD	9.144	3,93	9.271	3,01
US86562MAX83 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,10 2023-01-17	USD	3.801	1,63	3.849	1,25
US03027XAQ34 - BONO AMERICAN TOWER 3,00 2023-06-15	USD	3.635	1,56	3.692	1,20
US200340AS60 - BONO COMERICA 3,70 2023-07-31	USD	4.720	2,03	0	0,00
US595017AP92 - BONO MICROCHIP TECHNOLO 4,33 2023-06-01	USD	1.115	0,48	1.131	0,37
US053332AP74 - BONO AUTOZONE 3,13 2023-07-15	USD	2.812	1,21	0	0,00
US86562MBB54 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,75 2023-07-19	USD	3.793	1,63	0	0,00
US68389XBR52 - BONO ORACLE CORP 2,63 2023-02-15	USD	6.599	2,84	6.691	2,17
XS0874014722 - BONO STANDARD CHARTERED 3,95 2023-01-11	USD	7.525	3,23	7.661	2,49
US404280BA69 - BONO HSBC HOLDINGS 3,60 2023-05-25	USD	1.340	0,58	1.360	0,44
US633077AJ35 - BONO NATIONAL BANK CANADA 2,10 2023-02-01	USD	969	0,42	977	0,32
US05964HAE53 - BONO B.SANTANDER DER/RFI 3,13 2023-02-23	USD	11.897	5,11	12.061	3,92
US053332AN27 - BONO AUTOZONE 2,88 2023-01-15	USD	2.864	1,23	2.890	0,94
US37045XCE40 - BONO GENERAL MOTORS FIN 4,74 2023-01-05	USD	4.704	2,02	4.787	1,56
US281020AL15 - BONO EDISON INTERNATIONAL 2,40 2022-09-15	USD	0	0,00	7.698	2,50
US61744YAN85 - BONO MORGAN STANLEY 3,13 2023-01-23	USD	2.309	0,99	2.330	0,76
US89114QCM87 - BONO TD BANK 0,25 2023-01-06	USD	2.521	1,08	2.542	0,83
US025816BM04 - BONO AMERICAN EXPRESS 2,50 2022-08-01	USD	0	0,00	3.206	1,04
US225433AH43 - BONO CREDIT SUIS GP FUNDI 3,80 2022-09-15	USD	0	0,00	5.695	1,85
XS1308289146 - BONO GOLDMAN SACHS 2,50 2022-11-26	USD	0	0,00	2.709	0,88
XS1396715465 - BONO CREDIT SUISSE LON 2022-12-30	USD	0	0,00	2.391	0,78
USU71000AH39 - BONO PENSKE TRUCK LEASING 4,25 2023-01-17	USD	8.056	3,46	8.108	2,63
US606822BL79 - BONO MITSUBISHI UFJ 2,62 2022-07-18	USD	0	0,00	12.708	4,13
US68389XAP06 - BONO ORACLE CORP 2,50 2022-10-15	USD	0	0,00	2.448	0,80
US00287YCT47 - BONO ABBVIE INC 3,25 2022-10-01	USD	0	0,00	2.602	0,85
USU9273ACV53 - BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,70 2022-09-26	USD	0	0,00	4.901	1,59
US6557HAD44 - BONO NORDEA BANK 4,25 2022-09-21	USD	0	0,00	1.766	0,57
US345397WF64 - BONO FORD MOTOR CREDIT 4,25 2022-09-20	USD	0	0,00	7.340	2,39
USU14178EH31 - BONO CARGILL 1,38 2023-07-23	USD	913	0,39	0	0,00
US37045XCU81 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,55 2022-07-08	USD	0	0,00	3.940	1,28
USU65478BQ81 - BONO NISSAN MOTOR ACCEP 3,88 2023-09-21	USD	5.503	2,36	0	0,00
USC98874AM93 - BONO GLENORE FINANCE CAN 4,25 2022-10-25	USD	0	0,00	12.630	4,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		164.400	70,64	178.541	58,02
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>220.003</b>	<b>94,53</b>	<b>299.092</b>	<b>97,18</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>220.003</b>	<b>94,53</b>	<b>299.092</b>	<b>97,18</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>220.003</b>	<b>94,53</b>	<b>299.092</b>	<b>97,18</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>220.003</b>	<b>94,53</b>	<b>299.092</b>	<b>97,18</b>

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

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 los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos objetivo, comunicados previamente.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2022 ha sido de 2.056 miles de € (del que corresponde a retribución variable 407 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 45, de los que 37 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 372 miles de € de salario fijo y de 102 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (11), ha correspondido 539 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](http://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).