

IBERCAJA DIVIDENDO GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4011

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.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 su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/05/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable global con una inversión diversificada sectorialmente en renta variable emitida por compañías con generación estable de caja y alta rentabilidad por dividendo. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

Operativa en instrumentos derivados

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 EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,04	0,02	0,56
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,31	-0,34	-0,09	-0,26

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	8.083.981,48	5.798.245,68	4.377	2.910	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	25.335.661,07	24.302.346,63	5.426	5.455	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	59.771	28.930	30.050	140.656
CLASE B	EUR	196.838	144.407	140.411	41.707

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	7,3937	7,8600	6,6971	7,2711
CLASE B	EUR	7,7692	8,1938	6,9077	7,4200

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,53	0,00	0,53	1,57	0,00	1,57	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio
CLASE B		0,26	0,00	0,26	0,77	0,00	0,77	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-5,12							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,63	29-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,69	07-07-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	11,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	0,00	16,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,00	1,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70%M1WDHDVD + 27%M4EMHDVD + 3%EGBO	0,00	10,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, 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.

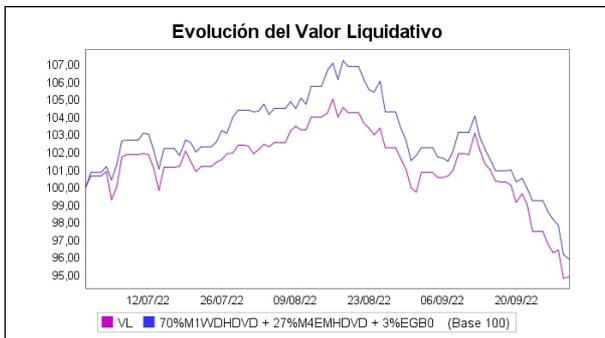
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,70	0,57	0,57	0,56	0,59	2,34	2,34	2,29	2,26

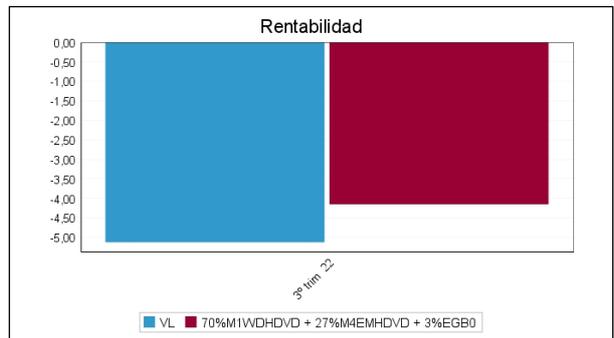
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 13 de mayo de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-4,87							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,63	29-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,70	07-07-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	11,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	0,00	16,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Letra Tesoro 1 año	0,00	1,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70%M1WDHDVD + 27%M4EMHDVD + 3%EGB0	0,00	10,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, 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.

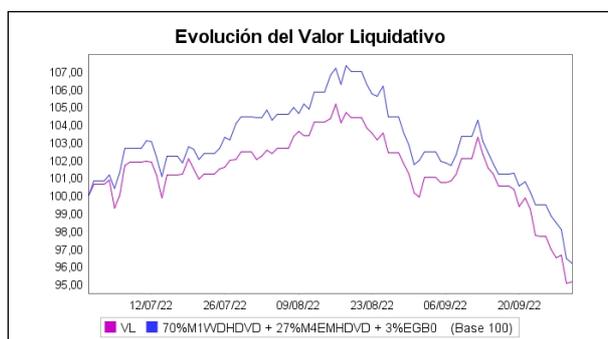
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,31	0,30	0,30	0,32	1,26	1,30	1,21	2,26

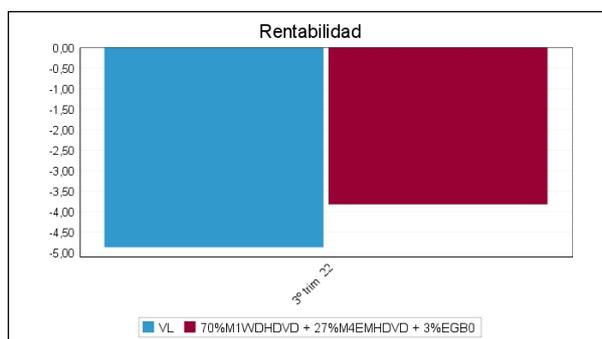
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 13 de mayo de 2022 cambió la política de inversión del fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	7.539.666	214.477	-1,48
Renta Fija Internacional	752.716	39.651	2,27
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.195.278	99.226	-1,28
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.308.162	51.480	-2,22
Renta Variable Euro	40.106	3.043	-9,45
Renta Variable Internacional	3.468.487	228.620	-2,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	502.947	19.016	-2,73
Garantizado de Rendimiento Variable	11.730	482	-5,27
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.304.260	60.706	-0,67
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.123.353	716.701	-1,43

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	228.700	89,12	220.077	90,32
* Cartera interior	22.323	8,70	24.445	10,03
* Cartera exterior	206.377	80,42	195.632	80,29
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.234	9,05	19.993	8,21
(+/-) RESTO	4.675	1,82	3.593	1,47
TOTAL PATRIMONIO	256.609	100,00 %	243.663	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	243.663	199.663	173.337	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,27	22,50	45,19	-48,89
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,14	-2,99	-7,26	92,74
(+) Rendimientos de gestión	-4,76	-2,51	-5,97	112,37
+ Intereses	0,00	-0,01	-0,01	-159,12
+ Dividendos	0,63	2,23	3,77	-68,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,45	-4,68	-9,83	30,36
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,08	-0,01	-95,47
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,06	0,03	0,10	128,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,48	-1,29	-9,71
- Comisión de gestión	-0,31	-0,30	-0,91	14,94
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,11	13,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	14,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	110,53
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,13	-0,24	-73,75
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-61,61
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-61,61

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	256.609	243.663	256.609	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

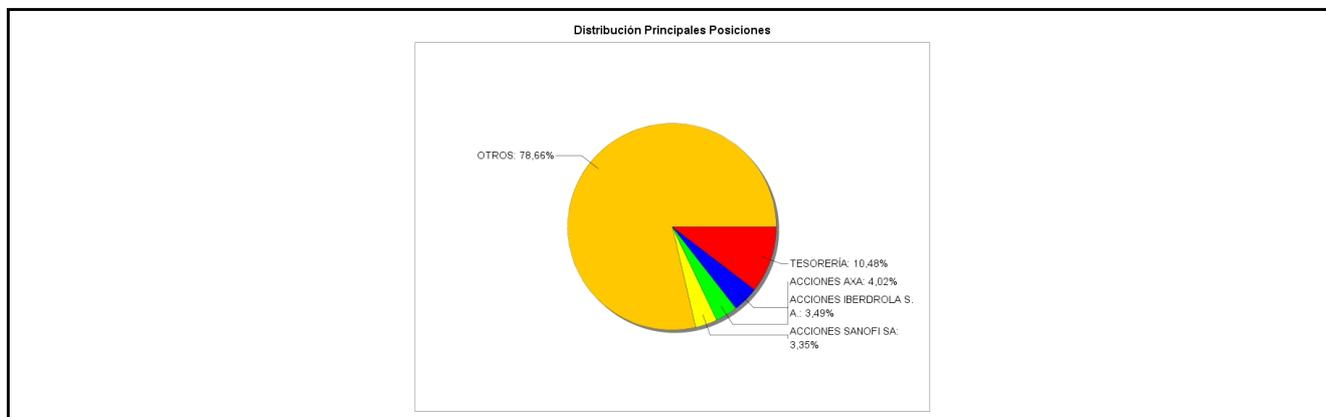
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	22.323	8,70	24.445	10,03
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	22.323	8,70	24.445	10,03
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	22.323	8,70	24.445	10,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	228.965	89,22	220.189	90,35

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	V/ Opc. PUT S/ MERCEDES BENZ 51 A:1022	1.020	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCIONES REPSOL SA	V/ Opc. PUT S/REPSOL 11 A:1022	550	Inversión
ACCIONES TOTAL ENERGIES	V/ Opc. PUT S/TOTALENERGI ES 45 A:1022	1.012	Inversión
ACCIONES REPSOL SA	V/ Opc. PUT S/REPSOL 12 A:1022	600	Inversión
ACCIONES NATIONAL GRID PLC nuevo capital	V/ Opc. PUT S/NATIONAL GRID 1050 A:1022	1.195	Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. PUT S/EURO STOXX50 OpcWeek2 3300 A:1022	1.980	Inversión
Total subyacente renta variable		6357	
TOTAL OBLIGACIONES		6357	

4. Hechos relevantes

	SI	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 22 de julio de 2022, 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 BEST IDEAS, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2244), por IBERCAJA DIVIDENDO GLOBAL, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4011).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	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 de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra 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:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 9.693.887,11 Euros (3,84% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 153.998.633,91 Euros (61,00% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 157.751,80 Euros (0,0625% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 3.300,00 Euros (0,0013% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 605,00 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.

Durante el trimestre hemos tenido luces y sombras. Empezamos con un julio muy positivo para las bolsas que fue difuminándose durante el mes de agosto para acabar tornándose negativo en septiembre. En Estados Unidos, la Reserva Federal ha continuado subiendo los tipos de interés y retirando liquidez del sistema. Europa ha seguido los efectos de la guerra en Ucrania sobre el continente, con elevada inflación, escasez de gas natural y una recesión inminente. Reino Unido ha sido castigado por el mercado por el conflicto entre la política monetaria y la política fiscal anunciada por el ejecutivo de la nueva Primera Ministra Lizz Truss. Finalmente, China tiene un camino difícil hacia la recuperación, siendo clave el Congreso del Partido Comunista entre el 16 y el 23 de octubre, donde anunciarán las guías e instrumentos que marcarán el crecimiento chino para el próximo lustro.

Durante el periodo, las bolsas mundiales (MSCI World) apenas corrigen un -0,1% en euros, ayudadas sobre todo por la

fortaleza del dólar (+7%). La mayor parte de los grandes índices se sitúan en números rojos: el S&P500 se deja un -5,3%, el Nasdaq un -4,1% y el Eurostoxx 50 un -4%; el Ibex 35 pierde un -9% y el MSCI China corrige un -11%, muy lastrado por las inmobiliarias cotizadas. Por sectores, a nivel global, pocos se salvan de las pérdidas, siendo los que mejor se han comportado componentes de automóviles (10,4%) y retail (10,2%); y los más penalizados inmobiliario (-6,2%) y servicios de telecomunicación (-13,2%).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en los sectores de consumo estable, financiero y consumo discrecional; y lo hemos bajado en servicios de comunicación, utilities y energía. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Finlandia y Reino Unido; y la hemos reducido a Francia, España y Holanda. La exposición a renta variable se ha situado en media en el 90,4%. De cara al último trimestre, el fondo mantiene al sector financiero (23%), al de utilities (16%) y al de sanidad (16%) como los tres más representados en cartera; Por países, EE. UU. (23%), Francia (16%) y Alemania (13%) son los que más inversión aglutinan. La exposición a divisa extranjera se sitúa en el 40,8%, con un 24% a dólar, un 10% a libra esterlina y un 5% a franco suizo, como principales posiciones.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia, una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del -4,16% (Clase A) y del -3,84% (Clase B), frente a la rentabilidad del -5,12% de la clase A y del -4,87% de la clase B. El resultado del fondo se ha quedado por debajo del de sus referencias por la menor exposición a dólar que la referencias y el mal comportamiento de las compañías eléctricas en cartera.

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

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 59.771 miles de euros, variando en el período en 14.585 miles de euros, y un total de 4.377 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 196.838 miles de euros, variando en el período en -1.639 miles de euros, y un total de 5.426 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -5,12% y del -4,87% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,57% de la clase A y del 0,31% de la clase B sobre patrimonio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad de ambas clases ha sido inferior a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. La negativa evolución de los valores de renta variable de alto dividendo, reflejada en caídas de las referencias en el entorno del 4%, explican en buena parte este peor comportamiento frente al resto de fondos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Francia y Holanda han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Reino Unido, EE.UU. y Finlandia destacan positivamente. Por sectores, servicios de comunicación, utilities y sanidad son los de peores resultados; consumo estable y materias primas destacan positivamente. Por posiciones individuales, Huntington Bancshares, UPM, Munich Re, Roche y Unilever han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Sanofi, AT&T, Amundi, Repsol y Allianz son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -12.008.217,43 euros. Concretamente, hemos abierto nuevas posiciones en P&G, Coca-cola, Prudential, HSBC, JP Morgan; hemos cerrado posición en Bouygues, Eutelsat y Eastman Chem. La utilización de derivados, principalmente venta de opciones sobre acciones que tenemos en cartera o nos gustaría tener a precios más atractivos, ha seguido siendo empleada como estrategia para aprovechar el nerviosismo del mercado y mantener una volatilidad del liquidativo un 19% por debajo de la de su referencia (en los últimos 12 meses).

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 -8.276,94 euros en el período. 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 0,53%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 89,22% en renta variable (89,22% en inversión directa), un 0,10% en opciones y un 9,05% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

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.

Durante los próximos meses, uno de los principales focos del mercado va a seguir siendo la evolución de los precios. El consenso del mercado espera que la inflación vaya moderándose paulatinamente. Varios indicadores dan soporte a esta teoría: la mejora en las cadenas de suministro, la caída del precio de las materias primas, la suavización de los precios de la energía y el propio efecto base. A pesar de que tras las recientes caídas empezamos a ver oportunidades, todavía pensamos que, ante la incertidumbre actual, debemos hacer nuestra aproximación al mercado de una forma cauta y defensiva. Es probable que los datos macroeconómicos sigan desacelerándose durante los próximos meses y, además, las políticas monetarias de los Bancos Centrales están lejos de favorecer el crecimiento económico. La probable caída en los beneficios empresariales seguiría lastrando a los mercados. El catalizador que podría hacernos ver un rebote de los mercados sería que los inversores vislumbrasen el fin del ciclo alcista de tipos.

Ibercaja Dividendo Global invierte con visión de largo plazo en empresas con dividendos crecientes y recurrentes, para lo que analizamos la generación de caja, la deuda, las prioridades del equipo directivo y exigimos un sesgo de calidad para tratar de evitar empresas que tengan que recortar su remuneración al accionista en un futuro cercano. Creemos que esta estrategia se adapta muy bien al contexto actual. El fondo se sitúa en el primer decil de su categoría de fondos globales por rentabilidad en el acumulado del año.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	2.875	1,12	3.299	1,35
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	6.257	2,44	7.446	3,06
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	8.951	3,49	8.750	3,59
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	4.240	1,65	4.950	2,03
TOTAL RV COTIZADA		22.323	8,70	24.445	10,03
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		22.323	8,70	24.445	10,03
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		22.323	8,70	24.445	10,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
NL0011821392 - ACCIONES SIGNIFY NV	EUR	2.823	1,10	2.878	1,18
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCS	USD	7.261	2,83	6.196	2,54
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTOR	EUR	4.013	1,56	3.670	1,51
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP	USD	6.777	2,64	7.322	3,00
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER	EUR	2.487	0,97	2.383	0,98
US2774321002 - ACCIONES EASTMAN CHEM CO	USD	0	0,00	856	0,35
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	5.436	2,12	5.561	2,28
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI S.A.	EUR	6.281	2,45	6.849	2,81
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	3.105	1,21	3.972	1,63
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	6.709	2,61	6.720	2,76
FR0010411983 - ACCIONES SCOR SE	EUR	1.517	0,59	2.092	0,86
FR0010221234 - ACCIONES EUTELSAT COMMUNICAT	EUR	0	0,00	1.665	0,68
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL	GBP	4.922	1,92	5.679	2,33
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	7.207	2,81	5.377	2,21
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	2.845	1,11	2.931	1,20
US46625H1005 - ACCIONES JPM CHASE	USD	1.173	0,46	0	0,00
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4.868	1,90	5.752	2,36
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	2.630	1,02	2.687	1,10
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK	SEK	5.009	1,95	3.022	1,24
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER	GBP	0	0,00	1.081	0,44
DE0008430026 - ACCIONES MUNICH RE	EUR	5.569	2,17	5.044	2,07
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	798	0,31	0	0,00
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	8.600	3,35	9.123	3,74
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	5.500	2,14	4.233	1,74
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	4.512	1,76	4.627	1,90
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL	GBP	2.344	0,91	0	0,00
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	6.662	2,60	6.359	2,61
FR0000120503 - ACCIONES BOUYGUES SA	EUR	0	0,00	489	0,20
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	4.339	1,69	4.555	1,87
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERA	EUR	3.084	1,20	3.350	1,37
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE	EUR	5.416	2,11	4.823	1,98
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	5.790	2,26	6.398	2,63
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	4.047	1,58	4.965	2,04
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	10.316	4,02	7.668	3,15
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	7.468	2,91	7.392	3,03
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	4.973	1,94	3.589	1,47
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	2.572	1,00	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	7.605	2,96	7.649	3,14
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	3.864	1,51	0	0,00
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	7.419	2,89	7.041	2,89
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL	EUR	6.481	2,53	6.762	2,78
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	6.271	2,44	6.469	2,65
PTEDP0AM0009 - ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	6.271	2,44	6.288	2,58
DE000ENAG999 - ACCIONES EON SE	EUR	6.081	2,37	6.167	2,53
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5.597	2,18	6.063	2,49
TOTAL RV COTIZADA		206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		206.642	80,52	195.744	80,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		228.965	89,22	220.189	90,35

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total