Fondo de Inversión

Ibercaja Renta Fija Empresas

Número de Registro CNMV: 5507
Fecha de registro: 26 de febrero de 2021
Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
Depositario: Cecabank, S.A.
Grupo Depositario: CECA
Rating Depositario: Baa2 (Moody's)
Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

INFORME COMPLETO PRIMER TRIMESTRE 2022

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.º 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 exclusivo para empresas, negocios e instituciones que invertirá en renta fija pública y privada a corto plazo. La cartera será mayoritariamente de calidad crediticia media y alta y estará muy diversificada en cuanto a emisores, países de los mismos y sectores económicos en los que desempeñen su actividad. La duración media de la cartera será inferior a 24 meses. Área geográfica: OCDE, con un máximo del 20% en emergentes.
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

	Datos a 31/3/2022	Datos a 31/12/2021
Nº. de participaciones	19.033.809,62	15.567.156,34
Nº. de partícipes	546	556
Inversión mínima (euros)	300	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
1.er trimestre 2022	112.860	5,9294
2021	93.314	5,9943

	1.er trimestre 2022	4.º trimestre 2021	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,15	0,10	0,15	0,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,37	-0,25	-0,37	-0,31

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
1.er trimestre 2022			Acumulado 2022				
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
0,03	-	0,03	0,03	-	0,03	Patrimonio	-

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
1.er trimestre 2022	Acumulado 2022	
0,00	0,00	Patrimonio

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2022	Trimestral			
		1.er trimestre 2022	4.º trimestre 2021	3.er trimestre 2021	2.º trimestre 2021
Rentabilidad IIC	-1,08	-1,08	-0,15	0,08	-0,05

Rentabilidades extremas[1]	1.er trimestre 2022		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,28	07-03-2022	-0,28	07-03-2022
Rentabilidad máxima	0,14	01-03-2022	0,14	01-03-2022

[1]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	Acumulado 2022	Trimestral			
		1.er trimestre 2022	4.º trimestre 2021	3.er trimestre 2021	2.º trimestre 2021
Valor liquidativo	1,01	1,01	0,37	0,18	0,30
Ibex 35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18
Índice referencia*	1,55	1,55	0,57	0,22	0,31
VaR histórico[3]	0,46	0,46			

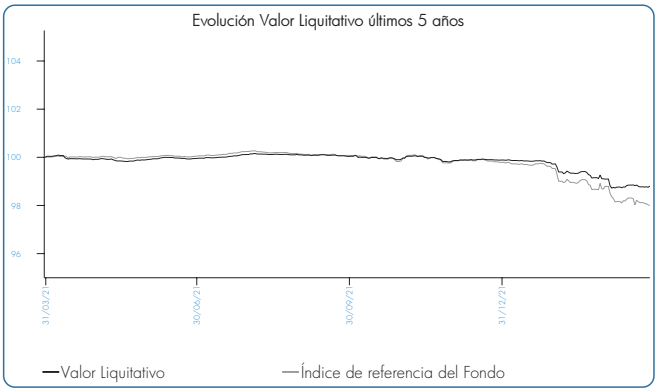
[2] Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.
* Ver anexo explicativo y, en su caso,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

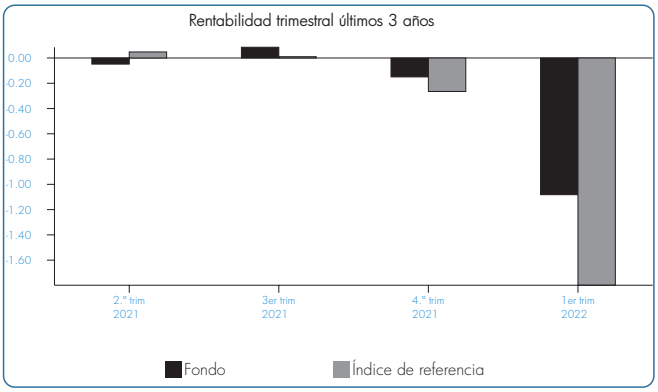
[3] VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acumulado 2022	Trimestral				Anual
		1.er trimestre 2022	4.º trimestre 2021	3.er trimestre 2021	2.º trimestre 2021	2021
Ratio total de gastos	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,15

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 trimestral media**
Renta fija euro	7.799.068	225.758	-2,97
Renta fija internacional	836.107	46.363	-1,65
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	4.306.689	93.008	-4,15
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.399.738	51.849	-5,63
Renta variable euro	43.863	3.142	-5,76
Renta variable internacional	3.706.134	238.836	-7,24
IIC de gestión pasiva1	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	564.690	20.280	-3,38
Garantizado de rendimiento variable	44.414	2.565	-2,20
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	3.040.169	80.485	-4,61
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	-	-	-
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentanilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	21.740.872	762.286	-4,30

* 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 31/3/2022 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/3/2022		31/12/2021	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	108.290	95,95	88.221	94,54
Cartera interior	2.195	1,94	1.995	2,14
Cartera exterior	106.107	94,02	86.091	92,26
Intereses de la cartera de inversión	-12	-0,01	135	0,15
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	–	–	–	–
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.589	4,07	5.108	5,47
(+/-) RESTO	-19	-0,02	-16	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	112.860	100,00	93.314	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 trim. 2022	Variación 4.º trim. 2021	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	93.314	81.522	93.314	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	19,98	13,76	19,98	73,27
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	-1,07	-0,15	-1,07	764,03
(+) Rendimientos de gestion	-1,03	-0,11	-1,03	1.020,65
+ Intereses	0,05	0,04	0,05	35,66
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,06	-0,14	-1,06	832,34
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,02	-0,02	38,85
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,04	-0,04	-0,04	20,65
- Comision de gestión	-0,03	-0,04	-0,03	16,56
- Comision de depositario	-	-	-	16,56
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	-578,80
- Otros gastos de gestion corriente	-	-	-	-4,29
- 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)	112.860	93.314	112.860	-

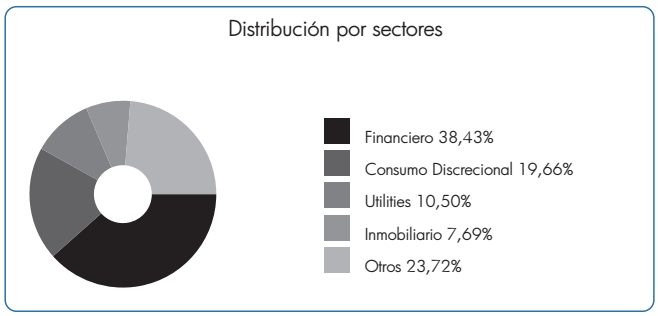
3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/3/2022 Valor de mercado	31/3/2022 % sobre patrimonio	31/12/2021 Valor de mercado	31/12/2021 % sobre patrimonio
PAGARE EL CORTE INGLES 0,93 18/04/23	EUR	197	0,17	198	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		197	0,17	198	0,21
PAGARE HOTUSA 0,83 27/04/22	EUR	799	0,71	-	-
PAGARE BARCELO 0,70 05/05/22	EUR	100	0,09	-	-
PAGARE IM FORTIA 1FONDO TIT 0,09 11/04/22	EUR	1.000	0,89	1.000	1,07
PAGARE BARCELO 0,70 01/02/22	EUR	-	-	200	0,21
PAGARE AUDAX RENOVABLES 0,40 21/03/22	EUR	-	-	499	0,53
PAGARE SACYR 1,60 22/06/22	EUR	99	0,09	99	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.997	1,78	1.797	1,92
Total Renta Fija Cotizada		2.195	1,95	1.995	2,13
TOTAL RENTA FIJA		2.195	1,95	1.995	2,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.195	1,95	1.995	2,13
BONO ESTADO ITALIANO 0,30 15/01/24	EUR	2.487	2,20	-	-
BONO REPUBLIC INDONESIA 2,63 14/06/23	EUR	517	0,46	522	0,56
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		3.004	2,66	522	0,56
BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,30 15/03/24	EUR	508	0,45	-	-
BONO COMMERZBANK 0,50 13/09/23	EUR	499	0,44	-	-
BONO CITIGROUP 0,75 26/10/23	EUR	403	0,36	-	-
BONO NATIONAL AUSTRALIA 0,63 10/11/23	EUR	502	0,44	-	-
BONO A2A SPA 1,25 16/03/24	EUR	1.010	0,89	-	-
BONO DELL BANK INTL 1,63 24/06/24	EUR	1.013	0,90	-	-
BONO CNH INDUSTRIAL FIN 0,50 01/04/24	EUR	982	0,87	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 0,13 19/08/24	EUR	491	0,43	-	-
BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 27/02/24	EUR	502	0,44	-	-
BONO ROYAL BK CANADA 0,13 23/07/24	EUR	494	0,44	-	-
BONO ERSTE GROUP BANK 0,38 16/04/24	EUR	495	0,44	-	-
BONO RAIFFEISEN BANK 6,00 16/10/23	EUR	1.046	0,93	-	-
BONO CANADIAN IMPERIAL 0,38 03/05/24	EUR	497	0,44	-	-
BONO STELLANTIS 2,00 23/03/24	EUR	1.534	1,36	-	-
BONO CAPITAL ONE FINANCI 0,80 12/06/24	EUR	498	0,44	-	-
BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 15/05/24	EUR	794	0,70	-	-
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,38 27/06/24	EUR	991	0,88	-	-
BONO WELLS FARGO 2,13 04/06/24	EUR	826	0,73	-	-
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 17/01/24	EUR	500	0,44	-	-
BONO FCA BANK IRELAND 0,04 16/04/24	EUR	196	0,17	200	0,21
BONO POSCO 0,50 17/01/24	EUR	1.389	1,23	1.409	1,51
BONO GOLDMAN SACHS 0,51 23/09/27	EUR	1.196	1,06	1.222	1,31
BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 20/10/23	EUR	197	0,17	100	0,11
BONO LAGARDERE 2,75 13/04/23	EUR	512	0,45	515	0,55
BONO BANK OF AMERICA 0,51 22/09/26	EUR	1.108	0,98	2.546	2,73
BONO GOLDMAN SACHS 0,41 19/03/26	EUR	-	-	1.019	1,09
BONO CREDIT SUISSE G 0,44 16/01/26	EUR	1.484	1,32	3.145	3,37
BONO ALD SA 0,38 19/10/23	EUR	-	-	303	0,32
BONO SATO OYJ 2,25 07/04/23	EUR	516	0,46	519	0,56
BONO VIRGIN MONEY UK 0,38 27/05/24	EUR	498	0,44	-	-
BONO RCI BANQUE SA 0,50 15/09/23	EUR	546	0,48	554	0,59
BONO WINTERSHALL DEA 0,45 25/09/23	EUR	490	0,43	505	0,54
BONO FCA BANK IRELAND 0,50 18/09/23	EUR	-	-	303	0,32
BONO BARCLAYS 0,43 12/05/26	EUR	-	-	818	0,88
BONO CONTI- GUMMI 2,13 27/11/23	EUR	-	-	527	0,56
BONO MOL HUNGARIAN OIL 2,63 28/04/23	EUR	1.548	1,37	1.573	1,69
BONO IE2 HOLDCO 2,38 27/11/23	EUR	2.291	2,03	2.305	2,47
BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 23/11/23	EUR	1.911	1,69	1.917	2,05
BONO COMMERZBANK 1,25 23/10/23	EUR	1.325	1,17	1.340	1,44
BONO AMADEUS 0,08 09/02/23	EUR	-	-	200	0,21
BONO CTP NV 0,63 27/11/23	EUR	2.365	2,10	2.416	2,59
BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 12/09/23	EUR	2.295	2,03	2.318	2,48
BONO MEDIOBANCA 2,05 25/01/24	EUR	1.027	0,91	1.041	1,12
BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,88 23/06/23	EUR	1.241	1,10	1.248	1,34
BONO INFORMA PLC 1,50 05/07/23	EUR	1.836	1,63	1.337	1,43
BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 23/10/23	EUR	601	0,53	606	0,65
BONO ISLANDSBANKI 0,50 20/11/23	EUR	1.993	1,77	2.018	2,16
BONO FCA BANK IRELAND 0,13 16/11/23	EUR	1.888	1,67	1.905	2,04
BONO WELLS FARGO 0,50 26/04/24	EUR	303	0,27	-	-
BONO SCANIA CV AB 0,50 06/10/23	EUR	1.001	0,89	506	0,54
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 15/09/23	EUR	1.853	1,64	1.877	2,01
BONO EESTI ENERGIA 2,38 22/09/23	EUR	1.940	1,72	1.991	2,13
BONO BUNGE FINANCE EUROPE 1,85 16/06/23	EUR	1.216	1,08	207	0,22
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 19/05/23	EUR	2.130	1,89	2.142	2,30
BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 10/06/24	EUR	1.007	0,89	-	-
BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 04/12/23	EUR	2.017	1,79	2.034	2,18
BONO BNP PARIBAS 1,13 22/11/23	EUR	1.012	0,90	-	-
BONO ARCELOR MITTAL 1,00 19/05/23	EUR	1.461	1,29	2.284	2,45
BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 27/11/23	EUR	1.566	1,39	1.586	1,70
BONO ZF NA CAPITAL 2,75 27/04/23	EUR	1.748	1,55	1.758	1,88
BONO INTESA SANPAOLO 6,63 13/09/23	EUR	542	0,48	-	-
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 17/02/23	EUR	-	-	2.339	2,51
BONO METRO AG 1,13 06/03/23	EUR	-	-	205	0,22
BONO JEFFERIES GROUP LLC 1,00 19/07/24	EUR	501	0,44	-	-
BONO LOGICOR FINANCING 0,75 15/07/24	EUR	791	0,70	506	0,54
BONO EP INFRASTRUCTURE 1,66 26/04/24	EUR	446	0,40	-	-
BONO IMMOFINANZ AG 2,63 27/01/23	EUR	-	-	2.365	2,53
BONO ELIS SA 1,75 11/04/24	EUR	605	0,54	307	0,33
BONO BBVA 1,13 28/02/24	EUR	1.516	1,34	-	-
BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 31/01/24	EUR	1.022	0,91	520	0,56
BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 01/04/24	EUR	1.538	1,36	524	0,56
BONO CAIXABANK 2,38 01/02/24	EUR	828	0,73	-	-
BONO HAMMERSON PLC 1,75 15/03/23	EUR	-	-	204	0,22
BONO SOCIETE GENERALE SA 4,00 07/06/23	EUR	1.387	1,23	1.395	1,50
BONO LLOYDS 1,00 09/11/23	EUR	505	0,45	-	-
BONO BALL CORP 4,38 15/12/23	EUR	2.395	2,12	2.422	2,60
BONO ARION BANKI HF 1,00 20/03/23	EUR	-	-	2.535	2,72
BONO RCI BANQUE SA 0,08 12/03/25	EUR	1.688	1,50	1.702	1,82
BONO BARCLAYS 1,88 08/12/23	EUR	1.027	0,91	-	-
BONO B.SABADELL 0,88 05/03/23	EUR	-	-	1.930	2,07
BONO LANDSBANKINN HF 1,00 30/05/23	EUR	1.110	0,98	1.119	1,20
BONO ERICSSON 1,88 01/03/24	EUR	1.312	1,16	829	0,89
BONO RYANAIR DAC 1,13 10/03/23	EUR	-	-	1.529	1,64
BONO ESSELUNGA 0,88 25/10/23	EUR	2.002	1,77	1.421	1,52
BONO ACCOR 2,50 25/01/24	EUR	613	0,54	628	0,67
BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 19/07/23	EUR	-	-	830	0,89
BONO ITV PLC 2,00 01/12/23	EUR	511	0,45	517	0,55
BONO EASYJET PLC 1,13 18/10/23	EUR	609	0,54	612	0,66
BONO GALP GAS NATURAL 1,38 19/09/23	EUR	2.148	1,90	2.162	2,32
BONO GLENCORE FINANCE 1,88 13/09/23	EUR	1.034	0,92	-	-
BONO MADRILEÑA RED GAS FI 4,50 04/12/23	EUR	550	0,49	557	0,60
BONO EASYJET PLC 1,75 09/02/23	EUR	-	-	1.683	1,80
BONO ORANO 3,13 20/03/23	EUR	-	-	1.458	1,56
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		83.972	74,37	78.589	84,21
BONO MAHLE GMBH 2,38 20/05/22	EUR	503	0,45	-	-
PAGARE MELIA HOTELS 1,00 14/03/22	EUR	-	-	697	0,75
BONO GLOBALWORTH REAL 2,88 20/06/22	EUR	2.451	2,17	2.457	2,63
BONO SCHAEFFLER AG 2022-03-26	EUR	-	-	1.009	1,08
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 17/02/23	EUR	2.322	2,06	-	-
BONO METRO AG 1,13 06/03/23	EUR	202	0,18	-	-
BONO IMMOFINANZ AG 2,63 27/01/23	EUR	2.351	2,08	-	-
BONO HAMMERSON PLC 1,75 15/03/23	EUR	203	0,18	-	-
BONO ARION BANKI HF 1,00 20/03/23	EUR	2.525	2,24	-	-
BONO INTESA SANPAOLO 1,89 30/06/22	EUR	1.414	1,25	1.414	1,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/3/2022 Valor de mercado	31/3/2022 % sobre patrimonio	31/12/2021 Valor de mercado	31/12/2021 % sobre patrimonio
BONO B.SABADELL 0,88 05/03/23	EUR	1.926	1,71	-	-
BONO UNICREDIT SPA 6,95 31/10/22	EUR	1.093	0,97	1.097	1,18
BONO FCC AQUALIA 1,41 08/06/22	EUR	-	-	202	0,22
BONO RYANAIR DAC 1,13 10/03/23	EUR	1.017	0,90	-	-
BONO EASYJET PLC 1,75 09/02/23	EUR	1.679	1,49	-	-
BONO HIPERCOR SA 3,88 19/01/22	EUR	-	-	104	0,11
BONO ORANO 3,13 20/03/23	EUR	1.447	1,28	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		19.131	16,96	6.980	7,49
Total Renta Fija Cotizada		106.107	93,99	86.091	92,26
TOTAL RENTA FIJA		106.107	93,99	86.091	92,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		106.107	93,99	86.091	92,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		108.302	95,94	88.086	94,39

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/3/2022 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en Derivados

Al cierre de periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

4. Hechos relevantes

	Sí	No
a) Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		x
b) Reanudación de suscripciones/reembolsos		x
c) Reembolso de patrimonio significativo		x
d) Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		x
e) Sustitución de la Sociedad Gestora		x
f) Sustitución de la Entidad Depositaria		x
g) Cambio de control de la Sociedad Gestora		x
h) Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		x
i) Autorización del proceso de fusión		x
j) Otros hechos relevantes		x

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

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: 2.540,61 Euros (0,0025% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores:
Importe: 2.160,00 Euros (0,0021% 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.
La volatilidad ha sido una vez más la principal protagonista en los mercados en este comienzo de año. A pesar de que las perspectivas a comienzos de 2022 eran optimistas una vez que la pandemia parecía quedar atrás, el conflicto bélico que ha estallado en febrero con la invasión de Ucrania por parte de Rusia ha hecho saltar por los aires el escenario económico que dibujaban los expertos. Dos son los factores que han marcado el ánimo de los inversores, los temores sobre los efectos que la guerra va a tener sobre el crecimiento económico a nivel mundial, sobre todo en Europa, y, por otro lado, las fuertes subidas en los precios de las materias primas que ha disparado un dato de inflación ya tensionado de por sí.
En este complicado contexto económico, las principales autoridades monetarias han mantenido un discurso progresivamente más agresivo, marcado sobre todo por las presiones en los precios. De esta manera, en marzo la Reserva Federal realizaba su primera subida de tipos de 25 puntos básicos en este ciclo. En lo que al BCE se refiere, también en su reunión de marzo sorprendía al mercado con un mensaje mucho más agresivo de lo que los analistas anticipaban. De esta manera, en el trimestre hemos visto un claro movimiento al alza en la curva de tipos soberanos que ha castigado de forma relevante a los fondos de renta fija. El efecto que este movimiento ha tenido en Ibercaja Renta Fija Empresas ha sido más limitado con respecto a otros fondos de perfil de riesgo más alto, debito tanto a su reducida duración, en torno a 15 meses, como a su bajo peso en deuda soberana.
En lo que a deuda privada se refiere, obviamente el incremento en la aversión al riesgo ha generado una considerable ampliación en los diferenciales, y en un primer momento el mercado de crédito ha sufrido de forma importante afectando negativamente al fondo. No obstante, el movimiento ha sido menos intenso que en episodios anteriores, e incluso en la parte final del trimestre hemos visto como tanto el mercado primario como el secundario se animaba y el crédito recuperaba parte del terreno perdido. Este movimiento lo que viene a demostrar es que los años vividos de políticas monetarias ultra laxas en la economía ha permitido a las empresas sanear sus balances, mantener elevados niveles de liquidez, así como mejorar su estructura de financiación, lo que las deja bien posicionadas para un ciclo alcista en tipos como el que estamos viviendo
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante el periodo, hemos subido el peso en Financiero, Deuda Estados UE y Consumo Estable, y lo hemos bajado en Utilities, Inmobiliario e Industrial. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Reino Unido y Australia y la hemos reducido a Suiza, Luxemburgo y Islandia.
A lo largo del trimestre la gestión del fondo se ha basado en tratar de aprovechar la coyuntura vivida en los mercados. De esta manera, en la primera parte del trimestre reducimos pesos en nombres de muy corto plazo cuyo retorno potencial era limitado, posteriormente a medida que la volatilidad se iba incrementado, hemos aprovechado la liquidez del fondo para para tomar posiciones en aquellos nombres con buenos fundamentales que se han visto excesivamente penalizados consecuencia del ruido derivado del conflicto bélico
A 31 marzo 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,51 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,87%.
c) Índice de referencia.
El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del -1,80% frente al -1,08 del fondo. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto al índice de referencia gracias a la elevada diversificación del fondo en crédito de corto plazo y la infra ponderación en deuda pública.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio del fondo a fecha 31 marzo 2022 ascendía a 112.860 miles de euros, registrando una variación en el período de 19.546 miles de euros, con un número total de 546 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del -1,08% una vez ya deducidos sus gastos del 0,04% sobre patrimonio.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.
Comparando la rentabilidad del fondo con relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior, siendo la del total de fondos de un -4,30%. El fondo ha tenido un mejor comportamiento con relación a la media de los fondos de la gestora gracias a que se trata de un fondo monetario con reducida duración que no se ha visto tan afectado por el entorno de repunte de tipos y gracias también a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha visto expuesto a los movimientos de los mercados de renta variable.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
En lo que a las operaciones se refiere, las compras se han centrado en la parte final de 2023 y comienzos de 2024, destacaríamos las realizadas en el sector financiero en bonos de cupón fijo como Barclays diciembre 2023, BBVA febrero 2024 o Goldman abril 2024. También mantenemos un peso relevante en el sector autos con compras como VW enero 2024 o GM abril 2024.
En cuanto a las ventas destacan sobre todo la reducción de peso en bonos de cupón flotante de medio plazo como Bank of America de septiembre 2026 o Goldman marzo 2026. También hemos deshecho posiciones en bonos de muy corto plazo como FCC Aqualia de junio 2022
A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -1.069.357,88 euros.
Los bonos del sector financiero de corto plazo y perfil conservador han sido los activos que han contribuido de forma más positiva a la evolución de la cartera, así, destacamos el bono de BNP de noviembre 2023, Lloyds también de noviembre 2023 o Commerzbank de septiembre 2023. En el lado contrario se sitúan aquellos nombres de centro Europa y Europa del Este más vinculados a sectores expuestos al conflicto bélico entre Ucrania y Rusia. De esta manera, la energética checa EP Infraestructure de vencimiento abril 2024 y el banco austriaco Raiffeisen Bank de octubre 2023 son los nombres que más han restado en el comportamiento del fondo en el trimestre.
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 -20.980,95 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 0,00%.
d) Otra información sobre inversiones.
El fondo se encuentra invertido un 95,94% en renta fija y un 4,07% 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 0,46%.

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.
Las perspectivas para los fondos monetarios como Ibercaja Renta Fija Empresas han mejorado de cara a los próximos meses consecuencia del comportamiento de los mercados. Y es que el fuerte repunte de los tramos más cortos de la curva ha hecho que los fondos de corto plazo y de perfil conservador, donde se enmarca Ibercaja Renta Fija Empresas, hayan ganado considerable atractivo en relación con meses anteriores. Por un lado, su menor perfil de riesgo les permite "capear" el temporal con una menor volatilidad. Por otro lado, en un entorno de repuntes de tipos, su reducida duración les facilita la reinversión de los sucesivos vencimientos a tipos cada vez más atractivos, recogiendo de esta manera en sus nuevas inversiones esas rentabilidades más elevadas. En este contexto vamos a seguir haciendo una gestión activa de la cartera aprovechando la liquidez del fondo para tomar posiciones en nombres y sectores que hayan sufrido un fuerte castigo en este comienzo de año y cuyos fundamentales no justifiquen dichas caídas. Las perspectivas, por tanto, para el fondo de cara a los próximos meses son buenas, especialmente para aquellos inversores de perfil más averso al riego que busquen diversificación en sus carteras, así como una alternativa atractiva a la cuenta corriente.

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).

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