Informe semestral sin auditar
a 30 de junio de 2021

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

SICAV con múltiples subfondos constituida en virtud de la legislación de Luxemburgo

R. M. Luxembourg B219552

Las suscripciones solo pueden realizarse conforme al folleto que incluye los estatutos sociales y las fichas informativas de cada uno de los subfondos y el documento de datos fundamentales para el inversor («DFI»). El folleto solo puede distribuirse si va acompañado del último informe anual con los estados financieros auditados y del último informe semestral si este es más reciente que el informe anual.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Índice

Organización 2

Estado combinado del activo neto 5

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100 6

Estado del activo neto....6
Estado de las inversiones y de otros activos netos....7
Clasificación industrial y geográfica de las inversiones....8

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50 9

Estado del activo neto....9
Estado de las inversiones y de otros activos netos....10
Clasificación industrial y geográfica de las inversiones....11

Notas a los estados financieros 12

Información adicional 17

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Organización

Domicilio social	16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO
Consejo de administración	
Presidente	Rodrigo GALÁN GALLARDO Director de Área del Grupo Financiero de Ibercaja GRUPO IBERCAJA Plaza Basilio Paraíso, 2 ES-50008 ZARAGOZA
Consejeros	Emilio DE LA GUARDIA GASCUÑANA Jefe de la División de Empresas y Bancos, Departamento de Operaciones para España y Portugal BANCO EUROPEO DE INVERSIONES 98-100, Boulevard Konrad Adenauer L-2950 LUXEMBURGO
	María Victoria SIMÓN VILLAREJO 16, Rue Jean-Brasseur L-1258 LUXEMBURGO
	María Lili CORREDOR CORREDOR Directora general IBERCAJA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A. Paseo de la Constitución, 4 ES-50008 ZARAGOZA
Sociedad gestora y Agente domiciliario	BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO que actúa con el nombre comercial CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS
Consejo de administración de la Sociedad gestora	
Presidente	Nicolas BUCK Director general de SEQVOIA Société Anonyme IVY Building, 13-15 Parc d'Activités L-8308 CAPELLEN
Consejeros	Michèle BIEL Administrateur Directeur BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO

Ruth BÜLTMANN
Consejera
independiente 40,
Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN

Fernand GRULMS
Consejero
independiente 2, Rue
Nicolas Flener L-
8228 MAMER

Gary JANAWAY
Miembro del Comité ejecutivo
EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURGO

Guy WAGNER
Administrateur Directeur
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Administradores de la Sociedad gestora

Michèle BIEL
Administrateur Directeur
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Georges ENGEL
Administrador
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Dieter HEIN
Administrador
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

Cédric LENOBLE
Administrador
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURGO

	Fanny NOSETTI - PERROT Administradora BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO
	Guy WAGNER Administrateur Directeur BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS Société Anonyme 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO
Gestora de inversiones	IBERCAJA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A. Paseo de La Constitución, 4 ES-50008 ZARAGOZA
Depositario, Administración central y Agente de pago principal	BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO
Subcontratista de la Administración central	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION Société Anonyme 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURGO
Auditor	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBURGO
Distribuidor global	IBERCAJA BANCO, S.A. Plaza Basilio Paraíso, 2 ES-50008 ZARAGOZA

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL

Estado combinado del activo neto (en EUR)

Activo	
Cartera de valores a valor de mercado	47.719.251,57
Saldos bancarios	4.974.186,82
Gastos de constitución, netos	15.811,20
Cobros pendientes por emisión de acciones	10.000,00
Otros cobros pendientes	3.136,18
Gastos pagados por anticipado	9.762,03
Total activo	52.732.147,80
Pasivo	
Pagos por rescates de acciones	155.000,00
Gastos a pagar	620.634,61
Total pasivo	775.634,61
Activo neto al final del periodo	51.956.513,19

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100

Estado del activo neto (en EUR)

a 30 de junio de 2021

Activo	
Cartera de valores a valor de mercado	7.053.421,32
Saldos bancarios	799.654,27
Gastos de constitución, netos	4.290,66
Otros cobros pendientes	3.136,18
Gastos pagados por anticipado	2.676,16
Total activo	7.863.178,59
Pasivo	
Pagos por rescates de acciones	60.000,00
Gastos a pagar	106.929,22
Total pasivo	166.929,22
Activo neto al final del periodo	7.696.249,37

Desglose del activo neto por clase de acciones

Clase de acciones	Número de acciones	Moneda de la clase de acciones	VNA por acción en la moneda de la clase de acciones	Activo neto por clase de acciones (en EUR)
A	1.231.495,77915	EUR	6,249513	7.696.249,37
				7.696.249,37

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100

Estado de las inversiones y de otros activos netos (en EUR)
a 30 de junio de 2021

Moneda	Número / valor nominal	Descripción	Coste	Valor de mercado	% del total del activo neto
*					
Inversiones en valores					
Fondos de inversión abiertos					
Fondos de inversión (OICVM)					
EUR	343.568,49405	Acacia Reinverplus Europa FI Cap	480.431,43	593.933,73	7,72
EUR	294	Azvalor Lux SICAV International Intl I EUR Cap	349.164,12	365.964,43	4,75
EUR	695	Bestinver SICAV Intl R Cap	491.032,16	627.104,06	8,15
EUR	911,951	Cartesio Fds Income Z Cap	89.318,47	93.429,38	1,21
EUR	9.000	DIP Lift Global Value Fd A Cap	95.869,00	89.344,80	1,16
EUR	2.000	Fimarge Fd FCP Balanced Ptf I Cap	194.344,00	220.040,00	2,86
EUR	4.407,978458	Horos Value Internacional FI Cap	391.068,00	499.391,34	6,49
EUR	3.255	Incometric Fd Equam Global Value A Cap	442.368,45	519.367,80	6,75
EUR	13.325	Kersio Cap SICAV SA Dist	300.961,63	318.520,80	4,14
EUR	14.239	La Muza Inversiones SICAV SA Cap	478.105,27	605.499,95	7,87
EUR	4.288	Lierde SICAV SA EUR Cap	480.032,80	515.560,70	6,70
EUR	3.389	Magallanes Value Investors UCITS Eur Equity I Cap	440.785,75	528.806,68	6,87
EUR	2.600	MFS Meridian Fds Global Intrinsic Value Fd I1EUR Cap	330.413,00	400.660,00	5,21
EUR	24.086,524551	Renta 4 Valor Europa FI Cap	445.070,06	543.687,54	7,06
EUR	3.993,423272	Renta 4 Valor Relativo FI I Cap	53.654,65	59.708,95	0,77
EUR	3.500	Seilern Intl Fds PLC World Gh U I Cap	455.105,00	496.090,00	6,45
EUR	22.041,760931	Valentum FI Cap	432.988,33	576.311,16	7,49
Total inversiones en valores			5.950.712,12	7.053.421,32	91,65
Saldos bancarios				799.654,27	10,39
Otro activo/(pasivo) neto				-156.826,22	-2,04
Total				7.696.249,37	100,00

* Puede que surjan pequeñas diferencias debido al redondeo en el cálculo de
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

los porcentajes.

Clasificación industrial y geográfica de las inversiones

a 30 de junio de 2021

Clasificación industrial

(en porcentaje del activo neto)

Fondos de inversión	91,65 %
Total	91,65 %

Clasificación geográfica

(por domicilio del emisor)
(en porcentaje del activo neto)

España	48,24 %
Luxemburgo	36,96 %
Irlanda	6,45 %
Total	91,65 %

Estado del activo neto (en EUR)

a 30 de junio de 2021

Activo	
Cartera de valores a valor de mercado	40.665.830,25
Saldos bancarios	4.174.532,55
Gastos de constitución, netos	11.520,54
Cobros pendientes por emisión de acciones	10.000,00
Gastos pagados por anticipado	7.085,87
Total activo	44.868.969,21
Pasivo	
Pagos por rescates de acciones	95.000,00
Gastos a pagar	513.705,39
Total pasivo	608.705,39
Activo neto al final del periodo	44.260.263,82

Desglose del activo neto por clase de acciones

Clase de acciones	Número de acciones	Moneda de la clase de acciones	VNA por acción en la moneda de la clase de acciones	Activo neto por clase de acciones (en EUR)
A	7.220.759,06376	EUR	6,129586	44.260.263,82
				44.260.263,82

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50

Estado de las inversiones y de otros activos netos (en EUR)
a 30 de junio de 2021

Moneda	Número / valor nominal	Descripción	Coste	Valor de mercado	% del total del activo neto*
Inversiones en valores					
Fondos de inversión abiertos					
Fondos de inversión (OICVM)					
EUR	695.436,96619	Acacia Reinverplus Europa FI Cap	1.000.000,00	1.202.215,79	2,72
EUR	1.160	Azvalor Lux SICAV International Intl I EUR Cap	1.428.425,55	1.443.941,27	3,26
EUR	2.400	Bestinver SICAV Intl R Cap	1.706.199,14	2.165.539,20	4,89
EUR	1.132.000	Buy & Hold Luxembourg B&H Bonds 1(EUR) Cap	1.157.060,00	1.298.517,20	2,93
EUR	30.826,67	Cartesio Fds Income Z Cap	3.041.577,01	3.158.192,34	7,14
EUR	100.000	DIP Lift Global Value Fd A Cap	1.108.215,00	992.720,00	2,24
EUR	36.000	Fimarge Fd FCP Balanced Ptf I Cap	3.512.484,70	3.960.720,00	8,95
EUR	15.514,006848	Horos Value Internacional FI Cap	1.341.122,84	1.757.622,17	3,97
EUR	94.141,08994	Ibercaja Plus FI A Cap	841.170,00	848.634,86	1,92
EUR	11.500	Incometric Fd Equam Global Value A Cap	1.456.294,29	1.834.940,00	4,15
EUR	57.900	La Muza Inversiones SICAV SA Cap	1.906.912,67	2.462.142,50	5,56
EUR	11.700	Lierde SICAV SA EUR Cap	1.172.854,67	1.406.730,45	3,18
EUR	15.000	Magallanes Value Investors UCITS Eur Equity I Cap	1.860.734,92	2.340.543,00	5,29
EUR	337.570,09312	March Patrimoni Corto Plazo FI A Cap	3.603.290,09	3.631.376,52	8,20
EUR	5.000	MFS Meridian Fds EUR Cred I1 Cap	549.900,00	565.050,00	1,28
EUR	8.000	MFS Meridian Fds Global Intrinsic Value Fd I1EUR Cap	1.024.320,00	1.232.800,00	2,78
EUR	100.303,040455	Mutuafondo FI L Cap	3.451.909,90	3.580.524,66	8,09
EUR	206.018,585742	Renta 4 Valor Relativo FI I Cap	2.805.820,00	3.080.352,81	6,96
EUR	141.636,225139	Valentum FI Cap	2.454.527,18	3.703.267,48	8,37
Total inversiones en valores			35.422.817,96	40.665.830,25	91,88
Saldos bancarios				4.174.532,55	9,43
Otro activo/(pasivo) neto				-580.098,98	-1,31
Total				44.260.263,82	100,00

* Puede que surjan pequeñas diferencias debido al redondeo en el cálculo de

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

los porcentajes.

Clasificación industrial y geográfica de las inversiones

a 30 de junio de 2021

Clasificación industrial

(en porcentaje del activo neto)

Fondos de inversión	91,88 %
Total	91,88 %

Clasificación geográfica

(por domicilio del emisor)
(en porcentaje del activo neto)

España	48,97 %
Luxemburgo	42,91 %
Total	91,88 %

Nota 1 - Información general

IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL (la «SICAV») es una sociedad de inversión de capital variable con múltiples subfondos, constituida por tiempo indefinido el 14 de noviembre del 2017 con arreglo a la legislación luxemburguesa. La SICAV está sujeta a las disposiciones de la parte I de la ley luxemburguesa modificada del 17 de diciembre del 2010 sobre organismos de inversión colectiva («ley del 2010»).

La SICAV publica un informe anual que incluye los estados financieros auditados a 31 de diciembre y un informe semestral sin auditar a 30 de junio. Estos informes financieros contienen información sobre la situación del activo de la SICAV y los estados financieros particulares de cada subfondo. El primer ejercicio abarca el periodo comprendido entre la fecha de constitución y el 31 de diciembre del 2018.

El VNA, el precio de emisión y los precios de rescate y de conversión de cada clase de acción están disponibles todos los días hábiles para el sector bancario de Luxemburgo en el domicilio social de la SICAV.

Los siguientes documentos están a disposición del público en el domicilio social de la SICAV y de la Sociedad gestora (también están publicados en www.conventumtps.lu):

- el folleto de la SICAV, incluidos los estatutos sociales y las fichas informativas;
- el documento de datos fundamentales para el inversor («DFI») de la SICAV;
- los informes financieros de la SICAV.

En el domicilio social de la SICAV se puede obtener gratuitamente una copia de los contratos suscritos con la Sociedad gestora y la Gestora de inversiones de la SICAV.

El procedimiento de tramitación de reclamaciones establecido de conformidad con el reglamento de la CSSF relativo a la resolución extrajudicial de reclamaciones está disponible gratuitamente previa solicitud en el domicilio social de la SICAV.

Nota 2 - Principios contables principales

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV se elaboran de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva y con los principios contables aceptados de forma general en Luxemburgo.

Los estados financieros de la SICAV se han elaborado según el principio de empresa en funcionamiento.

b) Valoración del activo

El valor de estos activos se determina de la siguiente manera:

1) El valor del efectivo en caja o en depósito, de los efectos y pagarés con vencimiento a la vista, de las cuentas por cobrar, de los gastos pagados por anticipado, de los dividendos y de los intereses declarados o vencidos pero aún no percibidos consiste en el valor nominal de dichos activos, salvo que sea improbable que se perciba dicho valor, en cuyo caso el valor se determina deduciendo un importe que la SICAV considera adecuado para reflejar el valor real de dichos activos.

2) Sobre la base del precio más reciente disponible se determina el valor de todos los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario e instrumentos financieros derivados que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en otro mercado regulado que opera de forma regular y que está reconocido y es abierto al público.

3) En el caso de las inversiones en SICAV que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en otro mercado regulado que opera de forma regular, que está reconocido y es abierto al público y es negociado por creadores de mercado ajenos a la bolsa en la que cotizan las inversiones o del mercado en el que se negocian, el Consejo de administración de la SICAV determina el mercado principal de las inversiones en cuestión, que se evalúan entonces al último precio disponible en dicho mercado.

4) Los instrumentos financieros derivados que no cotizan en una bolsa oficial ni se negocian en ningún otro mercado operativo regulado, reconocido y abierto al público se valoran de acuerdo con las prácticas del mercado.

5) Los activos líquidos y los instrumentos del mercado monetario se valoran por su valor nominal más los intereses o por su coste amortizado. El resto de activos, cuando la práctica lo permite, se valora de la misma manera.

6) El valor de los valores representativos de un organismo de inversión colectiva de tipo abierto se determina según el último valor neto del inventario oficial por participación o según el último valor neto del inventario estimado si es más reciente que el valor neto del inventario oficial, y siempre que la SICAV se asegure de que el método de valoración utilizado para esta estimación es coherente con el utilizado para el cálculo del valor neto del inventario oficial.

7) En el supuesto de que:

- los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario o los instrumentos financieros derivados mantenidos en la cartera el día de valoración no coticen ni se negocien en una bolsa de valores u otro mercado regulado que opere de forma regular y esté reconocido y sea abierto al público;

- para los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario o los instrumentos financieros derivados que cotizan y se negocian en una bolsa de valores o en otro mercado, pero cuyo precio determinado con arreglo a los subapartados 2), en opinión del Consejo de administración de la SICAV, no sea representativo del valor real de dichos valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario o instrumentos financieros derivados o

- en el caso de los instrumentos financieros derivados negociados en el mercado extrabursátil o de los valores que representan organismos de inversión colectiva, el precio determinado de conformidad con los subapartados 4) o 6), en opinión del Consejo de Administración de la SICAV, no sea representativo del valor real de dichos instrumentos financieros derivados o de los valores que representan organismos de inversión colectiva,

el Consejo de administración de la SICAV estima el valor probable de realización de forma prudente y de buena fe.

c) Coste de adquisición de los valores en cartera

El coste de adquisición de los valores mantenidos por cada subfondo que están denominados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierte en moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de compra.

d) Ganancia/(pérdida) neta realizada en la cartera de valores

Las ganancias y pérdidas realizadas en la cartera de valores se calculan sobre la base del coste medio de adquisición.

e) Gastos de constitución

Los gastos de constitución de la SICAV se amortizan en un máximo de cinco años a partir de la fecha de lanzamiento del primer subfondo, en proporción al número de subfondos operativos en ese momento.

Si se lanza un subfondo después de la fecha de lanzamiento de la SICAV los gastos de constitución de este nuevo se imputarán únicamente a dicho subfondo y podrán amortizarse en un plazo máximo de cinco años a partir de la fecha de su lanzamiento.

f) Conversión de divisas extranjeras

Los saldos bancarios, otros activos y pasivos netos y el valor de mercado de los valores en cartera expresados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierten a esta moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos expresados en monedas distintas a la moneda de referencia del subfondo se convierten a esta moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

g) Estados financieros combinados

Los estados financieros combinados de la SICAV se expresan en EUR y son iguales a la suma de las partidas correspondientes de los estados financieros de cada subfondo.

Nota 3 - Comisión de gestión

La Sociedad gestora se encarga de la gestión de la cartera, la administración central y la distribución de la SICAV. La SICAV paga los honorarios a la Sociedad gestora de acuerdo con la práctica habitual en Luxemburgo.

La Gestora de inversiones recibe una comisión de gestión trimestral, calculada sobre el activo neto medio y pagada con cargo a los activos de los subfondos durante el mes siguiente al final del trimestre correspondiente, de la siguiente manera:

Subfondo	Comisión de gestión máxima (en % p.a.)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	hasta 1,40
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	hasta 1,05

Nota 4 - Comisión de gestión de los fondos objetivo

La comisión de gestión de los fondos objetivo en los que invierten los siguientes subfondos aumenta un tipo máximo mencionado a continuación y se basa en el activo neto invertido en el fondo objetivo.

Subfondo	Tipo (en %)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	2,50
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	2,50

Nota 5 - Comisión de rendimiento

En relación con las acciones de clase A, se abona al gestor de inversiones, según corresponda, la comisión de rendimiento que se describe a continuación:

Subfondo	Tipo (en %)
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	10,00
IBERCAJA GLOBAL INTERNATIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	10,00

anual, en función del rendimiento de cada clase de acciones del subfondo. Debe reservarse una provisión para esta comisión de rendimiento en cada fecha de valoración. En caso de que el valor del activo neto por acción disminuyera durante el periodo de cálculo, las provisiones reservadas para la comisión de rendimiento se reducirán como corresponde. En caso de que dichas provisiones se reduzcan a cero, no se aplicará ninguna comisión de rendimiento. La comisión de rendimiento anual, en caso de ser aplicable, se calculará en función del número de acciones emitidas al final de cada año.

El rendimiento del subfondo para cada clase de acciones en cuestión equivale a la diferencia entre el VNA por acción al final del año en curso («VNA final») y el del final del año anterior («VNA inicial»). Durante el primer año de aplicación de la comisión de rendimiento, el VNA inicial será el precio por acción de la clase de acciones en el momento del lanzamiento.

La comisión de rendimiento solo se paga cuando el VNA final por acción es superior al VNA final por acción histórico más elevado (principio de *high-water mark*); en estos casos, la comisión de rendimiento se aplica a la diferencia entre el VNA final por acción y el punto de referencia máximo. Este punto de referencia máximo se restablecerá al final de cada periodo de tres años (siendo el final de un ejercicio financiero). Al final del tercer año, el VNA final por acción se considerará el nuevo punto de referencia máximo y el punto de partida para el cálculo del siguiente periodo de tres años. En cuanto al primer periodo, el periodo de tres años terminará al final del tercer ejercicio. Si el VNA final por acción es inferior al VNA final por acción histórico más elevado, no se aplicará ninguna comisión de rendimiento.

Se advierte a los inversores que la comisión de rendimiento está sujeta al principio de cristalización. En caso de rescate en una fecha distinta a la del pago de la comisión de rendimiento, y cuando se haya reservado una provisión para la comisión de rendimiento, el importe de la provisión de la comisión de rendimiento pagadero sobre las acciones rescatadas se considerará devengado por el gestor de inversiones y se pagará al final del año en cuestión. El importe es igual a la provisión consignada para la comisión de rendimiento del día del rescate multiplicada por el número de acciones rescatadas sobre el número total de acciones en circulación en el momento del rescate. En el caso de las suscripciones, el cálculo de la comisión de rendimiento se ajusta para evitar que la suscripción repercuta en el importe de las provisiones para las comisiones de rendimiento. Para efectuar este ajuste el cálculo de la comisión de rendimiento no tendrá en cuenta el rendimiento del valor neto del activo por acción para las suscripciones en relación con el valor neto del activo al final del ejercicio anterior hasta la fecha de suscripción. El importe ajustado es igual al número de acciones suscritas, multiplicado por el tipo, multiplicado por la diferencia positiva entre el valor neto del activo por acción en el momento de la suscripción y el punto de referencia máximo. El importe de todos los ajustes se utiliza para calcular la comisión de rendimiento hasta el final del periodo en cuestión y se ajusta en caso de rescate posterior durante el periodo.

En la fecha de los estados financieros se registró comisión de rendimiento para los siguientes subfondos:

IBERCAJA GLOBAL INTERNACIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 50 - 100	92.463,14 EUR
IBERCAJA GLOBAL INTERNACIONAL - IBERCAJA MULTIASSETS 25 - 50	429.057,66 EUR

Nota 6 - Impuesto de suscripción («taxe d'abonnement»)

La SICAV se rige por el derecho luxemburgués.

De conformidad con la legislación y la reglamentación vigentes, la SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción anual «*taxe d'abonnement*» del 0,05 %, pagadero trimestralmente y calculado sobre el activo neto de cada subfondo el último día de cada trimestre.

De conformidad con el artículo 175 (a) de la ley modificada del 2010, los activos netos invertidos en organismos de inversión colectiva ya sujetos a la *«taxe d'abonnement»* están exentos de este impuesto.

Nota 7 - Cambios en las inversiones

El estado de los cambios en las inversiones correspondiente al periodo de referencia está disponible gratuitamente en el domicilio social de la SICAV.

Nota 8 - Acontecimientos del año

A partir del 1 de enero del 2021, CONVENTUM ASSET MANAGEMENT, sociedad gestora de la SICAV, y su sociedad hermana BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS se han fusionado. CONVENTUM ASSET MANAGEMENT ha sido absorbida por BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS.

Desde esa fecha:

- BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, actuando bajo su marca CONVENTUM TPS o CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS, actúa como sociedad gestora y agente de domiciliación de la SICAV;
- el domicilio social de la SICAV está establecido en 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO.

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS se constituyó en Luxemburgo el 25 de enero del 2001 en forma de sociedad anónima (*société anonyme*) *y* está inscrita en el registro mercantil de Luxemburgo con el número B 80 479. BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, con domicilio social en 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURGO, está sujeta a las disposiciones del capítulo 15 de la ley modificada del 17 de diciembre del 2010.

Nota 9 - Acontecimientos posteriores

No hay ningún acontecimiento posterior que declarar.

Información relativa a la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización de las garantías en efectivo (Reglamento UE 2015/2365, en adelante «SFTR» por sus siglas en inglés)

Durante el periodo de referencia la SICAV no realizó operaciones sujetas a los requisitos de publicación del SFTR. Por lo tanto, no se debe informar sobre la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización de las garantías en efectivo.