Fondo de Inversión mobiliaria

Ibercaja Renta Fija 2026

Número de Registro CNMV: 4209
Fecha de registro: 26 de marzo de 2010
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.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

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: *Vocación inversora:* Renta Fija Euro
Perfil de riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)
Descripción general: Política de inversión: Fondo de renta fija, cuya filosofía consiste en construir una cartera estable y diversificada mayoritariamente de renta fija privada con calidad crediticia media y con vencimiento de la misma en torno a 5,5 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (junio 2026). Tras el vencimiento, se invertirá en liquidez y simultáneas a día sobre deuda pública zona euro con rating mínimo equivalente al del R. España.
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 metodo 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

Clase	Nº Participaciones 30/6/2022	Nº Participaciones 31/12/2021	Nº Partícipes 30/6/2022	Nº Partícipes 31/12/2021	Divisa	Inversión mínima
Clase A	74.853.680,07	61.877.752,81	14.487	12.467	EUR	300
Clase B	133.773.507,43	125.628.167,80	22.138	23.456	EUR	6
Clase C	26.327.862,20	21.089.067,23	780	620	EUR	150.000

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	1.er semestre 2022	2021	2020	2019
Clase A	EUR	409.055	389.587	29.403	36.554
Clase B	EUR	733.813	792.985	17.035	-
Clase C	EUR	144.396	133.101	280	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	1.er semestre 2022	2021	2020	2019
Clase A	EUR	5,4647	6,2961	6,2839	6,3886
Clase B	EUR	5,4855	6,3122	6,2842	-
Clase C	EUR	5,4845	6,3114	6,2842	-

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión – % efectivamente cobrado – 1.er sem. 2022 – sobre patrimonio	1.er sem. 2022 – sobre resultados	1.er sem. 2022 – Total	Acumulado 2022 – sobre patrimonio	Acumulado 2022 – sobre resultados	Acumulado 2022 – Total	Base de cálculo	Sistema de imputación
Clase A	0,24	-	0,24	0,24	-	0,24	Patrimonio	-
Clase B	0,12	-	0,12	0,12	-	0,12	Patrimonio	-
Clase C	0,12	-	0,12	0,12	-	0,12	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario – % efectivamente cobrado – 1.er sem. 2022	Acumulado 2022	Base de cálculo
Clase A	0,02	0,02	Patrimonio
Clase B	0,02	0,02	Patrimonio
Clase C	0,02	0,02	Patrimonio

	1.er semestre 2022	2.º semestre 2021	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,14	0,08	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,17	-0,24	-0,17	-0,30

2.2. Comportamiento

A. Individual

Clase A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2022	Trimestral 2.º 2022	Trimestral 1.er 2022	Trimestral 4.º 2021	Trimestral 3.er 2021	Anual 2021
Rentabilidad IIC	-13,20	-8,19	-5,46	-0,74	0,32	0,19

Rentabilidades extremas[1]	2.º trimestre 2022 – %	2.º trimestre 2022 – Fecha	Último año – %	Último año – Fecha
Rentabilidad mínima	-1,26	13-06-2022	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima	0,41	15-06-2022	0,69	01-03-2022

[1]Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

Volatilidad[2] de	Acum. 2022	Trimestral 2.º 2022	Trimestral 1.er 2022	Trimestral 4.º 2021	Trimestral 3.er 2021	Anual 2021
Valor liquidativo	4,35	4,66	4,01	1,72	0,88	1,37
Ibex 35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,61	0,41	0,24	0,28	0,27
Índice referencia*	3,96	4,33	3,56	1,48	0,69	1,06
VaR histórico[3]	3,23	3,23	2,09	0,98	–	0,98

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

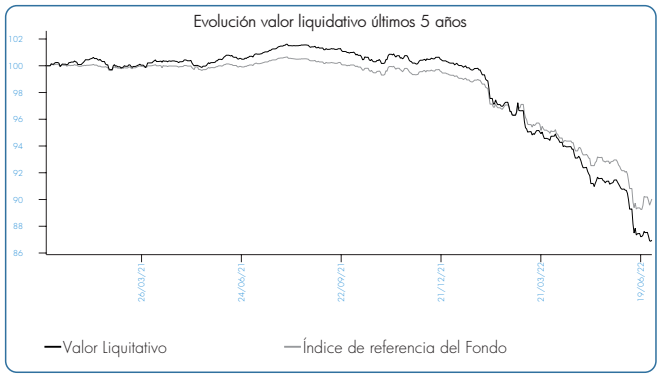
[3] VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

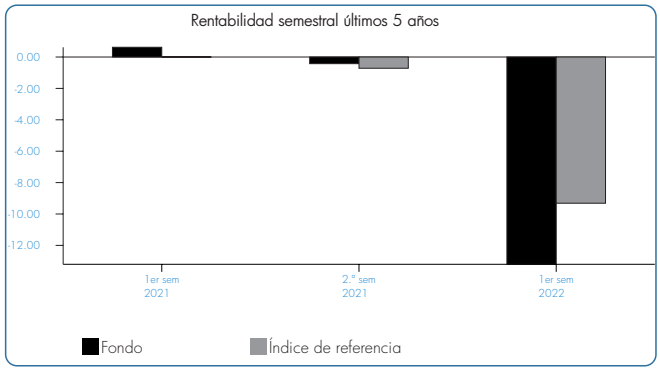
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum. 2022	Trimestral 2.º 2022	Trimestral 1.er 2022	Trimestral 4.º 2021	Trimestral 3.er 2021	Anual 2021	Anual 2020	Anual 2019	Anual 2017
Ratio total de gastos	0,26	0,13	0,13	0,13	0,14	0,54	0,73	0,83	0,82

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

Ibercaja Renta Fija 2026





El 23 de diciembre de 2020 cambia su vocación inversora.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2022	Trimestral				Anual
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021
Rentabilidad IIC	-13,10	-8,14	-5,40	-0,68	0,38	0,45

Rentabilidades extremas[1]	2.º trimestre 2022		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-1,26	13-06-2022	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima	0,41	15-06-2022	0,69	01-03-2022

[1]Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

Volatilidad[2] de	Acum. 2022	Trimestral				Anual
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021
Valor liquidativo	4,35	4,66	4,01	1,72	0,88	1,37
Ibex 35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,61	0,41	0,24	0,28	0,27
Índice referencia*	3,96	4,33	3,56	1,48	0,69	1,06
VaR histórico[3]	3,23	3,23	2,09	0,98	-	-

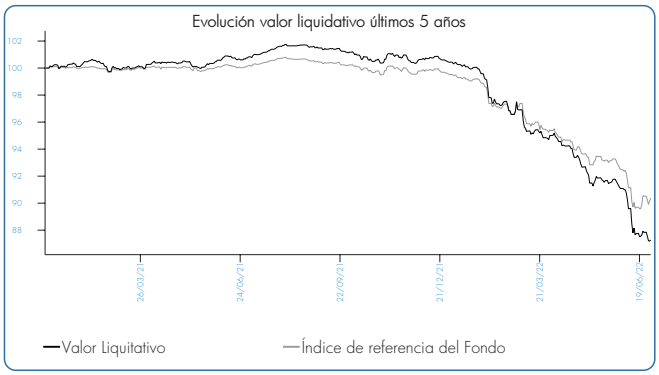
[2] Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

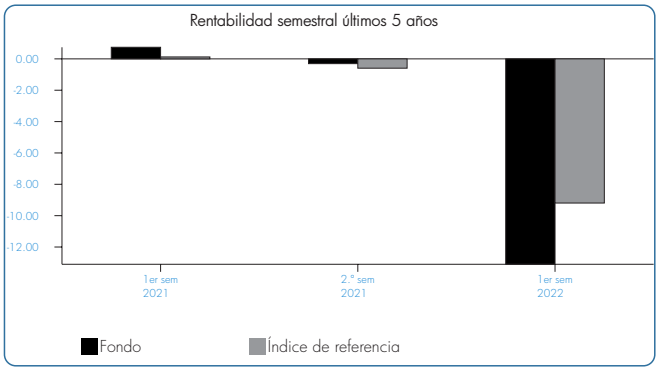
[3] VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum. 2022	Trimestral				Anual	
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021	2020
Ratio total de gastos	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,03

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





Clase C

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2022	Trimestral				Anual
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021
Rentabilidad IIC	-13,10	-8,14	-5,40	-0,68	0,38	0,43

Rentabilidades extremas[1]	2.º trimestre 2022		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-1,26	13-06-2022	-1,26	13-06-2022
Rentabilidad máxima	0,41	15-06-2022	0,69	01-03-2022

[1]Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

Volatilidad[2] de	Acum. 2022	Trimestral				Anual
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021
Valor liquidativo	4,35	4,66	4,01	1,72	0,88	1,37
Ibex 35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,61	0,41	0,24	0,28	0,27
Índice referencia*	3,96	4,33	3,56	1,48	0,69	1,06
VaR histórico[3]	3,23	3,23	2,09	0,98	-	-

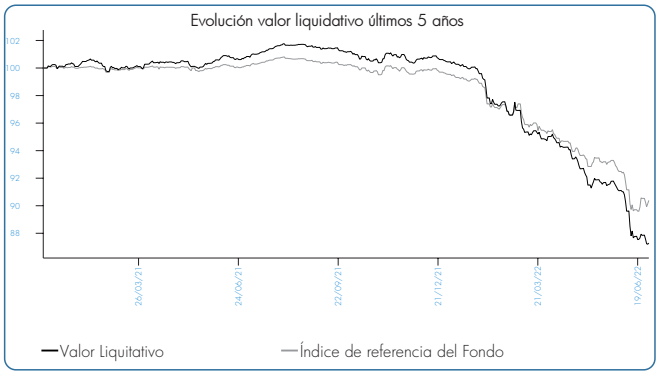
[2] Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

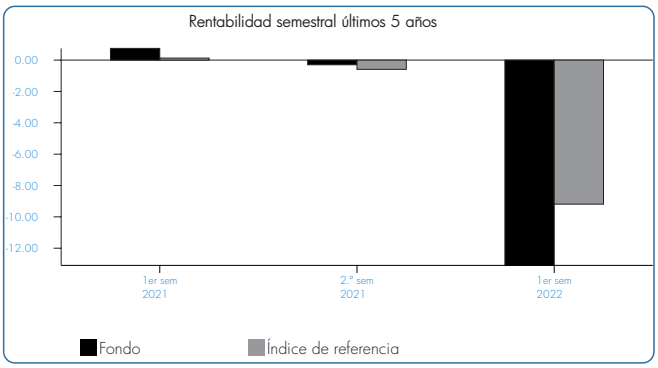
[3] VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum. 2022	Trimestral				Anual	
		2.º 2022	1.er 2022	4.º 2021	3.er 2021	2021	2020
Ratio total de gastos	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,30	0,03

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





B.Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período de referencia de los Fondos gestionados por Ibercaja Gestión se presenta en el cuadro adjunto. Los Fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.o de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	7.915.853	229.080	-7,45
Renta fija internacional	806.518	43.678	-4,54
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	4.236.775	93.315	-9,14
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.374.983	52.001	-13,44
Renta variable euro	42.993	3.110	-6,69
Renta variable internacional	2.888.073	213.080	-20,83
IIC de gestión pasiva[1]	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	539.316	19.772	-5,96
Garantizado de rendimiento variable	13.041	505	-12,35
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	2.860.673	79.151	-11,37
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0.00
FMM a corto plazo de valor liquidativo 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
IIC que replica un índice	0	0	0.00
IIC con objetivo concreto de rentanilidad no garantizado	0	0	0.00
Total Fondos	20.678.225	733.692	-10,45

* 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 a cierre del periodo
(Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2022		31/12/2021	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.259.523	97,85	1.293.295	98,30
Cartera interior	32.023	2,49	36.030	2,74
Cartera exterior	1.229.200	95,49	1.251.016	95,09
Intereses de la cartera de inversión	-1.700	-0,13	6.248	0,47
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	28.147	2,19	22.819	1,73
(+/-) RESTO	-407	-0,03	-442	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	1.287.263	100,00	1.315.672	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/21
	Variación 1.er sem. 2022	Variación 2.º sem. 2021	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	1.315.672	1.050.730	1.315.672	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	11,81	22,52	11,81	-43,59
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	-14,02	-0,42	-14,02	3.519,29
(+) Rendimientos de gestion	-13,84	-0,24	-13,84	6.140,02
+ Intereses	0,55	0,50	0,55	19,53
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-14,37	-0,69	-14,37	2.138,96
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,05	-0,02	-48,79
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,18	-0,18	8,27
- Comision de gestión	-0,16	-0,16	-0,16	7,53
- Comision de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	5,86
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	-16,60
- Otros gastos de gestion corriente	-	-	-	-29,47
- Otros gastos repercutidos	-	-	-	-100,00
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	1.287.263	1.315.672	1.287.263	-

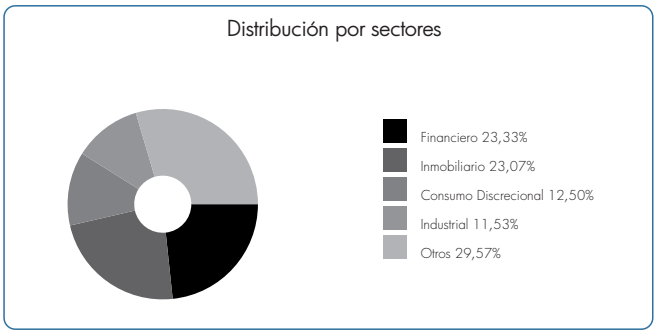
3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2022		31/12/2021	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
BONO CAIXABANK 1,13 12/11/26	EUR	23.818	1,85	26.859	2,04
BONO BANKINTER 0,88 08/07/26	EUR	8.205	0,64	9.171	0,70
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		32.023	2,49	36.030	2,74
Total Renta Fija Cotizada		32.023	2,49	36.030	2,74
TOTAL RENTA FIJA		32.023	2,49	36.030	2,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		32.023	2,49	36.030	2,74
BONO ESTADO ITALIANO 1,25 01/12/26	EUR	27.802	2,16	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		27.802	2,16	-	-
BONO NATIONAL 2,18 30/06/26	EUR	1.955	0,15	-	-
BONO MORGAN STANLEY 2,10 08/05/26	EUR	4.909	0,38	-	-
BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 1,88 20/12/26	EUR	5.582	0,43	-	-
BONO CREDIT SUISSE G 2,12 13/10/26	EUR	16.427	1,28	-	-
BONO A2A SPA 2,50 15/06/26	EUR	14.558	1,13	-	-
BONO BP CAPITAL MARKETS 2,97 27/02/26	EUR	4.073	0,32	-	-
BONO ENEL FINANCE INTL 1,63 28/05/26	EUR	4.485	0,35	-	-
BONO SAP SE 0,13 18/05/26	EUR	3.525	0,27	-	-
BONO MANPOWER 1,75 22/06/26	EUR	2.733	0,21	-	-
BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,32 15/12/26	EUR	2.677	0,21	-	-
BONO BELFIUS BANK 3,13 11/05/26	EUR	1.933	0,15	-	-
BONO SEGRO CAPITAL 1,25 23/03/26	EUR	4.663	0,36	-	-
BONO CITIGROUP 1,50 24/07/26	EUR	1.921	0,15	-	-
BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 2,25 16/10/26	EUR	3.481	0,27	-	-

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2022 Valor de mercado	30/6/2022 % sobre patrimonio	31/12/2021 Valor de mercado	31/12/2021 % sobre patrimonio
BONO PROSUS NV 1,21 19/01/26	EUR	1.661	0,13	-	-
BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 19/01/26	EUR	9.955	0,77	-	-
BONO LEG IMMOBILIEN 0,38 17/01/26	EUR	1.953	0,15	-	-
BONO LANDSBANKINN HF 0,75 25/05/26	EUR	5.443	0,42	-	-
BONO ASTM SPA 1,00 25/11/26	EUR	10.725	0,83	2.208	0,17
BONO ARGAN 1,01 17/11/26	EUR	18.003	1,40	21.979	1,67
BONO BLACKSTONE PP EUR HO 1,00 20/10/26	EUR	25.129	1,95	29.604	2,25
BONO FNM SPA 0,75 20/10/26	EUR	6.501	0,51	2.302	0,17
BONO DELL BANK INTL 0,50 27/10/26	EUR	-	-	9.637	0,73
BONO NE PROPERTY 1,88 09/10/26	EUR	10.376	0,81	12.605	0,96
BONO CTP NV 0,63 27/09/26	EUR	4.008	0,31	4.946	0,38
BONO DIC ASSET AG 2,25 22/09/26	EUR	3.626	0,28	5.141	0,39
BONO LABORATORS ALMIRALL 2,13 30/09/26	EUR	2.831	0,22	1.515	0,12
BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 22/07/26	EUR	15.261	1,19	17.648	1,34
BONO CECONOMY AG 1,75 24/06/26	EUR	16.607	1,29	22.564	1,72
BONO MERCIALYS 1,80 27/02/26	EUR	14.375	1,12	16.493	1,25
BONO TRITAX EUROBOX 0,95 02/06/26	EUR	31.791	2,47	35.596	2,71
BONO WORLEY US FINANCE 0,88 09/06/26	EUR	19.765	1,54	22.089	1,68
BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 03/06/27	EUR	4.517	0,35	5.854	0,44
BONO RYANAIR DAC 0,88 25/05/26	EUR	29.819	2,32	33.430	2,54
BONO GLOBALWORTH REAL 2,95 29/07/26	EUR	20.641	1,60	26.775	2,04
BONO ANIMA HOLDING 1,50 22/04/28	EUR	3.291	0,26	3.856	0,29
BONO ANIMA HOLDING 1,75 23/10/26	EUR	11.330	0,88	13.454	1,02
BONO CANARY WHARF GROUP 1,75 07/04/26	EUR	26.264	2,04	29.136	2,21
BONO STELLANTIS 0,63 30/03/27	EUR	3.713	0,29	4.277	0,33
BONO CITYCON TREASURY 1,25 08/09/26	EUR	17.257	1,34	21.684	1,65
BONO B.SABADELL 5,63 06/05/26	EUR	8.982	0,70	10.319	0,78
BONO INTESA SANPAOLO 0,63 24/02/26	EUR	4.450	0,35	4.963	0,38
BONO CTP NV 0,75 18/02/27	EUR	1.717	0,13	2.142	0,16
BONO COMMERZBANK 1,13 22/06/26	EUR	13.783	1,07	15.443	1,17
BONO CONTOURGLOBAL 2,75 01/01/26	EUR	13.206	1,03	15.768	1,20
BONO INEOS FINANCE PLC 3,38 31/03/26	EUR	7.285	0,57	8.236	0,63
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,25 01/06/26	EUR	1.014	0,08	1.136	0,09
BONO NEW IMMO HOLDING 2,75 26/11/26	EUR	8.937	0,69	10.924	0,83
BONO BERRY GLOBAL 1,50 15/01/27	EUR	884	0,07	1.027	0,08
BONO TELECOM ITALIA SPA 2,88 28/01/26	EUR	14.337	1,11	16.135	1,23
BONO STANDARD INDUSTRIES 2,25 21/11/26	EUR	3.667	0,28	4.579	0,35
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,38 03/09/26	EUR	14.075	1,09	15.498	1,18
BONO CROWN EURO 2,88 01/02/26	EUR	8.860	0,69	5.663	0,43
BONO ALSTRIA OFFICE REIT 1,50 23/06/26	EUR	3.127	0,24	3.684	0,28
BONO CPI PROPERTY 2,75 12/05/26	EUR	24.766	1,92	29.499	2,24
BONO LEONARDO 2,38 08/01/26	EUR	20.285	1,58	16.860	1,28
BONO PPF TELECOM GROUP 3,13 27/03/26	EUR	8.151	0,63	9.389	0,71
BONO LA MONDIALE 0,75 20/04/26	EUR	15.423	1,20	17.033	1,29
BONO RCI BANQUE SA 1,63 26/05/26	EUR	11.850	0,92	13.554	1,03
BONO BNP PARIBAS 2,88 01/10/26	EUR	9.641	0,75	10.896	0,83
BONO ASSICURAZIONI GENERA 4,13 04/05/26	EUR	17.402	1,35	16.125	1,23
BONO RENAULT S.A 2,00 28/09/26	EUR	1.621	0,13	1.983	0,15
BONO ZF EUROPE FINANCE 2,00 23/02/26	EUR	4.145	0,32	5.035	0,38
BONO SAMHALLSBYGGNADS 1,13 04/09/26	EUR	19.199	1,49	28.631	2,18
BONO FASTIGHETS AB 1,88 23/01/26	EUR	22.161	1,72	28.664	2,18
BONO AROUNDTOWN 1,70 16/07/26	EUR	4.044	0,31	-	-
BONO AROUNDTOWN 0,63 16/07/26	EUR	2.430	0,19	2.926	0,22
BONO DEUTSCHE BANK AG 2,63 12/02/26	EUR	16.123	1,25	17.897	1,36
BONO RENAULT S.A 2,38 25/05/26	EUR	7.143	0,55	5.364	0,41
BONO INFRASTRUTTURE WIRE 1,88 08/07/26	EUR	4.687	0,36	5.210	0,40
BONO INTERCONTINENTAL 2,13 15/05/27	EUR	8.810	0,68	10.033	0,76
BONO UNICREDIT SPA 1,20 20/01/26	EUR	30.814	2,39	33.523	2,55
BONO ROLLS ROYCE 4,63 16/02/26	EUR	11.124	0,86	11.308	0,86
BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 18/06/26	EUR	24.845	1,93	27.768	2,11
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 17/03/26	EUR	37.975	2,95	43.085	3,27
BONO B.SANTANDER DER/RF 3,25 04/04/26	EUR	25.833	2,01	28.649	2,18
BONO HEIMSTADEN BOSTAD 1,13 21/01/26	EUR	4.851	0,38	5.644	0,43
BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,38 15/07/26	EUR	-	-	3.538	0,27
BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 14/10/26	EUR	18.509	1,44	20.733	1,58
BONO CASTELLUM AB 0,75 04/09/26	EUR	22.734	1,77	28.534	2,17
BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 16/04/26	EUR	9.504	0,74	10.382	0,79
BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 13/02/26	EUR	29.501	2,29	30.078	2,29
BONO LOGICOR FINANCING 1,50 13/07/26	EUR	6.668	0,52	7.633	0,58
BONO ELO SA 2,88 29/01/26	EUR	15.174	1,18	17.352	1,32
BONO ACCOR 3,00 04/02/26	EUR	26.608	2,07	29.973	2,28
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,85 26/02/26	EUR	2.621	0,20	2.948	0,22
BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 04/12/26	EUR	10.904	0,85	19.476	1,48
BONO JAMES HARDIE INTL FI 3,63 01/10/26	EUR	1.875	0,15	2.050	0,16
BONO ORANO 3,38 23/04/26	EUR	17.447	1,36	14.571	1,11
BONO ITV PLC 1,38 26/09/26	EUR	24.676	1,92	23.037	1,75
BONO BECTON DICKI EUR FIN 1,21 04/06/26	EUR	1.883	0,15	-	-
BONO EASYJET PLC 0,88 11/06/25	EUR	-	-	9.329	0,71
BONO DS SMITH PLC 0,88 12/09/26	EUR	9.037	0,70	10.179	0,77
BONO BABCOCK INTL 1,38 13/09/27	EUR	18.198	1,41	20.791	1,58
BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 09/03/26	EUR	908	0,07	999	0,08
BONO FORTUM OYJ 1,63 27/02/26	EUR	9.024	0,70	-	-
BONO EP INFRASTRUCTURE 1,70 30/07/26	EUR	3.122	0,24	17.262	1,31
BONO INTRUM AB 3,50 15/07/26	EUR	1.679	0,13	2.029	0,15
BONO FIL LTD BERMUDA 2,50 04/11/26	EUR	16.264	1,26	18.517	1,41
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 17/02/26	EUR	9.174	0,71	5.683	0,43
BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 22/05/26	EUR	41.039	3,19	47.652	3,62
BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 07/04/26	EUR	30.530	2,37	33.876	2,57
BONO FNAC DARTY SA 2,63 30/05/26	EUR	1.917	0,15	2.209	0,17
BONO GLENCORE FINANCE 1,50 15/10/26	EUR	6.213	0,48	-	-
BONO DOMETIC GROUP 3,00 08/05/26	EUR	2.274	0,18	2.758	0,21
BONO INEOS FINANCE PLC 2,88 01/05/26	EUR	2.634	0,20	3.038	0,23
BONO FAURECIA 3,13 15/06/26	EUR	10.156	0,79	10.305	0,78
BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 20/04/26	EUR	11.015	0,86	12.170	0,92
BONO NOKIA OYJ 2,00 11/03/26	EUR	1.114	0,09	1.263	0,10
BONO ELIS SA 2,88 15/02/26	EUR	6.301	0,49	7.175	0,55
BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 02/11/26	EUR	7.274	0,57	8.089	0,61
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		1.201.389	93,33	1.251.016	95,10
Total Renta Fija Cotizada		1.229.190	95,49	1.251.016	95,10
TOTAL RENTA FIJA		1.229.190	95,49	1.251.016	95,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.229.190	95,49	1.251.016	95,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.261.214	97,98	1.287.047	97,84

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2022 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/6/2022 (en miles de euros)

Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversion
B.ARVAL SERVICE LEA 3,375% A:040126 Call	C/ Plazo	7.293	Inversion
B.CREDIT SUISSE GRP 2,125% A:131026 Call	C/ Compromiso	6.294	Inversion
B.DEUTSCHE BANK 1,375% A:030926 Call	C/ Compromiso	2.814	Inversion
B.EP INFRASTRUCTURE 1,698% A:300726	V/ Compromiso	3.131	Inversion
Total Subyacente Renta Fija		19.531	
TOTAL OBLIGACIONES		19.531	

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 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:
- Comisión de depositaria:
Importe: 255.490,89 Euros (0,0198% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
Importe: 2.400,00 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.
Cerramos el primer semestre del año con un comportamiento muy negativo en la práctica totalidad de los activos financieros. Tanto los mercados de renta variable donde las caídas se encuentran en el 15% de media, como especialmente en los mercados de renta fija, donde el brusco ascenso de las curvas de tipos de interés nos ha llevado a experimentar pérdidas de similar magnitud en los tramos de vencimiento más lejano.
Tres están siendo los factores directores de esta negativa evolución de los mercados: una inflación que está alcanzando tasas no vistas en los últimos 40 años, especialmente agudizada por los problemas asociados a la guerra de Ucrania; una revisión a la baja en las expectativas de crecimiento económico, llevándonos a una desaceleración económica más rápida de lo inicialmente previsto; y la expectativa de política monetaria por parte de los Bancos Centrales, que se encuentran ante un gran dilema: cómo controlar unas altas tasas de inflación con políticas monetarias más restrictivas, que pueden provocarnos una recesión económica.
La rentabilidad del bono americano a 10 años repuntó con fuerza durante el semestre desde el 1,51% de finales de año al 3,01% de junio. En Europa, el movimiento ha sido similar y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del -0,177% al 1,336%.
Las políticas de los Bancos Centrales y los riesgos de recesión han arrastrado al crédito a repuntar de forma generalizada, especialmente en aquellos bonos con mayor riesgo y nivel de apalancamiento. En la categoría de grado de inversión, atendiendo al spread ITRAXX a cinco años en divisa euro, el spread comenzó el semestre en 47,888, incrementándose hasta cerrar en 119,189. Para la deuda high yield, el spread comenzó el semestre en 242,399 puntos, incrementándose hasta los 583,918. Debido a estos movimientos en los diferenciales de crédito, Ibercaja Renta Fija 2026 acaba con un resultado negativo en el periodo.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estados UE, Utilities e Industrial, y lo hemos bajado en Inmobiliario, Servicios de comunicación y Tecnología. Por países, hemos aumentado la exposición a Italia, Suiza y EE. UU. y la hemos reducido a Suecia, España y Rep. Checa. La gestión en el semestre ha consistido en ir rotando la cartera hacia posiciones con mayor potencial y diversificar la cartera buscando nuevos emisores en los que no había inversión y así conseguir un mejor perfil de riesgo. Los actuales niveles de rentabilidades han ofrecido unas oportunidades únicas desde hacía tiempo.
A 30 junio 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,84 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,74%.
c) Índice de referencia.
El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del -9,31% (Clase A) y del -9,19% (Clase B) y del -9,19% (Clase C), frente a la rentabilidad del -13,20% de la clase A y del -13,10% de la clase B y del -13,10% de la clase C. La mayor duración del fondo con respecto a su índice de referencia ha afectado al comportamiento relativo del mismo.
d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.
A fecha 30 junio 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 409.055 miles de euros, variando en el período en 19.468 miles de euros, y un total de 14.487 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 733.813 miles de euros, variando en el período en -59.172 miles de euros, y un total de 22.138 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 144.396 miles de euros, variando en el período en 11.295 miles de euros, y un total de 780 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del -13,20% y del -13,10% de la clase B y del -13,10% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,26% de la clase A y del 0,14% de la clase B y 0,15% para la de la clase C sobre patrimonio.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B y ha sido inferior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -10,45%. A pesar de la negativa evolución de los mercados de renta variable, el fondo no ha podido 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.
El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el semestre debido a los mensajes tensionadores por parte del BCE y la retirada de estímulos. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en Saipem 2026, deuda italiana 2026 o Sky 2026, entre otros, y se ha comprado Credit Suisse 2026, National Grid 2026 y RCI Banque 2026. Por países, Francia es el país con mayor peso, seguido de Italia y Gran Bretaña. Por sectores, inmobiliario, financiero y consumo discrecional son los que más pesan dentro de la cartera.
A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -178.360.559,51 euros. En el semestre destaca la aportación positiva de deuda italiana 2026, A2A 2026 y Morgan Stanley 2026. Por el lado negativo, se encuentran SBBSS 2026, Euronet Worldwide 2026 y Balder 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 -276.447,74 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 0,08%.
d) Otra información sobre inversiones.
El fondo se encuentra invertido un 97,81% en renta fija y un 2,19% en liquidez.

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 3,23% para la clase A y de un 3,23% para la clase B y de un 3,23% para la clase C.

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 del año, esperamos que el foco del mercado este en ver si la inflación hace pico y no hace descarrilar al consumo, si los niveles de inventarios, tras su escasez, no aumentan más de lo deseable y si conseguimos sortear una recesión que podría estar inoculada por unas agresivas políticas de los Bancos Centrales. Vemos los actuales niveles de valoración y sentimiento de mercado como atractivos para construir cartera a largo plazo, si bien somos cautos en el corto. El repunte de tipos que hemos visto estos meses, tanto en deuda como en crédito ha mejorado de forma notable las perspectivas para la renta fija de cara a los próximos meses. La actuación del BCE durante el mes de junio, y su preocupación por la fragmentación de la deuda en la Eurozona demuestra que no va a permitir que los tipos de deuda pública se vayan más allá de determinados niveles, por lo que el techo en el repunte de tipos, especialmente periféricos ya lo habríamos visto.
Podría ser que, dadas las incertidumbres que rodean al mercado, el peor escenario esté ya más que descontado. La capacidad de los emisores privados para hacer frente a sus responsabilidades financieras, a pesar del menor crecimiento esperado, se mantienen intactas, con niveles de liquidez elevados en sus balances y buenos fundamentales. Esperamos que mientras no haya mayores sobresaltos geopolíticos y macroeconómicos, la situación poco a poco vaya relajándose y los niveles de yield elevados que encontramos en el mercado puedan ir yendo poco a poco compensando la caída en los precios de los bonos.

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe.

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).