Plan Ibercaja de Pensiones Bolsa Global

30-06-2021

Política de Inversión

Fondo de Renta Variable Internacional que invierte en compañías cuyos sectores presenten en cada momento buenas expectativas de revalorización.

Datos del Plan de Pensiones

Fondo de Pensiones	IBERCAJA PENSIONES BOLSA GLOBAL, 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	N2676
Nº registro Fondo en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	F0852
Patrimonio (Miles de Euros)	72.040,94
Partícipes y Beneficiarios	4.180

Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

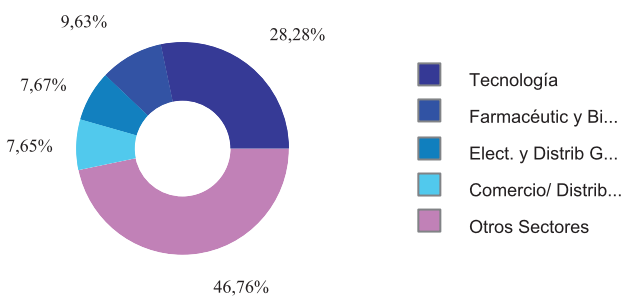
Clase de Activo	A 30-6-2021		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Renta Variable Euro	29.446,72	41,15	26.699,56	39,57	25.784,68	40,63
Renta Variable Libra Esterlina	2.045,75	2,86	2.386,42	3,54	2.911,72	4,59
Renta Variable Dolar Usa	32.831,48	45,88	31.712,44	47,00	27.250,94	42,94
Resto de Renta Variable	5.458,89	7,63	4.460,12	6,61	4.559,33	7,18
Liquidez y Otros Activos	1.779,66	2,49	2.207,57	3,27	2.949,70	4,65
Total Cartera	71.562,50	100,00	67.466,11	100,00	63.456,37	100,00

Rentabilidad

	Último Trimestre	En el Año	Último Ejercicio 2020	3 Últimos Ejercicios 2018-2020	5 Últimos Ejercicios 2016-2020	10 Últimos Ejercicios 2011-2020	15 Últimos Ejercicios 2006-2020	20 Últimos Ejercicios 2001-2020	Desde Inicio 23-11-2001
Nominal %	5,18	15,34	-0,54	12,87	27,08	69,25	59,75	-	215,44
TAE %	22,43	33,35	-0,53	4,12	4,90	5,40	3,17	-	6,03

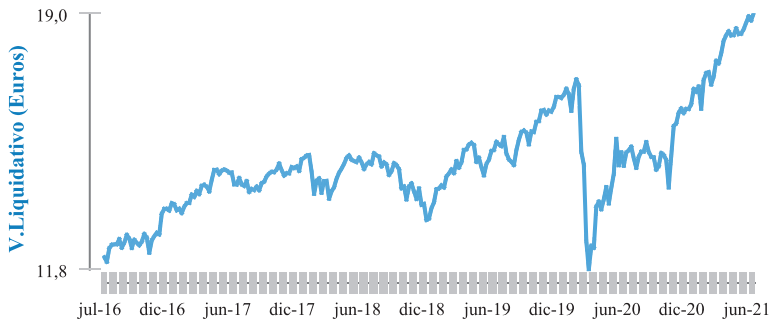
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Distribución por Sectores



Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 30.06.2021: 18,926527 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 Bolsa Global

30-06-2021

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*	1,50	1,50	1,50	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,04	0,04
Indirecta	0,00	0,00		0,00	0,00					

** 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)	01-04-2021 a 30-06-2021		01-01-2021 a 31-03-2021	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Compraventa Valores y Divisas	2.469,72	4.498,63	1.529,57	2.036,49
Importe Financiado y Otros	1.838,06	-	43,13	-

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

Los mercados bursátiles cierran un primer semestre del año muy positivo en términos reales, con subidas superiores al 10% en los principales índices europeos y norteamericanos. Esto ha facilitado que los flujos de entrada a los mercados bursátiles durante los primeros seis meses del año alcancen máximos desde 2008.

El índice europeo Eurostoxx50 acumula una rentabilidad desde principio del año del 14,4%, liderando la subida los sectores más cíclicos (transporte, autos y materias primas). Con una rentabilidad similar durante el semestre encontramos el índice americano (S&P500) con una subida del 14,41% en USD, además beneficiado por la favorable evolución del dólar en su cruce contra el euro.

La TIR de los bonos estadounidenses a 10 años comenzó el 2021 en 0,9%, pero se ha ido incrementando conforme iban apareciendo lecturas de inflación elevada hasta cerrar el semestre en los 1,45%. Los bonos españoles e italianos, en su referencia a 10 años, comenzaron el año con rentabilidades de 0,04% y 0,57%, respectivamente, que han ido incrementándose hasta cerrar en 0,41% y 0,83%. Con respecto a la deuda privada, a pesar de que los diferenciales repuntaron con las primeras lecturas de inflación, han tenido un mejor comportamiento y sus diferenciales se encuentran ahora por debajo de los observados al cierre de 2020.

La vuelta de la inflación y su potencial impacto en la economía ha sido uno de los temas que más titulares ha ocupado durante el primer semestre del año tras el repunte, especialmente en EE.UU. En caso de convertirse en un fenómeno persistente, implicaría un impacto negativo en los activos financieros, especialmente en el mercado de bonos y acciones de compañías con múltiplos de valoración elevados.

Comunicación de la Gestora del Fondo de Pensiones

Queremos comunicarle que a partir del próximo 8 de septiembre se aplicará una nueva estrategia de inversión en este Fondo de Pensiones, dando mayor peso a la inversión en compañías líderes cuyo éxito se basa en activos intangibles difíciles de replicar (reconocimiento de marca, copyrights, know how, reputación y alta fidelidad del cliente) que pueden mantenerse en el largo plazo, y con un elevado y sólido potencial de rentabilidad. El plan mantiene su vocación de bolsa global y ello no supone ninguna modificación en el nivel de riesgo ni las comisiones aplicadas. Con la intención de adaptar el nombre del Plan a la nueva filosofía de inversión, éste pasará a denominarse "Plan Ibercaja de Pensiones Global Brands".

Le informamos también que el 1 de junio de 2021 se actualizaron los Criterios de Inversión Socialmente Responsable de la Política de Inversión de este Fondo de Pensiones. La Entidad Gestora, a través de proveedores de información especializados, ha actualizado las actividades excluidas o limitadas del universo de inversión por no considerarlas éticas o sostenibles (juego, armas, entretenimiento adulto, extracción de carbón térmico, tabaco...). Puede consultar el texto íntegro de la Declaración de Principios de la Política de Inversión en www.ibercaja.es y en las oficinas de Ibercaja.

Además, el día 10 de marzo entró en vigor una nueva normativa, que busca la divulgación de las finanzas sostenibles (Reglamento de Divulgación) con el objetivo de asegurar que el inversor cuente con la información suficiente para tomar una decisión y que ésta sea homogénea para facilitar la comparación entre productos de distintas entidades. Por ello, ponemos a su disposición la nueva página web de Ibercaja Pensión https://www.ibercajapension.com.