

IBERCAJA PETROQUIMICO, FI

Nº Registro CNMV: 2074

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.**Depositorio:** CECABANK, S.A.**Auditor:**

Pricewaterhousecoopers S.L

Grupo Gestora:**Grupo Depositorio:** CECA**Rating Depositorio:** Baa2 (Moody's)

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

50008 - Zaragoza

976.23.94.84

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/04/2000

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: El objetivo de gestión busca obtener una rentabilidad satisfactoria a medio y largo plazo invirtiendo en empresas del sector energético y petrolero, con la apropiada diversificación tanto geográfica como por compañías. El grueso de la cartera está formado por acciones cuyos negocios principales incluyen la explotación, producción, refino y comercialización de productos petrolíferos. Para ello, el fondo invierte de manera mayoritaria en renta variable de estos sectores económicos.

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 | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,27 | 0,30 | 0,27 | 0,14 |

Nota: El periodo 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 | 1.528.296,60 | 1.319.293,10 | 1.305 | 1.178 | EUR | 0,00 | 0,00 | 300 | NO |
| CLASE B | 131.302,82 | 172.731,09 | 1.351 | 1.267 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 | Diciembre 2015 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 22.907 | 18.403 | 18.443 | 12.373 |
| CLASE B | EUR | 1.990 | 2.424 | 2 | 2 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 | Diciembre 2015 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 14,9888 | 13,9489 | 13,4797 | 11,2603 |
| CLASE B | EUR | 15,1530 | 14,0352 | 13,5601 | 11,3302 |

(*)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 | | | | | | | Comisión de depositario | | |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | | 0,94 | 0,00 | 0,94 | 0,94 | 0,00 | 0,94 | patrimonio | 0,10 | 0,10 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,47 | 0,00 | 0,47 | 0,47 | 0,00 | 0,47 | patrimonio | 0,10 | 0,10 | 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 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Rentabilidad IIC | 7,45 | 12,81 | -4,75 | 4,80 | 5,86 | 3,48 | 19,71 | -0,50 | 11,83 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,97 | 25-06-2018 | -2,05 | 02-02-2018 | -6,30 | 24-08-2015 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,49 | 05-04-2018 | 2,49 | 05-04-2018 | 4,31 | 22-01-2016 |

(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 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,36 | 13,47 | 13,07 | 8,52 | 9,80 | 9,39 | 17,78 | 20,00 | 9,66 |
| Ibex-35 | 13,86 | 13,24 | 14,55 | 14,09 | 11,95 | 12,84 | 25,78 | 21,62 | 18,73 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,28 | 0,36 | 0,18 | 0,17 | 0,17 | 0,15 | 0,45 | 0,34 | 0,98 |
| 5%Rm+35%MSGUEN R+30% MXEU0EN+30%MIGU CHEM | 14,16 | 14,57 | 13,45 | 8,80 | 9,98 | 9,77 | 19,42 | 20,61 | 9,78 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 8,88 | 8,88 | 8,62 | 8,53 | 8,49 | 8,53 | 8,50 | 9,62 | 8,85 |

(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.

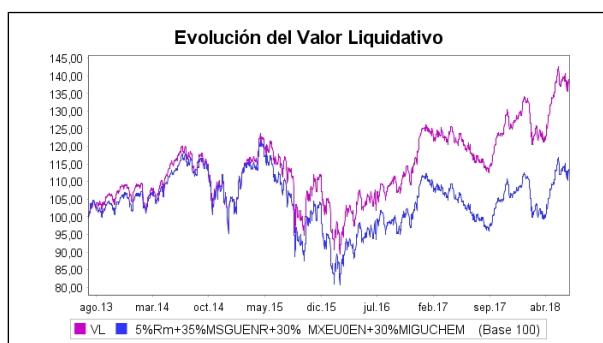
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,07 | 0,54 | 0,52 | 0,54 | 0,54 | 2,13 | 2,15 | 2,15 | 2,13 |

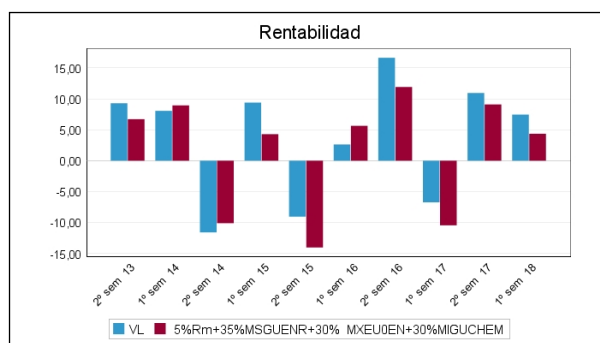
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Rentabilidad IIC | 7,96 | 13,08 | -4,52 | 4,80 | 5,86 | 3,50 | 19,68 | -0,48 | 11,81 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,97 | 25-06-2018 | -2,04 | 02-02-2018 | -6,30 | 24-08-2015 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,50 | 05-04-2018 | 2,50 | 05-04-2018 | 4,31 | 22-01-2016 |

(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 periodo.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,36 | 13,47 | 13,07 | 8,52 | 9,80 | 9,39 | 17,78 | 20,00 | 9,66 |
| Ibex-35 | 13,86 | 13,24 | 14,55 | 14,09 | 11,95 | 12,84 | 25,78 | 21,62 | 18,73 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,28 | 0,36 | 0,18 | 0,17 | 0,17 | 0,15 | 0,45 | 0,34 | 0,98 |
| 5%Rm+35%MSGUEN R+30% MXEU0EN+30%MIGU CHEM | 14,16 | 14,57 | 13,45 | 8,80 | 9,98 | 9,77 | 19,42 | 20,61 | 9,78 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 8,89 | 8,89 | 8,61 | 8,53 | 8,49 | 8,53 | 8,58 | 8,92 | 5,65 |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

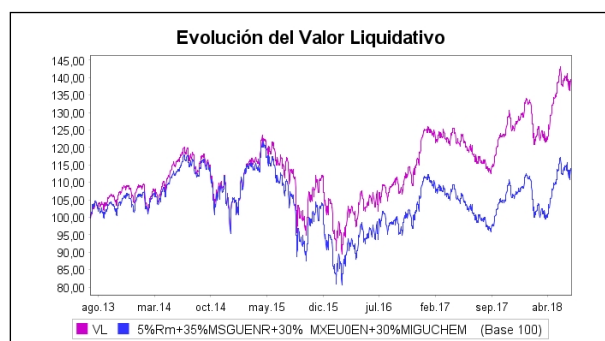
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,59 | 0,30 | 0,29 | 0,53 | 0,55 | 2,15 | 2,15 | 2,09 | 2,15 |

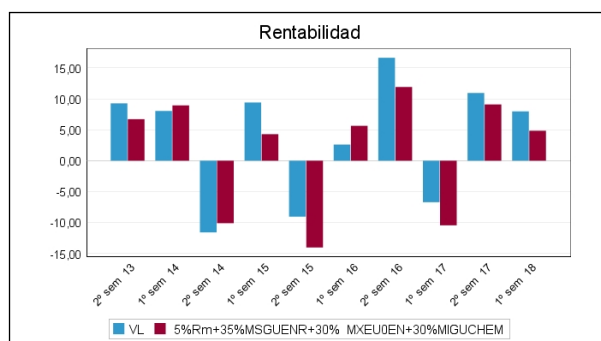
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



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 Semestral media** |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Monetario Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro | 4.709.587 | 199.089 | -1,40 |
| Renta Fija Internacional | 834.348 | 140.823 | -1,46 |
| Renta Fija Mixta Euro | 1.753.162 | 61.387 | -1,34 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 241.621 | 9.608 | -0,93 |
| Renta Variable Mixta Euro | 255.423 | 11.811 | -1,66 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 43.718 | 1.875 | -0,69 |
| Renta Variable Euro | 87.191 | 4.969 | -3,61 |
| Renta Variable Internacional | 2.305.196 | 409.068 | 0,54 |
| IIC de Gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 493.250 | 18.161 | 1,60 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 142.351 | 8.783 | -0,61 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 1.654.698 | 87.110 | -0,70 |
| Global | 623.915 | 98.049 | -2,42 |
| Total fondos | 13.144.461 | 1.050.733 | -0,90 |

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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 período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 22.240 | 89,33 | 19.370 | 93,00 |
| * Cartera interior | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| * Cartera exterior | 20.147 | 80,92 | 17.613 | 84,57 |
| * 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) | 2.493 | 10,01 | 1.331 | 6,39 |
| (+/-) RESTO | 164 | 0,66 | 126 | 0,60 |
| TOTAL PATRIMONIO | 24.897 | 100,00 % | 20.827 | 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 período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 20.827 | 18.771 | 20.827 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 10,72 | 0,16 | 10,72 | 7.676,29 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 7,41 | 10,38 | 7,41 | -17,84 |
| (+) Rendimientos de gestión | 8,63 | 11,60 | 8,63 | -14,39 |
| + Intereses | 0,00 | 0,01 | 0,00 | -55,31 |
| + Dividendos | 1,64 | 1,75 | 1,64 | 8,26 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 6,88 | 9,96 | 6,88 | -20,59 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,02 | 0,00 | -114,35 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,11 | -0,14 | 0,11 | -190,37 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -1,22 | -1,22 | -1,22 | 14,86 |
| - Comisión de gestión | -0,89 | -0,96 | -0,89 | 7,04 |
| - Comisión de depositario | -0,10 | -0,10 | -0,10 | 13,16 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,01 | -0,02 | 79,89 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 108,89 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,21 | -0,15 | -0,21 | 58,85 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + 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 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 24.897 | 20.827 | 24.897 | |

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

3. Inversiones financieras

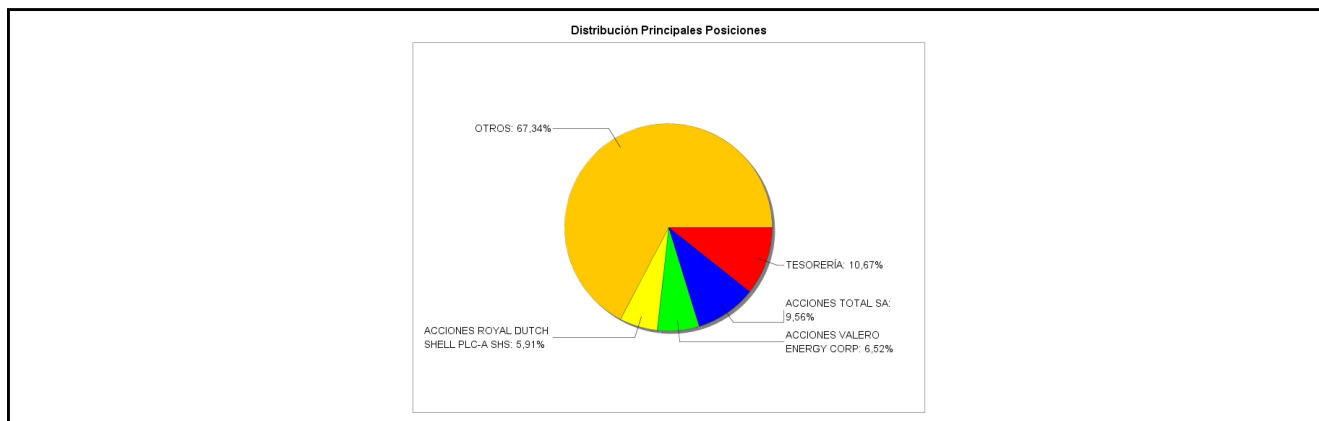
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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 | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| 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 | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| 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 | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 22.240 | 89,35 | 19.370 | 93,04 |

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 23 de marzo de 2018, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de IBERCAJA PETROQUIMICO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2074), al objeto de incluir los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones.

Otros hechos relevantes: Con fecha 3 de enero de 2018, IBERCAJA GESTION S.G.I.I.C., como entidad Gestora, comunica a la CNMV la modificación de las comisiones de gestión de la CLASE B.

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 |
| 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: 818.575,08 Euros (3,65% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 320.562,01 Euros (1,43% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 22.269,40 Euros (0,0992% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 660,00 Euros (0,0029% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 605,00 Euros (0,0027% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

En el primer trimestre del año, el sector petrolero pagó la euforia que existía en el mercado después de una subida de más del 50% del precio del crudo desde el verano. Nos extrañaba que fuese el segundo sector de peor comportamiento a nivel global cuando el petróleo se colocaba en máximos de los últimos 4 años y cuando las petroleras eran también de las compañías que mejor flujo de noticias micro (medidas por el ratio de revisiones positivas entre negativas) presentaban en los últimos 3 meses, tan solo superadas por las aseguradoras. En el 2º trimestre, el sector ha recuperado con fuerza al calor de nuevas subidas del petróleo y de nuevos recortes de los niveles de inventarios mundiales. En conjunto, el precio del petróleo en su referencia Brent se ha mantenido en 71\$/barril, un 30% por encima de la media de 2017. Los márgenes de refino sí que se han situado por debajo de los registrados el año pasado, aunque todavía en niveles aceptables. En cuanto a las químicas, también han recuperado en la 2ª mitad del semestre, aunque las dudas sobre el crecimiento económico que genera la guerra de aranceles que ha iniciado EEUU contra, ahora ya, todos sus socios comerciales principales, hacen que acaben en números rojos en el conjunto del año. Así, el índice mundial de Energía sube un 6,6% desde diciembre y el paneuropeo un 9,9%. El sector químico baja un 2% a nivel mundial y un 1,6% a nivel europeo.

IBERCAJA PETROQUIMICO FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 7,45% (Clase A) y de un 7,96% (Clase B) una vez ya deducidos los gastos de un 1,07% (Clase A) y de un 0,59% (Clase B), sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia, una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una variación del 4,34% (Clase A) y de un 4,81% (Clase B) durante el mismo período. La rentabilidad de ambas clases del fondo ha sido superior a la del resto de fondos gestionados por la entidad siendo la media ponderada del total de fondos de un -0,90%. El importante peso en compañías europeas con mejor comportamiento que las americanas en el primer trimestre explica buena parte de este buen resultado relativo. En los últimos tres meses, el resultado ha sido en línea con el de las referencias. Valero Energy, Total, BP, Eni y Monsanto han sido las posiciones que más han sumado al fondo. Basf, Bayer y Dowdupont son las que acumulan más pérdidas. Por países, las compañías cotizadas en EEUU, Francia y Holanda son las que más rentabilidad han sumado al fondo.

A cierre del periodo, el fondo se encuentra invertido un 89,35% en renta variable (89,35% en inversión directa) y un 10,01% en liquidez. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de 1.938.089,48 euros. La exposición media a renta variable ha sido del 92%, variando entre el 86,5% de la 1ª mitad de junio y el casi 94% de mitad de abril. Hemos incorporado en la cartera acciones de Linde, Nutrien (provenientes de la fusión de Agrium con Potash), Marathon Oil y Enbridge, y aumentado exposición en EOG, BASF, RD-Shell, Total, Enagás, Schlumberger, Técnicas Reunidas, Wood Group, Bayer y Technip; hemos cerrado la posición de Monsanto y reducido peso en Valero Energy. En conjunto, hemos hecho operaciones por un bruto de 4,9 millones de euros con 1,3 millón de compras netas. Hemos cobrado cerca de 263.000 euros en dividendos.

El patrimonio de la Clase A a fecha 30 Junio 2018 ascendía a 22.907 miles de euros, registrando una variación en el período de 4.504 miles de euros, con un número total de 1.305 partícipes a final del período. El de la Clase B ascendía a 1.990 miles de euros, registrando una variación en el período de -434 miles de euros, con un número total de 1.351

participes a final del período.

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 -459,15 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.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir 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 8,88%.

En su reunión de Viena de finales de junio, la OPEP+ decidió dejar la cuota de producción sin cambios y el petróleo volvió a repuntar hasta máximos de 2014 (en su referencia WTI). La intención, no obstante, es la de que la producción del bloque aumente en 1 millón de barriles/día por parte de los países con capacidad excedentaria (Arabia Saudí, Kuwait, UAE, Iraq y Rusia), pero que sería mitigada en parte por las caídas de exportaciones en Venezuela e Irán. En este contexto, el sector energético se coloca con ventaja como el de más ¿revisiones al alza netas¿ de estimaciones de beneficios tanto a nivel global como en Europa, tanto en el último mes como en los últimos 3 meses. Las compañías ven cómo va pasando el año con unos niveles de precios de crudo por encima de los que podíamos esperar a principios de año, lo que permite una generación de caja saludable que da soporte a la rentabilidad por dividendo. La inversión en nuevos proyectos, sin embargo, todavía sigue en niveles reducidos, lo que no ha favorecido en mercado al sector de servicios petrolíferos; hemos aprovechado para aumentar exposición a Schlumberger, Técnicas Reunidas, Wood Group y Technip. En químicas, por ahora los beneficios no se han visto penalizados por las tensiones geopolíticas, pero los inversores si que han perdido confianza en las compañías más cíclicas. En cartera hemos incrementado peso en compañías de calidad como BASF, Bayer y Dowdupont.

I. Petroquímico ofrece exposición a todos estos temas, con una cartera diversificada construida con compañías con una valoración atractiva y con buena rentabilidad por dividendo. La gestión sigue siendo reconocida por Morningstar con su máxima calificación de 5 estrellas.

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 |
| ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNIDAS | EUR | 469 | 1,88 | 397 | 1,91 |
| ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS | EUR | 694 | 2,79 | 542 | 2,60 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA | EUR | 930 | 3,74 | 818 | 3,93 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 | | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 | | 2.093 | 8,41 | 1.757 | 8,44 |
| 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 |
| CA29250N1050 - ACCIONES ENBRIDGE | CAD | 306 | 1,23 | 0 | 0,00 |
| CA67077M1086 - ACCIONES NUTRIEN | USD | 197 | 0,79 | 0 | 0,00 |
| GB00B5N0P849 - ACCIONES JOHN WOOD GROUP | GBP | 222 | 0,89 | 156 | 0,75 |
| US26078J1007 - ACCIONES DOWDUPONT | USD | 953 | 3,83 | 765 | 3,67 |
| GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIPFMC | EUR | 427 | 1,71 | 274 | 1,32 |
| GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL | GBP | 0 | 0,00 | 33 | 0,16 |
| CA00829Q1019 - ACCIONES AFRICA OIL CORP | SEK | 34 | 0,14 | 41 | 0,20 |
| CA0089161081 - ACCIONES AGRIUM INC | USD | 0 | 0,00 | 182 | 0,87 |
| US61945C1036 - ACCIONES THE MOSAIC COMPANY | USD | 96 | 0,39 | 85 | 0,41 |
| NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL | USD | 376 | 1,51 | 368 | 1,76 |
| US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOL | USD | 219 | 0,88 | 204 | 0,98 |
| GB00BYZWX769 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL | GBP | 544 | 2,18 | 399 | 1,92 |
| JP3294460005 - ACCIONES INPEX CORPORATION | JPY | 89 | 0,36 | 105 | 0,50 |
| JP3386450005 - ACCIONES JXTG HOLDINGS | JPY | 218 | 0,88 | 196 | 0,94 |
| PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA | EUR | 516 | 2,07 | 484 | 2,33 |
| DE0006483001 - ACCIONES LINDE AG | EUR | 268 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| FR0010313833 - ACCIONES ARKEMA | EUR | 209 | 0,84 | 209 | 1,00 |
| US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL | USD | 332 | 1,33 | 295 | 1,42 |
| US0374111054 - ACCIONES AFRICA CORP | USD | 56 | 0,23 | 49 | 0,24 |
| GB00B03MM408 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL | GBP | 836 | 3,36 | 883 | 4,24 |
| GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL | EUR | 1.472 | 5,91 | 1.152 | 5,53 |
| US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC | USD | 437 | 1,75 | 279 | 1,34 |
| JP3401400001 - ACCIONES SUMITOMO CHEMICAL CO | JPY | 98 | 0,39 | 120 | 0,58 |
| NL0000009827 - ACCIONES DSM | EUR | 344 | 1,38 | 319 | 1,53 |
| JP3684000007 - ACCIONES NITTO DENKO CORP | JPY | 163 | 0,65 | 186 | 0,89 |
| US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY | USD | 1.622 | 6,52 | 1.539 | 7,39 |
| US3682872078 - ACCIONES JALP GAZPROM | USD | 73 | 0,30 | 72 | 0,34 |
| CA2925051047 - ACCIONES ENCANA CORPORATION | CAD | 201 | 0,81 | 200 | 0,96 |
| US20825C1045 - ACCIONES CONOCO | USD | 179 | 0,72 | 137 | 0,66 |
| US61166W1018 - ACCIONES MONSANTO CO | USD | 0 | 0,00 | 1.051 | 5,04 |
| US74005P1049 - ACCIONES PRAXAIR INC | USD | 203 | 0,82 | 193 | 0,93 |
| US5658491064 - ACCIONES MARATHON OIL CORP | USD | 107 | 0,43 | 0 | 0,00 |
| US1667641005 - ACCIONES CHEVRON | USD | 959 | 3,85 | 924 | 4,44 |
| US71654V1017 - ACCIONES PETROBRAS | USD | 110 | 0,44 | 119 | 0,57 |
| JP3371200001 - ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL | JPY | 169 | 0,68 | 187 | 0,90 |
| JP3366800005 - ACCIONES SHOWA SHELL | JPY | 129 | 0,52 | 114 | 0,55 |
| US0091581068 - ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS | USD | 259 | 1,04 | 266 | 1,28 |
| AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER LTD | USD | 451 | 1,81 | 189 | 0,91 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | 218 | 0,88 | 213 | 1,02 |
| DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE | EUR | 885 | 3,55 | 349 | 1,67 |
| JP3111200006 - ACCIONES ASAHI | JPY | 219 | 0,88 | 216 | 1,04 |
| US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO | USD | 222 | 0,89 | 234 | 1,13 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP | USD | 609 | 2,45 | 599 | 2,88 |
| GB0007980591 - ACCIONES BRITISH PETROLEUM | GBP | 1.334 | 5,36 | 1.201 | 5,77 |
| DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER | EUR | 422 | 1,70 | 333 | 1,60 |
| FR0000120271 - ACCIONES TOTAL | EUR | 2.380 | 9,56 | 1.842 | 8,85 |
| IT0003132476 - ACCIONES ENI | EUR | 983 | 3,95 | 853 | 4,09 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| 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 | | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| 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 | | 20.147 | 80,94 | 17.613 | 84,60 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 22.240 | 89,35 | 19.370 | 93,04 |

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.