

Ibercaja Gestión Crecimiento

Número de Registro CNMV: 2456
 Fecha de registro: 10 de agosto de 2001
 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.

INFORME COMPLETO PRIMER SEMESTRE 2024

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio 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. 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: *Tipo de fondo:* Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: Política de inversión: El objetivo se centra en obtener una rentabilidad satisfactoria a medio plazo seleccionando en cada momento los mercados de renta variable y renta fija con una atractiva combinación rentabilidad-riesgo, a través de la inversión en otras IIC's. Participaciones de fondos de inversión de renta fija y de renta variable principalmente del Grupo Ibercaja y hasta un máximo del 30% en IIC de otras gestoras y situándose el % de inversión en renta variable entre el 30 y el 75% y el resto, se invierte en renta fija pública y/o privada de emisores de la OCDE. Respecto el % de riesgo divisa y la duración de la cartera de renta fija depende de la coyuntura de mercado y de las expectativas que el equipo gestor tiene en cada momento.

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 30/6/2024	Datos a 31/12/2023
Nº. de participaciones	40.816.029,15	43.449.282,00
Nº. de partícipes	12.365	12.963
Inversión mínima (euros)	300	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
1.er semestre 2024	479.361	11,7444
2023	477.279	10,9847
2022	522.249	10,1341
2021	580.010	11,5083

	1.er semestre 2024	2.º semestre 2023	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,08	0,35	0,19
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,58	1,12	2,58	1,25

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
% efectivamente cobrado							
1.er semestre 2024			Acumulado 2024			Patrimonio	-
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
0,45	-	0,45	0,45	-	0,45		

Comisión de depositario			Base de cálculo
% efectivamente cobrado			
1.er semestre 2024		Acumulado 2024	Patrimonio
0,05		0,05	

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2024	Trimestral			Anual				
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	6,92	1,62	5,21	3,78	-1,03	8,39	-11,94	8,38	11,46

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2024		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,60	25-04-2024	-0,60	25-04-2024	-1,94	26-11-2021
Rentabilidad máxima	0,80	26-04-2024	0,80	26-04-2024	1,98	16-03-2022

¹Se 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 2024	Trimestral				Anual			
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021	2019
Valor liquidativo	3,96	3,95	3,96	4,59	4,64	5,06	9,32	5,99	4,96
Ibex 35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	12,36
Letra del Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	0,25
VaR histórico³	5,76	5,76	5,85	5,90	5,93	5,90	5,91	5,10	4,60

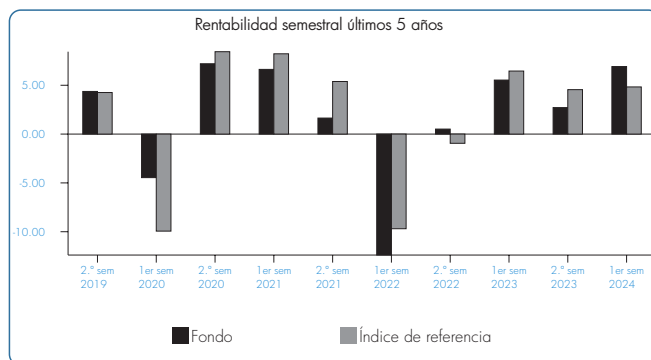
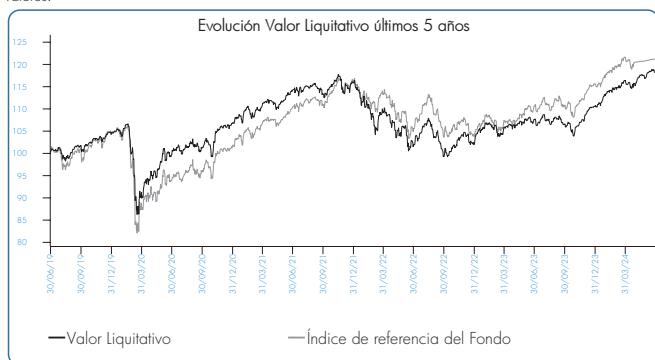
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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)

Ratio total de gastos	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021	2019
	0,94	0,47	0,47	0,48	0,48	1,89	1,90	1,87	1,56

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.



El 19 de junio de 2020 y el 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. El 29 de abril de 2024 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 29.4.24 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

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 participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	10.901.530	267.921	1,60
Renta fija internacional	378.565	16.507	2,58
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.092.082	40.441	7,06
Renta variable euro	43.436	2.658	9,81
Renta variable internacional	3.467.423	176.395	14,76
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de rendimiento variable	11.397	447	1,93
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.529.194	33.340	2,22
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	3.138.502	57.165	1,42
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	24.260.671	691.508	4,01

* 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 30/6/2024 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2024		31/12/2023	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	462.677	96,52	456.307	95,61
Cartera interior	451.392	94,17	454.378	95,20
Cartera exterior	11.285	2,35	1.930	0,40
Intereses de la cartera de inversión	-	-	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.306	3,40	21.440	4,49
(+/-) RESTO	379	0,08	-468	-0,10
TOTAL PATRIMONIO	479.361	100,00	477.279	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

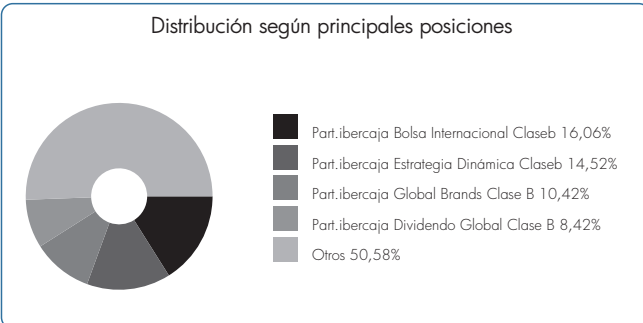
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/23
	Variación 1.º sem. 2024	Variación 2.º sem. 2023	Variación acumul. anual	
477.279		531.430	477.279	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-6,24	-13,22	-6,24	-54,90
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	6,67	2,45	6,67	159,80
(+) Rendimientos de gestión	7,20	2,97	7,20	131,37
+ Intereses	0,10	0,01	0,10	1.483,37
+ Dividendos	-	0,05	-	-100,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,50	0,11	-0,50	-545,06
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	7,57	2,82	7,57	156,32
+/- Otros resultados	0,03	-0,01	0,03	-536,77
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,52	-0,52	-0,52	-3,40
- Comisión de gestión	-0,45	-0,45	-0,45	-5,77
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-5,77
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	-3,65
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-6,05
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	159,80
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	479.361	477.279	479.361	-

3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2024		31/12/2023	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
PARTICIPACIONES RENTA FIJA 2027	EUR	11.270	2,35	11.073	2,32
PARTICIPACIONES DEUDA CORPO 2025	EUR	14.677	3,06	15.911	3,33
PARTICIPACIONES RF SOSTENIBLE	EUR	8.745	1,82	8.630	1,81
PARTICIPACIONES RENTA FIJA 2026	EUR	29.127	6,08	28.519	5,98
PARTICIPACIONES DEUDA CORPO 2024	EUR	-	-	17.206	3,60
PARTICIPACIONES HORIZONTE	EUR	19.279	4,02	14.534	3,05
PARTICIPACIONES GLOBAL BRANDS	EUR	49.946	10,42	37.594	7,88
PARTICIPACIONES BOLSA INTNAL	EUR	76.963	16,06	42.994	9,01
PARTICIPACIONES SMALL CAPS	EUR	6.844	1,43	9.691	2,03
PARTICIPACIONES TECNOLOGICO	EUR	27.225	5,68	21.354	4,47
PARTICIPACIONES SANIDAD	EUR	6.659	1,39	44.637	9,35
PARTICIPACIONES NEW ENERGY	EUR	10.361	2,16	10.140	2,12
PARTICIPACIONES BLACKROCK CHINA	EUR	5.848	1,22	-	-
PARTICIPACIONES MEGATRENDS	EUR	29.173	6,09	32.048	6,71
PARTICIPACIONES BOLSA USA	EUR	9.881	2,06	-	-
PARTICIPACIONES DOLAR	EUR	-	-	10.784	2,26
PARTICIPACIONES ESTRATEGIA DINAMICA	EUR	69.598	14,52	63.991	13,41
PARTICIPACIONES DIVIDENDO GLOBAL	EUR	40.371	8,42	55.996	11,73
PARTICIPACIONES BOLSA EUROPA	EUR	11.498	2,40	13.877	2,91
PARTICIPACIONES OPORTUNIDAD	EUR	17.421	3,63	-	-
PARTICIPACIONES PLUS	EUR	6.506	1,36	15.398	3,23
TOTAL ICC		451.392	94,17	454.378	95,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		451.392	94,17	454.378	95,20
PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO-3Y	EUR	8.949	1,87	-	-
PARTICIPACIONES ISHARES USD TREASURY	EUR	1.941	0,40	1.930	0,40
TOTAL ICC		10.889	2,27	1.930	0,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.889	2,27	1.930	0,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		462.281	96,44	456.307	95,60

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2024 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en Derivados

Posiciones abiertas a 30/6/2024 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	C/ Opc. PUT S/ EURO STOXX 50 4850 A:0924	23.765	Inversión
Standard & Poor's 500	C/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5400 A:0924	22.179	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		45.944	
TOTAL DERECHOS		45.944	
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. PUT S/ EURO STOXX 50 4600 A:0924	22.540	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. CALL S/E MINI S&P 500 5900 A:0924	24.232	Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. CALL S/EURO STOXX 50 5350 A:0924	26.215	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5100 A:0924	20.947	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		93.934	
TOTAL OBLIGACIONES		93.934	

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 100% 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:
 - Suscripciones/Reembolsos IIC del mismo Grupo:
 Efectivo compra: 74.500.000,00 Euros (15,50% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 113.886.819,06 Euros (23,70% sobre patrimonio medio)
 - Compra de divisas:
 Efectivo compra: 15.924.372,25 Euros (3,31% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 13.042.668,16 Euros (2,71% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 239.042,97 Euros (0,0497% sobre patrimonio medio)
 - Importe financiado:
 Importe: 3.958.401,18 Euros (0,8237% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 120,00 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)
 - Tarifa CSDR por Operación liquidada:
 Importe: 0,08 Euros (0,0000% 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 MSCI World en euros sube un 14,2% en el primer semestre de este año, impulsado por los sectores de tecnología (+28,54%) y servicios de comunicación (+25,10%), lo que constituye el quinto mejor resultado de este siglo. Destacan también el sector financiero (+11,77%) y el de Sanidad (+10,73%). El único sector en rojo fue el inmobiliario (-2,35%). Las 7 magníficas americanas han disfrutado de unas abultadas rentabilidades sumando un +36,78% y el Nasdaq cierra apreciándose un +18,13%. Japón e India son las geografías ganadoras, anotándose un +18,28% y un +16,67% respectivamente. La bolsa americana le gana la partida a la europea con una apreciación del +14,48% frente al +8,24% del Euro Stoxx 50, lastreado por el aumento del riesgo político en junio. Si unimos este buen comportamiento al de la recta final del año pasado, el mercado se anota un +25,2% desde octubre. Esta senda alcista se ha sucedido sin correcciones importantes, destacando tan solo una caída del 4% en la primera parte de abril. Los niveles de volatilidad siguen contenidos por debajo del 9%, frente al 11% de 2023 y el 19% de 2022, lo que indica el optimismo que reina en los mercados.
 En cuanto al mercado de renta fija, tras varias idas y vueltas, acabamos el semestre con las curvas de deuda pública no muy lejos de donde estaban hace año y medio. Los tramos cortos ofrecen más rentabilidad y los largos, menos, los intermedios ofrecen rendimientos similares. En lo que va de año, el desplazamiento de la curva ha sido hacia arriba, pagando el exceso de optimismo sobre los recortes de tipos de interés de final de año.
 Ibercaja Gestión Crecimiento ha estado inmerso en este entorno de mercado, favorecido por dichas dinámicas.
 b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
 Durante el periodo, hemos subido el peso en IIC extranjeras, y Opciones y Futuros, y lo hemos bajado en IIC Grupo Ibercaja, y Org. Int. España mie. Por países, hemos aumentado la exposición a EuroZona, España y China y la hemos reducido a Europa, EE.UU. y Reino Unido.
 c) Índice de referencia.
 El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 6,68% frente al 6,92 del fondo. El fondo ha sido capaz de batir ampliamente a su índice de referencia por la buena asignación sectorial, con una cartera muy balanceada hacia el sector tecnológico, pero también con un perfil de calidad, y por otra parte en aquellas temáticas de mayor crecimiento como es inteligencia artificial.
 d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.
 El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2024 ascendía a 479.361 miles de euros, registrando una variación en el periodo de 2.082 miles de euros, con un número total de 12.365 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 6,92% una vez ya deducidos sus gastos del 0,94% (0,50% directos y 0,44% indirectos) sobre patrimonio.
 e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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 4,01%. 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.
 Por posiciones individuales, los fondos Ibercaja Bolsa Internacional, Ibercaja Megatrends, Ibercaja Tecnológico, Ibercaja Global Brands e Ibercaja Sanidad han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, la cobertura realizada en el S&P500 junto con el ETF de Amundi PRI EUR GOVT UCITS son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 34.584.261,02 euros. Concretamente, hemos abierto posición en los fondos Ibercaja Oportunid RF, Ibercaja Bolsa Usa, Ibercaja Blackrock Chinay el ETF Amundi PRI EUR GOVT UCITS; y hemos cerrado posición en Ibercaja Dolar e Ibercaja Deuda Corp 2026.
 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 -2.400.549,51 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 11,18%.
 d) Otra información sobre inversiones.
 El fondo se encuentra invertido un 0,27% en opciones, un 94,17% en IICs gestionadas por Ibercaja Gestion, un 2,27% en IICs gestionadas por otras gestoras y un 3,40% en liquidez. El fondo invierte más de un 10% del patrimonio en IICs, cuya gestora más representativa es Grupo Ibercaja Gestión.

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 5,76%.

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.

N/A

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.

De cara a la segunda mitad del año, esperamos menores crecimientos, ya que la economía americana ha dejado de sorprender al alza y la zona euro se ve lastreada por la inestabilidad política de Francia. Globalmente, vemos unos crecimientos del PIB ligeramente superiores al 3%. La ratio de revisión de beneficios alcanza en junio su dato más elevado desde enero de 2022, al alza tanto en Europa como en Japón. En EE.UU. se han dejado de ver subidas de las estimaciones, pero siguen cumpliendo con las expectativas. De momento marcan un buen tono, pero será importante atender a la próxima presentación de resultados, que comienza en la última parte del mes de julio, y a las guías que nos den las compañías. La evolución del panorama político francés y las elecciones presidenciales de EE.UU. influirán en la evolución de los mercados de aquí a final de año.
 En este contexto, pensamos que el fondo Ibercaja Gestión Crecimiento tendrá un muy buen comportamiento en el año.

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 periodo no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).