

# Ibercaja Sostenible y Solidario

Número de Registro CNMV: 1972  
 Fecha de registro: 30 de diciembre de 1999  
 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](mailto: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.ª planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **Vocación inversora:** Renta Variable Mixta Internacional

**Perfil de riesgo:** 4 (en una escala del 1 al 7)

**Descripción general:** Política de inversión: Este fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo invierte entre el 30% y el 50% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, con una duración media de la cartera inferior a 5 años. La exposición a riesgo divisa variará entre el 0% y el 100%.

**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 método 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 30/6/2021	Datos a 31/12/2020
Nº. de participaciones	80.043.873,80	33.390.547,82
Nº. de partícipes	31.986	13.591
Inversión mínima (euros)	300	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
1.er semestre 2021	694.068	8,6711
2020	276.329	8,2757
2019	133.529	7,8522
2018	18.328	6,9816

	1.º semestre 2021	2.º semestre 2020	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,20	0,48	0,20	0,78
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,33	-0,20	-0,33	-0,26

### Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
% efectivamente cobrado							
1.er semestre 2021			Acumulado 2021			Total	Total
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
0,74	-	0,74	0,74	-	0,74	Patrimonio	-

Comisión de depositario			Base de cálculo
% efectivamente cobrado			
1.er semestre 2021		Acumulado 2021	Patrimonio
0,07		0,07	

### 2.2. Comportamiento

#### A. Individual

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral			Anual		
		2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	3.º trimestre 2020	2020	2019
Rentabilidad IIC	4,78	2,07	2,65	5,36	3,45	5,39	12,47

Rentabilidades extremas <sup>1</sup>	2.º trimestre 2021		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,75	11-05-2021	-0,84	29-01-2021
Rentabilidad máxima	0,59	20-05-2021	1,16	01-03-2021

<sup>1</sup>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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad <sup>2</sup> de	Acum. 2021	Trimestral				Anual	
		2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	3.º trimestre 2020	2020	2019
Valor liquidativo	5,65	4,56	6,61	6,23	6,75	11,80	4,39
Ibex 35	15,13	13,76	16,53	25,56	21,33	34,16	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,36	0,51	0,14	0,53	0,25
Índice referencia*	3,77	3,29	4,21	5,32	5,35	10,25	4,64
VaR histórico <sup>3</sup>	6,13	6,13	6,44	6,75	6,75	6,75	3,67

<sup>2</sup> 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.

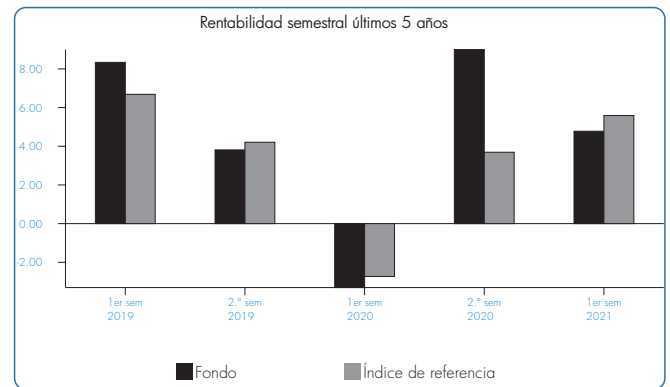
\* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

<sup>3</sup> 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)

Ratio total de gastos	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	3.º trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
	0,82	0,41	0,41	0,42	0,42	1,66	1,67	1,92	1,93

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.



Con fecha 8.11.18, el fondo ha modificado su vocación inversora, política de inversión y benchmark de referencia.

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**
Renta fija euro	6.777.516	193.464	0,28
Renta fija internacional	946.101	73.737	1,33
Renta fija mixta euro	1.290.165	55.591	2,82
Renta fija mixta internacional	3.327.039	69.994	2,80
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	912.787	32.310	5,73
Renta variable euro	47.665	3.425	9,88
Renta variable internacional	3.167.965	241.119	14,27
IIC de gestión pasiva I	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	754.944	25.920	-1,06
Garantizado de rendimiento variable	54.412	2.917	-0,42
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	1.768.887	48.863	1,66
Global	99.950	2.473	17,31
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	-	-	-
IIC que replica un índice	-	-	-

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-

Total Fondos	19.147.433	749.813	3,70
--------------	------------	---------	------

\* Medias.

\*\* Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

<sup>1</sup> 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 30/6/2021 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2021		31/12/2020	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	653.280	94,12	261.465	94,62
Cartera interior	17.037	2,45	12.047	4,36
Cartera exterior	635.774	91,60	249.343	90,23
Intereses de la cartera de inversión	469	0,07	75	0,03
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	39.504	5,69	17.599	6,37
(+/-) RESTO	1.284	0,18	-2.734	-0,99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>694.068</b>	<b>100,00</b>	<b>276.329</b>	<b>100,00</b>

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

### 2.4. Estado de variación patrimonial

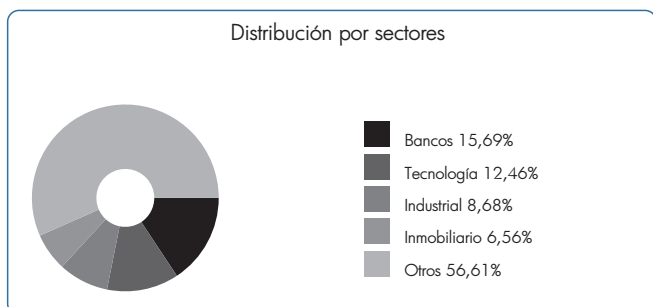
	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/20
	Variación 1.º sem. 2021	Variación 2.º sem. 2020	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	276.329	186.583	276.329	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	89,42	32,54	89,42	455,34
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	5,44	8,65	5,44	27,23
(+) Rendimientos de gestión	6,31	9,55	6,31	33,46
+ Intereses	0,17	0,14	0,17	140,52
+ Dividendos	0,68	0,35	0,68	288,13
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,08	1,76	-0,08	-109,15
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,46	7,04	5,46	56,71
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,03	0,05	0,03	1,62
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,09	0,24	0,09	-27,51
+/- Otros resultados	-0,02	-0,02	-0,02	95,80
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,91	-0,87	93,10
- Comisión de gestión	-0,74	-0,75	-0,74	99,00
- Comisión de depositario	-0,07	-0,08	-0,07	99,00
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	96,91
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	66,71
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,07	-0,05	26,56
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	694.068	276.329	694.068	-

### 3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	30/6/2021		31/12/2020	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	5.402	0,78	4.086	1,48
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	1.895	0,27	1.993	0,72
Total Renta Fija Cotizada	7.297	1,05	6.079	2,20
TOTAL RENTA FIJA	7.297	1,05	6.079	2,20
Total Renta Variable Cotizada	9.740	1,41	5.967	2,17
TOTAL RENTA VARIABLE	9.740	1,41	5.967	2,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	17.037	2,46	12.047	4,37
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	4.205	0,61	747	0,27
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	277.457	39,94	119.674	43,30
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	8.704	1,24	1.319	0,48
Total Renta Fija Cotizada	290.366	41,79	121.740	44,05
TOTAL RENTA FIJA	290.366	41,79	121.740	44,05
Total Renta Variable Cotizada	303.797	43,74	117.937	42,70
TOTAL RENTA VARIABLE	303.797	43,74	117.937	42,70
TOTAL IIC	41.611	5,98	9.663	3,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	635.774	91,51	249.341	90,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	652.811	93,97	261.387	94,62

#### 3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2021 (% 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

Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 12 de marzo de 2021, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de IBERCAJA FLEXIBLE EUROPA 10-40, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1056), IBERCAJA FLEXIBLE EUROPA 50-80, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1533), por IBERCAJA SOSTENIBLE Y SOLIDARIO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1972).

### 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:  
 - Compra de divisas:  
 Efectivo compra: 106.970.007,16 Euros (24,36% sobre patrimonio medio)  
 Efectivo venta: 57.419.401,65 Euros (13,07% sobre patrimonio medio)  
 - Comisión de depositario:  
 Importe: 451.197,76 Euros (0,1027% sobre patrimonio medio)  
 - Importe financiado:  
 Importe: 8.642.285,49 Euros (1,9679% sobre patrimonio medio)  
 - Comisión pagada por liquidación de valores:  
 Importe: 11.820,00 Euros (0,0027% sobre patrimonio medio)  
 - Pagos Emir:  
 Importe: 1.911,80 Euros (0,0004% sobre patrimonio medio)  
 - Pagos certificados devol. retenciones:  
 Importe: 740,52 Euros (0,0002% 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 semestre en los mercados financieros viene marcado por los contundentes mensajes de los bancos centrales en los países desarrollados, donde han mantenido firmes sus programas de compra. La variante delta del coronavirus también ha traído cierta volatilidad en momentos puntuales a los mercados, pero siempre de una manera contenida. En EEUU, el fuerte repunte a la inflación provocó un momento fuerte de subida de los tipos de interés de la deuda pública americana y las consiguientes expectativas de una retirada de los estímulos monetarios. Sin embargo, la Reserva Federal salió transmitiendo un mensaje de calma que revirtió parte de dicho movimiento. Por su parte, el Banco Central Europeo demostró su poder acelerando el programa de compra de activos de la pandemia, volviendo a controlar las rentabilidades de la deuda pública en los momentos de mayor tensionamiento. La expansión de la variante delta del coronavirus y el "reflation trade" han traído ciertos momentos de volatilidad durante el semestre que han sido contenidos debido a la actuación de los bancos centrales. En este contexto, la renta fija sostenible lo hace mejor que la no sostenible debido a la mejor calidad crediticia de las compañías que emiten estos bonos. El índice MSCI Euro Green Bond ha caído un -0,28% frente al Euro Aggregate Total Return que ha caído un -2,00%. Los bonos corporativos ASG ya ha superado los niveles de todo el año 2020, 235 billones de dólares frente a 188 billones de dólares en 2020.

Cerramos el primer semestre del año con un comportamiento muy acorde al momento de ciclo que nos encontramos: atractivas revalorizaciones en los mercados de renta variable, con una clara supremacía de la zona desarrollada frente a emergentes. Nos hemos visto sumergidos en un entorno dominado por el optimismo, al son de un buen ritmo de vacunación a nivel global, unos fuertes beneficios empresariales y esos grandes estímulos de política monetaria y fiscal. Pero también hemos tenido que soportar momentos de incertidumbre, especialmente asociados a las nuevas variantes de Covid y las constantes presiones en precios que quieren poner a prueba a los Bancos Centrales. En este contexto el MSCI World (NDDUWI Index) se ha revalorizado un 1,63%, en euros, mientras que el índice sostenible de renta variable Dow Jones Sustainability Index (W1SGITRE Index) subió un 15,86%. La entrada de flujos en fondos de renta variable con criterios ASG continúa fuerte en 2021 y acumula 161,25 billones de dólares. En los últimos meses las entradas a fondos de renta variable con criterios ASG han acaparado el 35% de las entradas a pesar de representar solo el 7% de los activos bajo gestión. La entrada en fondos de renta fija con criterios ASG acumula 50 billones de dólares, con especial fuerza en crédito USD.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Inmobiliario, Automóvil e IIC extranjeras, y lo hemos bajado en Bancos, Electricidad y Químicas. Por países, hemos aumentado la exposición a Alemania, Francia y Irlanda y a hemos reducido a España, Italia y U.S.A..

c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 5,59% frente al 4,78% del fondo. La diferencia negativa del fondo frente a su índice de referencia se debe, principalmente, a la mayor exposición en la cartera de renta variable a compañías del sector de las energías limpias que han corregido en el periodo debido a un cocktail de subidas de tipos en el primer trimestre, un impacto negativo en márgenes del coste de materiales y unas valoraciones más exigentes tras una fuerte revalorización en 2020.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2021 ascendía a 694.068 miles de euros, registrando una variación en el periodo de 417.739 miles de euros, con un número total de 31.986 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 4,78% una vez ya deducidos sus gastos del 0,82% 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 superior, siendo la del total de fondos de un 3,70%. La positiva evolución de los mercados de renta variable 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 gestión de la cartera de renta fija en el semestre ha sido ir rotando la cartera desde compañías con un potencial de revalorización más bajo, hacia otras con un potencial más elevado a futuro, manteniendo la duración de la cartera. A nivel geográfico, las mayores posiciones se encuentran en Francia, Estados Unidos y Gran Bretaña. A nivel sectorial, bancos, tecnología e industriales son los que representan un porcentaje más elevado de la cartera. En renta fija destacan positivamente los bonos de Volvo Car 2027, Getlink 2025 y CTP 2025. En el lado negativo, Shinhan Bank 2024, SSE 2025 o Vattenfall 2026. Por el lado de la renta variable hemos subido peso en el semestre en 79 puntos básicos. Los sectores que más rentabilidad han aportado son tecnología, equipos y servicios sanitarios, industriales y agua y residuos, mientras que el que más ha restado es energías renovables. Por compañías, Seagate Technologies, Saint Gobain y Johnson Matthey son las que más han aportado, mientras que Array Technologies y Plug Power son las que más han restado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 27.785.813,83 euros. En la parte de renta fija, Algunas de las ventas que se han realizado han sido Iren 2025, VF Corp 2028 o KDB 2024 y se ha comprado IBBW 2031, DLR 2031 o Canary Wharf 2026. Por el lado de la renta variable, hemos incorporado Jeronimo Martins, Legrand y Carrefour, entre otras, y hemos vendido Johnson Matthey, Waste Management y Sony, 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 118.369,81 euros en el periodo. 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 8,18%.

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre de junio de 2021 el fondo se encuentra invertido un 45,15% en renta variable (45,15% en inversión directa), un 42,84% en renta fija, un 0,00% en IICs y un 5,69% en liquidez. Por divisas: euro (76,30%), dólar (12,58%) y libra esterlina (5,35%)

**9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)**

Dentro de la renta variable del fondo, por sectores: tecnología (26,35%), industriales (12,98%), farmacia y biotecnología (9,88%) y equipos y servicios sanitarios (9,03%). Dentro de la renta fija del fondo, por sectores: bancos (27,61%), inmobiliario (12,30%), automóvil (5,89%).

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 6,13%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

UNICEF, a través del programa "Un regalo solidario es un Regalo Azul, proyecto a través del cual enviando productos imprescindibles para su supervivencia, se consiguen mejoras reales en la vida de niños y niñas que se encuentran en situaciones muy desfavorables: 1.248,81 €

Colaboración derivada de la convocatoria especial "Impulso Solidario Especial Covid 19". Colaboración Asociación Duchenne Parent Project España. Este año es diferente, la crisis sanitaria actual también ha afectado a la obtención de recursos necesarios para investigar y encontrar cura a enfermedades raras. La colaboración irá destinada a ayudar en la investigación de la Distrofia Muscular de Duchenne. 5.000 €

Colaboración con la Fundación OXIGENO, que tiene como finalidad la educación, divulgación y preservación del medio ambiente, aunando los intereses económicos y sociales a favor de una cultura ambiental. Esta institución fue premiada por la iniciativa de Ibercaja Banco, II Convocatoria interna de proyectos solidarios - Impulso solidario 2019. La colaboración económica se destina para acometer el proyecto "La Mar de Limpio" considerado a todos los efectos como actividad de interés general. 5.000 €

Los participes de este Ibercaja Sostenible y Solidario FI han podido decidir por primera vez, sobre la distribución de las ayudas que se destinan con una parte de la comisión de gestión del fondo, a apoyar diferentes iniciativas y proyectos solidarios.

Ibercaja lanzaba la iniciativa "dinero con corazón" el pasado mes de abril con el objetivo de informar a los participes de los proyectos solidarios que apoyan, así como dar a conocer la alternativa diferencial que constituyen estos productos de inversión. Las entidades sociales beneficiarias estas ayudas a las que se ha destinado parte de la comisión de gestión del fondo en el primer semestre de 2021 han sido:

-Fundación Unicef, con su proyecto para proteger a los niños y niñas más vulnerables de los efectos de la pandemia Covid-19 en Senegal con suministros básicos: 30.000 €

-Cruz Roja Española, con su proyecto para mejorar la empleabilidad de las personas que se encuentran en situación o riesgo de exclusión social y facilitar su inserción laboral y sus procesos de inclusión activa: 25.000 €

-Fundación OXIGENO y su campaña "Microplásticos, Macrobasura, Educación y Voluntariado ambiental para mejorar nuestros ríos y playas": 20.000 €

-Cáritas Española con el proyecto "Reciclamos ropa, insertamos personas" que tiene como objetivo facilitar el acceso al empleo a personas en situación o riesgo de exclusión social a través de la apertura de diez nuevas tiendas de ropa de segunda mano en España: 17.500 €

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.

Desde el punto de vista de la renta fija, la evolución del fondo vendrá determinada por la expansión de la variante delta del coronavirus y la eficacia de las vacunas ante dicha variante. Sin embargo, aunque veamos momentos de volatilidad a corto plazo, el mensaje de que el Banco Central Europeo está para actuar y tiene munición traerá calma a los mercados financieros. Por el lado de la renta variable, el mercado continuará poniendo el foco de atención en la evolución de la pandemia y en los datos de inflación. La mayoría de los países desarrollados están cerca de conseguir la denominada "inmunidad de rebaño", lo que implica que paulatinamente la movilidad debería recuperar los niveles pre-pandemia. Incrementos en el número de contagios derivados de nuevas cepas pueden suponer retrasos en ese calendario, lo que tendría un grave impacto en las economías de muchos países y que se vería reflejado en los mercados bursátiles. A priori, el buen tono de los beneficios, junto al empuje del consumo y, en especial, de la inversión empresarial, justifican el posicionamiento en renta variable en la segunda mitad de año. Con las caídas de las ventas en 2020, las empresas disminuyeron sus inversiones, muchas empresas han aumentado su caja de forma considerable y con la revisión de beneficios al alza se hace imprescindible un aumento de la inversión para seguir manteniendo su nivel de negocio. Adicionalmente, seguimos confiando en el soporte de los flujos de inversión hacia las carteras orientadas a temáticas con crecimiento estructural y gestionadas bajo criterios ASG.

**10. Información sobre la política de remuneración.**

No aplica en este informe.

**11. 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).