Fondo de Inversión

Ibercaja Renta Fija 2024

Número de Registro CNMV: 5017
Fecha de registro: 3 de junio de 2016
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.

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultado en los Registros de la CNMV, y por medios 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 Euro
Perfil de riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)
Descripción general: Política de inversión: El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad acorde a la inversión directa en el Bono de referencia (Bono deuda pública española con vencimiento 31-10-2024) menos las comisiones y gastos del fondo. Para ello, el fondo invierte en activos de renta fija y/o pública, de emisores OCDE y vencimiento cercano a octubre de 2024. La cartera se comprará al contado y se prevé mantener los activos hasta el vencimiento de la estrategia. Tras el vencimiento de la cartera (31/10/2024), se invertirá en Repos, renta fija pública/privada y depósitos de emisores/mercados OCDE, con vencimiento medio de cartera menor a 3 meses.
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 metodo 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. Datos económicos

2.1. Datos generales

	Datos a 31/12/2019	Datos a 30/6/2019
Nº. de participaciones	11.162.079,87	12.491.953,80
Nº. de partícipes	2.168	2.386
Inversión mínima (euros)	300	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
2.º semestre 2019	71.742	6,4273
2018	126.386	6,1413
2017	60.485	6,1160
2016	52.975	6,0006

	2.º semestre 2019	1.er semestre 2019	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,16	-0,15	-0,16	-0,21

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
2.º semestre 2019			Acumulado 2019				
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
0,21	-	0,21	0,41	-	0,41	Patrimonio	-

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
2.º semestre 2019	Acumulado 2019	
0,02	0,03	Patrimonio

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2019	Trimestral				Anual	
		4.º trimestre 2019	3.er trimestre 2019	2.º trimestre 2019	1.er trimestre 2019	2018	2017
Rentabilidad IIC	4,66	-1,33	2,03	2,17	1,75	0,41	1,92

Rentabilidades extremas[1]	4.º trimestre 2019		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,41	07-11-2019	-0,55	09-08-2019
Rentabilidad máxima	0,29	03-12-2019	0,68	18-06-2019

[1]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 (%)

Volatilidad[2] de	Acumulado 2019	Trimestral				Anual	
		4.º trimestre 2019	3.er trimestre 2019	2.º trimestre 2019	1.er trimestre 2019	2018	2017
Valor liquidativo	2,59	2,12	3,42	2,30	2,28	3,80	4,12
Ibex 35	12,36	13,00	13,19	10,96	12,33	13,57	12,84
Letra del Tesoro 1 año	0,25	0,38	0,22	0,11	0,21	0,30	0,15
Índice de referencia*	2,04	1,76	2,58	1,89	1,76	2,48	3,81
VaR histórico[3]	2,43	2,43	2,49	2,54	2,60	2,69	2,60

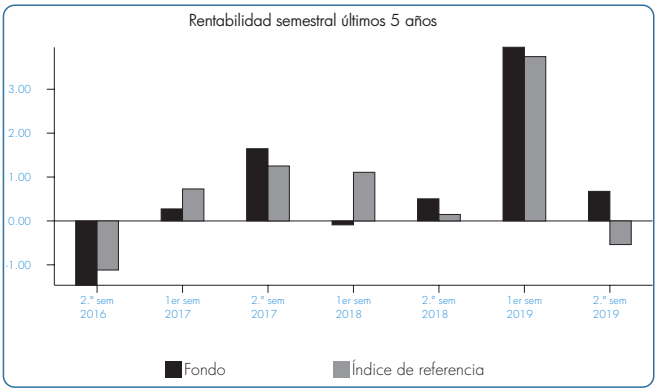
[2] Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.
* Ver anexo explicativo y, en su caso, 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 período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acumulado 2019	Trimestral				Anual		
		4.º trimestre 2019	3.er trimestre 2019	2.º trimestre 2019	1.er trimestre 2019	2018	2017	2016
Ratio total de gastos	0,46	0,11	0,12	0,12	0,11	0,46	0,46	0,28

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.



B.Comparativa

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

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario	-	-	-
Renta fija euro	5.108.250	160.667	0,81
Renta fija internacional	908.121	99.361	1,41
Renta fija mixta euro	1.560.615	59.575	1,23
Renta fija mixta internacional	1.764.910	38.839	2,61
Renta variable mixta euro	248.400	11.533	2,78
Renta variable mixta internacional	390.627	11.905	4,26
Renta variable euro	63.070	4.277	5,00
Renta variable internacional	2.665.640	316.572	8,74
IIC de gestión pasiva[1]	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	895.982	29.371	-0,30
Garantizado de rendimiento variable	149.400	8.875	0,21
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	1.431.261	57.199	0,83
Global	175.975	36.705	-1,37
Total Fondos	15.362.251	834.879	2,51

* Medias.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.
[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 31/12/2019 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/12/2019		30/6/2019	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	70.514	98,29	78.435	98,35
Cartera interior	51.527	71,82	58.843	73,78
Cartera exterior	20.009	27,89	20.412	25,59
Intereses de la cartera de inversión	-1.021	-1,42	-821	-1,03
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.306	1,82	1.402	1,76
(+/-) RESTO	-78	-0,11	-85	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	71.742	100,00	79.752	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

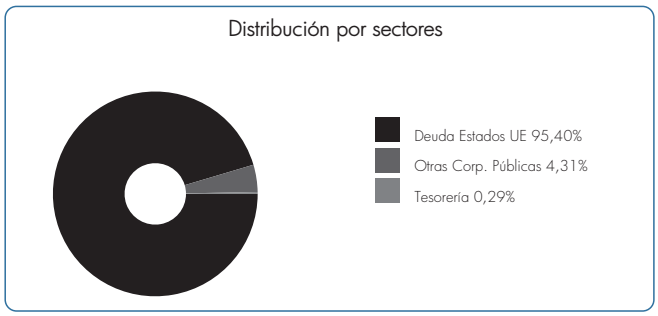
	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 30/6/19
	Variación 2.° sem. 2019	Variación 1.er sem. 2019	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	79.752	126.386	126.386	–
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-11,20	-47,37	-64,52	-83,05
- Beneficios brutos distribuidos	–	–	–	–
+/- Rendimientos netos	0,75	3,77	5,02	-85,68
(+) Rendimientos de gestion	0,99	4,03	5,52	-82,40
+ Intereses	0,54	0,53	1,07	-27,39
+ Dividendos	–	–	–	–
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,45	3,51	4,46	-90,90
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	–	–	–	–
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	–	–	–	–
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	–	-0,01	-0,01	-141,61
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	–	–	–	–
+/- Otros resultados	–	–	–	–
+/- Otros rendimientos	–	–	–	–
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,27	-0,51	-36,08
- Comision de gestión	-0,21	-0,21	-0,41	-27,11
- Comision de depositario	-0,02	-0,02	-0,03	-27,11
- Gastos por servicios exteriores	–	–	-0,01	-59,66
- Otros gastos de gestion corriente	–	–	–	-55,29
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,04	-0,05	-85,68
(+) Ingresos	–	–	–	–
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	–	–	–	–
+ Comisiones retrocedidas	–	–	–	–
+ Otros ingresos	–	–	–	–
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	71.742	79.752	71.742	–

3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	31/12/2019		30/6/2019	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	48.435	67,52	55.734	69,88
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	3.091	4,31	3.110	3,90
Total Renta Fija Cotizada	51.527	71,83	58.843	73,78
TOTAL RENTA FIJA	51.527	71,83	58.843	73,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	51.527	71,83	58.843	73,78
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	20.009	27,89	20.412	25,59
Total Renta Fija Cotizada	20.009	27,89	20.412	25,59
TOTAL RENTA FIJA	20.009	27,89	20.412	25,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	20.009	27,89	20.412	25,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	71.535	99,72	79.256	99,37

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/12/2019 (% 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) 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 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 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:
- Comisión de depositaria:
Importe: 13.542,41 Euros (0,0177% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
Importe: 60,00 Euros (0,0001% 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.
Políticas monetarias más laxas por parte de los bancos centrales, elecciones en Reino Unido y su consiguiente resultado y la fase 1 del acuerdo entre Estados Unidos y China han sido los grandes protagonistas de este segundo semestre. La victoria de Boris Johnson en las elecciones celebradas el 12 de diciembre ha disipado la incertidumbre acerca de la salida de Reino Unido de la Unión Europea sin acuerdo. Esta mayoría absoluta le permite continuar con su plan de llegar a un Brexit con acuerdo. En el otro lado del océano, Estados Unidos y China pactan la firma de la fase 1 del acuerdo comercial que rebaja las tensiones entre ambos países, poniendo un punto y seguido a la guerra comercial. A esto se le tiene que sumar la estabilización de los PMI, indicadores adelantados de la actividad económica, que han beneficiado a los activos de riesgo.
La Reserva Federal ha frenado la bajada de tipos de interés tras los dos recortes sucesivos que realizó en los meses de julio y septiembre dejando los tipos de referencia en el rango 1,5%/1,75%. La estabilización económica y una vez pasados los riesgos de recesión, la guía que ha mostrado la Fed es de una política de mantener los tipos durante el final de 2019 y todo el 2020, para comenzar con una senda alcista en 2021.
El Banco Central Europeo anunció el recorte de los tipos de interés en septiembre hasta el -0,50% y el anuncio de un programa de compra de activos que comenzó en noviembre cuyo efecto se ha visto reflejado en los mercados financieros.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

La estabilización de los datos de actividad económica en la zona euro y los avances en materia comercial han provocado un repunte de la deuda publica tras el excelente resultado durante este año. La toma de beneficios en algunos bonos soberanos por parte de los inversores también ha intensificado este efecto de venta de bonos del Tesoro y compra de activos de mayor riesgo. Así, la deuda publica alemana a 10 años, ha pasado de cotizar a una rentabilidad del -0,327% a principio de semestre al -0,19% de final de año.
La deuda pública española ha tenido un comportamiento muy plano durante el segundo semestre del año, ampliando los tipos de interés soberanos. De esta manera, el bono con vencimiento 4 años ha pasado de rentar a comienzo del semestre un -0,251% a tener un rentabilidad del -0,219%. Esto ha marcado el comportamiento del fondo Ibercaja Renta Fija 2024 debido a que la mayor parte de la cartera se encuentra invertida en este activo. Sin embargo, el mejor comportamiento de la deuda publica italiana, donde el fondo tiene una parte invertido, le ha beneficiado gracias al buen comportamiento de esta última.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante este ultimo semestre la gestión de Ibercaja Renta Fija 2024 se ha centrado en la venta de deuda pública española para hacer frente a las sucesivas salidas que se iba produciendo.
A 31 Diciembre 2019 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,93 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,15%.

c) Índice de referencia.
El índice de referencia registró una variación durante el periodo del -0,54% frente al 0,67% del fondo. El diferencial se debe a la inversion en deuda publica italiana que ha tenido un comportamiento relativo mejor que la deuda publica española.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio del fondo a fecha 31 Diciembre 2019 ascendía a 71.742 miles de euros, registrando una variación en el período de -8.010 miles de euros, con un número total de 2.168 partícipes.El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 0,67% una vez ya deducidos sus gastos del 0,23% sobre patrimonio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo la del total de fondos de un 2,51%. 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.
La estabilización de los datos económicos ha provocado un repunte de los tipos de interés de los bonos soberanos españoles que han tenido un comportamiento negativo durante el periodo. Sin embargo, el buen comportamiento de la deuda pública italiana ha permitido compensar este comportamiento negativo de la deuda española.
A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 759.404,98 euros. El bono de gobierno italiano de vencimiento diciembre 2024 es el que mayor ha aportado a la rentabilidad del fondo, mientras que los bonos españoles de vencimiento más largo, octubre 2024 y abril 2025, han sido los que más han sufrido al tener mayor duración.

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 3.737,50 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 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.
El fondo se encuentra invertido un 99,72% en renta fija y un 1,82% 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 2,43%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
La política seguida por Ibercaja Gestión, SGIIC, S.A. en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran la cartera de las Instituciones de Inversión Colectiva es la siguiente: En los supuestos que establece la Ley de IIC, establecidos reglamentariamente, 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. Excepcionalmente, se asistirá directamente a las Juntas Generales de Accionistas, en cuyo caso la Gestora analizará y decidirá en cada caso el sentido del voto. En el caso de existir un posible conflicto de interés entre la sociedad gestora y alguno de los valores que integran las carteras gestionadas, la Unidad de Control y la Dirección de la gestora analizarán el sentido del voto en el contexto del conflicto de interés identificado.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
N/A

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

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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.
Tras el excelente comportamiento de este año, las perspectivas son más modestas para los próximos meses. Sin una mejora clara de la actividad manufacturera y un impulso fiscal coordinado es difícil ver un incremento acusado en las rentabilidades. Adicionalmente, la reapertura del programa de compra de activos por parte del BCE es un claro factor de apoyo para el mercado. En el lado negativo, se encuentra la situación política del país que puede suponer un freno a la confianza empresarial y al flujo de inversión desde el extranjero. Sin embargo, la rentabilidad de la deuda publica española sigue teniendo atractivo frente a la de Alemania. La perspectiva del fondo es tener una evolución en línea con la evolución de la deuda pública española de vencimiento 4 años.

10. Información sobre la política de remuneración.

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

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total

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 2019 ha sido de 1.915.236€ (del que corresponde a retribución variable 325.100€). El número de empleados beneficiarios ha sido de 41, de los que 40 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 353.615€ de salario fijo y de 72.012€ de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (12), ha correspondido 583.362€ de remuneración fija y 156.728€ 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 política remunerativa actualmente vigente (aprobada en marzo de 2018) introdujo modificaciones relativas a la prohibición del establecimiento de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de remuneraciones, incorporación de cláusulas claw-back, aspectos a considerar en la valoración subjetiva del desempeño, así como la aplicación del principio de proporcionalidad al diferimiento de una parte de la retribución variable. La información de la política remunerativa puede consultarse en la página web fondos.ibercaja.es

A fecha de emisión de este informe, la Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, está realizando su evaluación de la aplicación de la política remunerativa durante 2019 con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.