Plan Ibercaja de Pensiones II Monetario

30-06-2022

Política de Inversión

Plan de Pensiones de Renta Fija de la Zona Euro que invierte en obligaciones y bonos públicos, junto con emisores privados que le permiten obtener una rentabilidad adicional a corto plazo

Datos del Plan de Pensiones

Fondo de Pensiones	IBERCAJA PENSIONES II, F.P.
Gestora	IBERCAJA PENSION,E.G.F.P. , S.A.U.
Depositaria	CECABANK, S.A.
Comercializador	IBERCAJA BANCO, S.A.
Auditor	ERNST & YOUNG S.L.
Nº registro Plan en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	N1098
Nº registro Fondo en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	F0444
Patrimonio (Miles de Euros)	107.526,45
Partícipes y Beneficiarios	20.127

Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

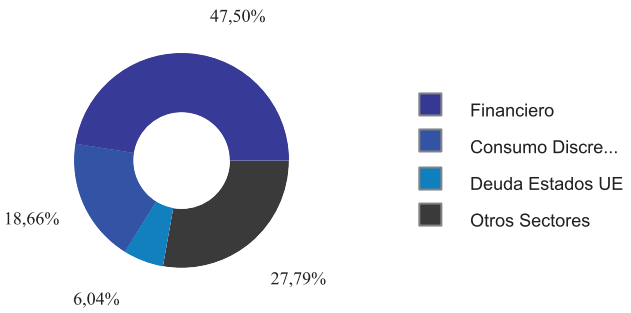
Clase de Activo	A 30-6-2022		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Act. Monetarios Privados	-	-	99,95	0,09	799,47	0,73
Renta Fija Pública	6.508,26	6,04	7.657,44	7,02	5.600,88	5,15
Renta Fija Privada	97.397,18	90,44	91.668,68	84,01	96.036,89	88,28
Liquidez y Otros Activos	3.781,31	3,51	9.694,68	8,88	6.344,65	5,83
Total Cartera	107.686,75	100,00	109.120,75	100,00	108.781,90	100,00

Rentabilidad

	Último Trimestre	En el Año	Último Ejercicio 2021	3 Últimos Ejercicios 2019-2021	5 Últimos Ejercicios 2017-2021	10 Últimos Ejercicios 2012-2021	15 Últimos Ejercicios 2007-2021	20 Últimos Ejercicios 2002-2021	Desde Inicio 04-12-1996
Nominal %	-1,58	-2,41	-0,86	-0,82	-3,57	2,13	8,85	16,67	34,05
TAE %	-6,20	-4,80	-0,86	-0,28	-0,72	0,21	0,57	0,77	1,15

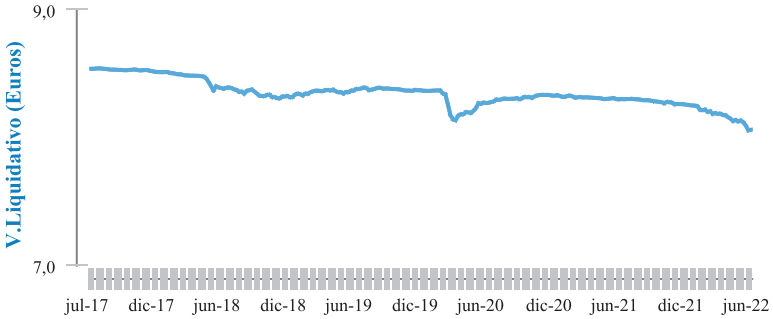
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Distribución por Sectores



Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 30.06.2022: 8,056511 Euros/Participación



Puede consultar más detalle de la Política de Inversión, así como otra información reglamentaria del Plan: Especificaciones, ficha de seguimiento, detalle de cartera, normas de funcionamiento o cuentas anuales y relación detallada de inversiones a cierre de cada trimestre; disponibles en www.ibercajadirecto.com, www.ibercaja.es y en cualquiera de nuestras oficinas.

Ibercaja Pensión, E.G.F.P., S.A.U. NIF A-78903564, inscrita en el R.M. de Zaragoza (T.1627, F.50, Z-13595, sección 8ª) y G0079 en el registro de la D.General de Seg. y Fondos de Pensiones.
Ibercaja Banco, S.A. NIF A-99319030, inscrita en el R.M. de Zaragoza (T.3865, F.1, Z-52186, Inscrip. 1ª)

Plan Ibercaja de Pensiones II Monetario

30-06-2022

Comisiones y Gastos

	De Gestión			De Depósito			Otros Gastos Plan		Otros Gastos Fondo	
	Periodo	Acum.	% Máx Legal	Periodo	Acum.	% Máx Legal	Periodo	Acum.	Periodo	Acum.
Directa*	0,850	0,850	0,850	0,200	0,200	0,200	0,000	0,000	0,018	0,019
Indirecta	0,000	0,000		0,000	0,000					

** Porcentaje efectivamente cobrado sobre el patrimonio del plan*

Los gastos del Plan de pensiones son la comisión de gestión, de depositaría, análisis y otros gastos menores como los asociados a la elaboración, auditoria e inscripción de las cuentas anuales en los registros públicos, entre otros, y ya descontados en el valor liquidativo.

Operaciones Vinculadas

(Miles Euros)	01-04-2022 a 30-06-2022		01-01-2022 a 31-03-2022	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Importe Financiado y Otros	55,27	18,70	54,12	-

Son operaciones vinculadas aquellas en las que intervenga un Fondo de Pensiones y cualquier empresa del Grupo económico de la Gestora, del Depositario o de los Promotores de los Planes de Pensiones adscritos o de alguno de los miembros de sus respectivos Consejos de Administración, cualquier miembro de la Comisión de Control del Fondo de Pensiones o de los Planes de Pensiones adscritos; u otro Fondo de Pensiones o patrimonio gestionados por la misma Entidad Gestora u otra Gestora del Grupo.

Ibercaja Pensión tiene establecidos en su Reglamento Interno de Conducta y Manuales de Control Operativo procedimientos para evitar y resolver conflictos de interés y sistemas de control y autorización de operaciones vinculadas que persiguen la máxima protección de los derechos de partícipes y beneficiarios, garantizando que las operaciones se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. La entidad Gestora tiene arbitradas las oportunas normas de separación con la Entidad Depositaria (CECABANK,S.A.) perteneciendo a grupos diferentes.

Ibercaja Pensión tiene suscrito un acuerdo para la gestión de las carteras de los Fondos de Pensiones con Ibercaja Gestión S.G.I.I.C. S.A.(CIF A50207422), la Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Ibercaja.

Comentario del Gestor

Alcanzamos el ecuador de este año con un primer semestre donde la inflación ha pasado de considerarse transitoria a permanente, marcando máximos históricos. En este entorno, los Bancos Centrales se han visto obligados a ser más restrictivos en sus políticas monetarias y comenzar a subir los tipos de interés. Tras vivir una expansión económica generalizada, el mercado ha comenzado a cotizar los miedos a una recesión. En esta primera mitad de año, las bolsas mundiales corrigen un -14,55% y la renta fija también se ha visto muy penalizada por las expectativas de fuertes subidas de tipos en casi todo el mundo para intentar contener la inflación. Por tanto, en estos momentos se recomienda no tomar decisiones precipitadas.

Las fuertes correcciones que hemos observado durante la primera mitad del año y el pesimismo que se está extendiendo por el mercado está abriendo interesantes oportunidades de inversión.

Para los inversores en renta fija, el mercado no había ofrecido una rentabilidad tan atractiva en los últimos 10 años.

Para los inversores en renta variable, siempre que puedan soportar algo de volatilidad durante los próximos meses y tengan un horizonte temporal a largo plazo, el mercado está ofreciendo la oportunidad de entrar en compañías con modelos de negocio probados y buenas perspectivas de crecimiento.