

## IBERCAJA DEUDA CORPORATIVA 2024, FI

Nº Registro CNMV: 3966

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** BBB (Fitch)

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

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

### Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º  
50008 - Zaragoza  
976239484

### Correo Electrónico

[igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/02/2008

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte el 100% de la exposición total en renta fija privada (mayoritariamente) y pública con calidad crediticia media-baja y con vencimiento de la misma en torno a 3 años. El fondo prevé mantener los activos en cartera desde su compra hasta el vencimiento de la estrategia (enero 2024). Tras el vencimiento de la cartera, se invertirá en liquidez y simultáneas día deuda pública zona euro.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,22	0,31	0,66	0,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,22	-0,15	-0,30

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE B	84.503.594,81	92.422.694,54	18.153	18.662	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	14.471.752,36	12.974.955,40	526	473	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE A	27.222.674,27	24.013.384,07	6.333	5.709	EUR	0,00	0,00	300	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE B	EUR	615.381	543.338	76.242	
CLASE C	EUR	105.365	69.755	7.701	
CLASE A	EUR	196.956	118.316	27.814	24.875

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE B	EUR	7,2823	7,7225	7,6356	
CLASE C	EUR	7,2807	7,7215	7,6355	
CLASE A	EUR	7,2350	7,6931	7,6341	7,6258

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,09	0,00	0,09	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,09	0,00	0,09	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE A		0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-5,70	-0,29	-3,29	-2,21	-0,07	1,14			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	26-09-2022	-0,73	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	20-07-2022	0,41	20-07-2022		

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

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,77	2,51	2,58	3,18	1,03	0,93			
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	4,65	5,09	4,63	4,04	1,62	1,36			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,13	2,13	1,72	1,19	0,66	0,66			

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

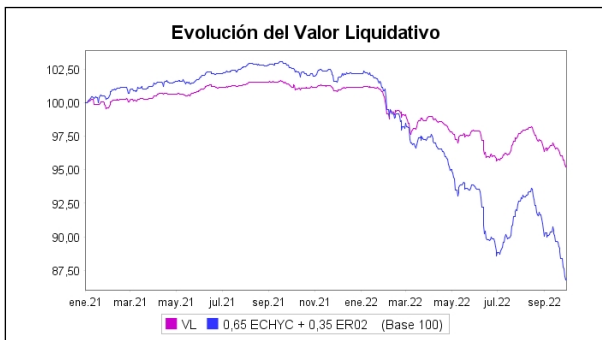
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,05		

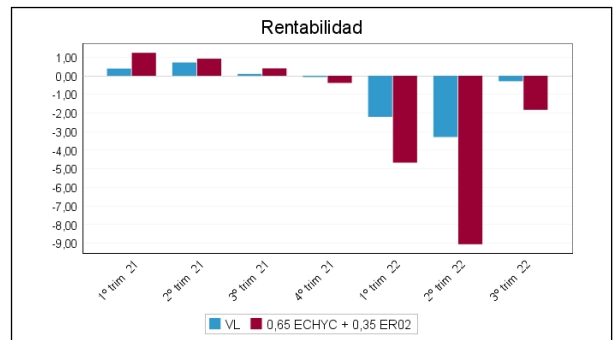
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-5,71	-0,30	-3,29	-2,21	-0,07	1,13			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	26-09-2022	-0,73	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	20-07-2022	0,41	20-07-2022		

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

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,77	2,51	2,58	3,18	1,03	0,93			
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	4,65	5,09	4,63	4,04	1,62	1,36			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,13	2,13	1,72	1,19	0,66	0,66			

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

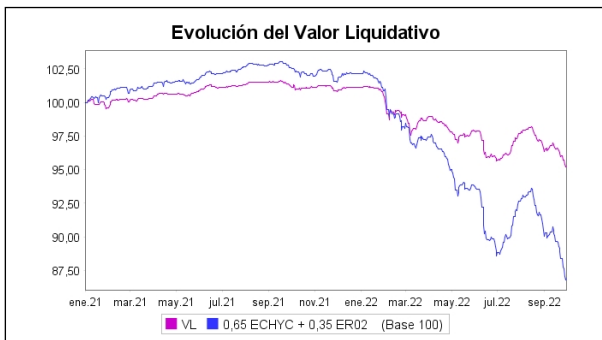
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,05		

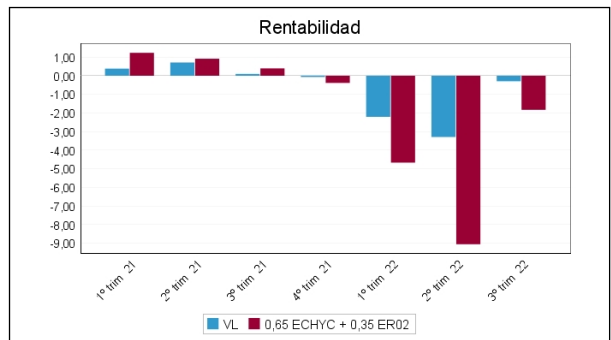
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE A .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-5,95	-0,38	-3,38	-2,29	-0,15	0,77			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	26-09-2022	-0,73	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	20-07-2022	0,41	20-07-2022		

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

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,77	2,51	2,58	3,18	1,03	0,93			
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13			
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27			
0,65 ECHYC + 0,35 ER02	4,65	5,09	4,63	4,04	1,62	1,36			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,13	2,13	1,72	1,19	0,67	0,67			

(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.

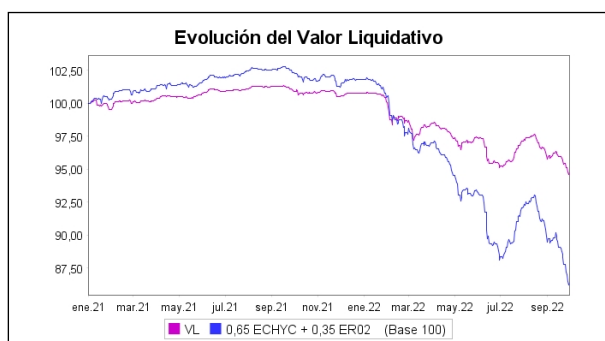
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,19	0,19	0,19	0,19	0,76	0,61	0,67	0,99

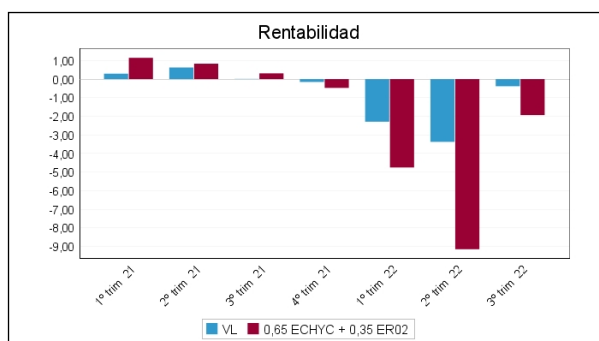
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 4 de diciembre de 2020 modifica su política de inversión y su benchmark "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

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



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

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	906.480	98,78	933.261	98,84
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	905.221	98,64	935.093	99,04
* Intereses de la cartera de inversión	1.259	0,14	-1.833	-0,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.611	1,27	11.336	1,20
(+/-) RESTO	-390	-0,04	-417	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	917.701	100,00 %	944.179	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	944.179	833.558	731.408	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,50	15,39	27,03	-116,75
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,29	-3,39	-5,70	-91,31
(+) Rendimientos de gestión	-0,17	-3,28	-5,36	-94,72
+ Intereses	0,49	0,34	1,15	51,08
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,61	-3,51	-6,29	-82,12
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	-0,10	-0,23	-46,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,12	-0,11	-0,34	7,42
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,30	7,66
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	4,28
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-9,22
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	29,59
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-38,48
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-38,48
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	917.701	944.179	917.701	

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

### 3. Inversiones financieras

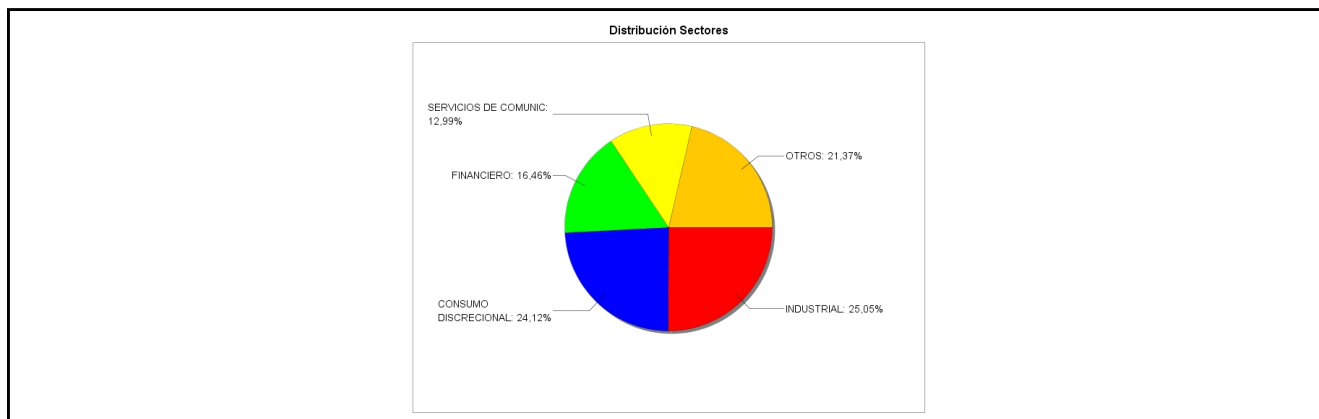
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	905.221	98,65	935.106	99,02
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	905.221	98,65	935.106	99,02
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	905.221	98,65	935.106	99,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	905.221	98,65	935.106	99,02

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

No aplicable.

## 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:

- Comisión de depositaria:

Importe: 119.630,48 Euros (0,0126% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.310,00 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.

Trimestre complicado en los mercados financieros, donde empezamos con un sentimiento más positivo y subidas relevantes en el mes de julio. Sin embargo, los mensajes tensionadores de los Bancos Centrales en los países desarrollados llevo al mercado a caer a mínimos del año durante agosto y septiembre. La inflación continua en niveles elevados comparados con los objetivos de los bancos centrales y durante el trimestre no han mostrado señales de relajación, especialmente en Europa donde la tendencia ha continuado al alza.

Los movimientos que hemos tenido este trimestre son los siguientes: la FED ha subido 75 puntos básicos dos veces en el periodo hasta alcanzar el 3,00%-3,25%; El Banco Central Europeo realizo dos subidas también, una de 50 puntos básicos y otra de 75 (la mayor de su historia) hasta el 1,25%; y, por último, el Banco de Inglaterra los subió hasta el 2,25%, es decir, 100 puntos básicos en dos subidas del mismo calado. Si bien es cierto que estas medidas se realizan para reducir la inflación esta continúa elevada con lo que los mercados continúan descontando futuras bajadas de importante calado de aquí a final de año. Estas políticas están llevando a una contracción de la economía especialmente más fuerte en Europa que en Estados Unidos.

La rentabilidad del bono americano a 10 años repuntó con fuerza durante el trimestre desde el 3,01% de finales de año al 3,83% de septiembre. En Europa, el movimiento ha sido similar y el bono alemán a 10 años ha pasado de cotizar del 1,336% al 2,108%.

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 trimestre en 119,189, incrementándose hasta cerrar en 135,208. Para la deuda high yield, el spread comenzó el trimestre en 583,918 puntos, incrementándose hasta los 643,743. Debido a estos movimientos en los diferenciales de crédito, Ibercaja Deuda Corporativa 2024 acaba con un resultado negativo en el periodo.

### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Industrial, Consumo Estable y Utilities, y lo hemos bajado en Financiero, Materias Primas y Servicios de comunic. Por países, hemos aumentado la exposición a Suecia, España y Italia y la hemos reducido a EE.UU., Reino Unido y Francia. La gestión en el trimestre 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, aumentando la calidad crediticia de la cartera. Los actuales niveles de rentabilidades han ofrecido unas oportunidades únicas desde hacía tiempo.

A 30 Septiembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,46 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 5,68%.

### 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 -1,94% (Clase A) y del -1,83% (Clase B) y del -1,83% (Clase C), frente a la rentabilidad del -0,38% de la clase A y del -0,29% de la clase B y del -0,30% de la clase C. La selección de los valores ha permitido que el fondo lo haga mejor que su índice de referencia en el periodo.

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

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 196.956 miles de euros, variando en el período en 22.551 miles de euros, y un total de 6.333 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 615.381 miles de euros, variando en el período en -59.646 miles de euros, y un total de 18.153 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 105.365 miles de euros, variando en el período en 10.618 miles de euros, y un total de 526 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -0,38% y del -0,29% de la clase B y del -0,30% de la clase C, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,19% de la clase A y del 0,10% de la clase B y 0,10% para la de la clase C sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B y ha sido superior para la Clase C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. La negativa evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el trimestre debido a los mensajes tensionadores por parte de los Bancos Centrales. Algunas de las ventas que se han realizado han sido en Elis 2024, DLR 2024 o ALD 2024, entre otros, y se ha comprado Iliad 2024, Sato 2024 o IAG 2023. Por países, Italia es el país con mayor peso, seguido de Alemania y Estados Unidos. Por sectores, industrial, consumo discrecional y financiero son los que más pesan dentro de la cartera. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -1.594.935,99 euros. En el trimestre destaca la aportación positiva de Saipem 2023, Teva 2024 y Lincoln 2024. Por el lado negativo, se encuentran Thyssenkurpp 2024, Kommunalkredit Austria 2024 y Autostrade 2024.

### 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 -481.872,48 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo, el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,00%.

### d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 98,65% en renta fija y un 1,27% 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 2,13% para la clase A y de un 2,13% para la clase B y de un 2,13% 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.

Las perspectivas para la cartera de renta fija de cara a los próximos meses van a estar marcadas por la evolución de los datos de crecimiento y precios que vamos a ir conociendo. El fuerte repunte que hemos visto en los mercados ha hecho que las TIR de la cartera de renta fija se haya elevado de forma considerable, lo que favorece un devengo mayor y por tanto aumenta el potencial de la cartera a medio y largo plazo. A pesar de ello, hay que tener en cuenta que las incertidumbres sobre las tensiones inflacionistas están lejos de desaparecer, y es posible que la volatilidad en el corto plazo se mantenga.

En renta fija privada, las ampliaciones en los diferenciales de crédito han sido generalizadas, y el mercado está haciendo poca distinción por sector o calidad crediticia. En este sentido, creemos que pueden surgir oportunidades interesantes, especialmente en aquellos nombres de mejor rating y en sectores como el financiero que deberían beneficiarse de un escenario de tipos al alza como el que estamos viviendo en la actualidad. En cualquier caso, la volatilidad va a continuar en el mercado de deuda privada, por lo que la evolución del fondo puede sufrir en el corto plazo.

## 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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
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
XS1628004779 - BONO KOJAMO OYJ 1,50 2024-06-19	EUR	8.911	0,97	0	0,00
XS2005607879 - BONO SATO OYJ 1,38 2024-05-31	EUR	1.790	0,20	959	0,10
XS1912654321 - BONO CASTELLUM AB 2,13 2023-11-20	EUR	20.106	2,19	14.579	1,54
XS1956014531 - BONO GRENKE FINANCE 1,63 2024-04-05	EUR	2.819	0,31	0	0,00
XS2493299247 - BONO SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	0	0,00	3.961	0,42
XS1910851242 - BONO GRENKE FINANCE 1,50 2023-10-05	EUR	3.225	0,35	1.295	0,14
XS1974797950 - BONO LINCOLN FINANCING 3,88 2024-04-01	EUR	3.260	0,36	3.255	0,34
XS1395180802 - BONO DIGITAL EURO FINCO 2,63 2024-04-15	EUR	11.382	1,24	24.616	2,61
DE000A3KSGM5 - BONO TRATON FINANCE LUX 0,80 2024-06-14	EUR	0	0,00	6.664	0,71
XS2270150399 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 0,05 2024-06-10	EUR	0	0,00	6.225	0,66
DE000A19HCW0 - BONO JAB HOLDINGS 1,25 2024-05-22	EUR	0	0,00	3.701	0,39
XS2306220190 - BONO ALD SA 0,77 2024-02-23	EUR	0	0,00	482	0,05
XS2306220190 - BONO ALD SA 0,36 2024-02-23	EUR	0	0,00	1.542	0,16
XS1816329418 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 2,00 2024-05-08	EUR	0	0,00	4.605	0,49
XS1623615546 - BONO GLOBAL SWITCH HOLD 1,50 2024-01-31	EUR	0	0,00	15.920	1,69
XS2009011771 - BONO CAPITAL ONE FINANCI 0,80 2024-06-12	EUR	0	0,00	15.206	1,61
XS1395010397 - BONO MONDI FINANCE PLC 1,50 2024-04-15	EUR	0	0,00	6.852	0,73
XS2193969370 - BONO UPJOHN FINANCE 1,02 2024-06-23	EUR	0	0,00	7.665	0,81
XS2408458227 - BONO LUFTHANSA 1,63 2023-11-16	EUR	43.883	4,78	36.165	3,83
XS2398745849 - BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	EUR	0	0,00	1.921	0,20
XS2361253862 - BONO SOFTBANK GROUP 2,13 2024-07-06	EUR	8.478	0,92	4.959	0,53
XS2208277983 - BONO AZZURRA AEROPORT 2,13 2024-05-30	EUR	32.856	3,58	33.391	3,54
AT0000A2R9G1 - BONO KOMMUNALKREDIT AG 0,25 2024-05-14	EUR	28.210	3,07	28.910	3,06
XS1974797364 - BONO LINCOLN FINANCING 3,63 2024-04-01	EUR	43.938	4,79	43.849	4,64
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	2.006	0,22	2.115	0,22
XS0193945655 - BONO AUTOSTRADE PER ITALI 5,88 2024-06-09	EUR	50.539	5,51	51.154	5,42
XS2325693369 - BONO SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	8.804	0,96	4.962	0,53
FR0013262912 - BONO LAGARDERE 1,63 2024-06-21	EUR	0	0,00	6.423	0,68
FR0014001YE4 - BONO LLIAD SA 0,75 2024-02-11	EUR	15.859	1,73	14.432	1,53
XS2288097483 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,35 2024-01-19	EUR	35.859	3,91	29.740	3,15
XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23	EUR	22.826	2,49	22.414	2,37
XS1247796185 - BONO SEALED AIR CORP 4,50 2023-09-15	EUR	0	0,00	3.049	0,32
DE000A2YB7A7 - BONO SCHAEFFLER AG 1,88 2024-03-26	EUR	0	0,00	4.606	0,49
XS2176872849 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,50 2024-05-20	EUR	41.661	4,54	36.717	3,89
XS1439749281 - BONO TEVA PHARM FNC NL II 1,13 2024-10-15	EUR	22.947	2,50	22.485	2,38
XS2080317832 - BONO BALL CORP 0,88 2024-03-15	EUR	75	0,01	13.112	1,39
XS1395004408 - BONO LKQ ITALIA BONDCO 3,88 2024-04-01	EUR	14.147	1,54	28.867	3,06
XS2262798494 - BONO ARION BANKI HF 0,63 2024-05-27	EUR	10.763	1,17	11.135	1,18
XS2031925840 - BONO VIVION INVESTMENTS 3,00 2024-08-08	EUR	1.830	0,20	1.738	0,18
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,74 2024-07-19	EUR	5.029	0,55	5.067	0,54
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	11.990	1,31	7.609	0,81
FR0013329315 - BONO RENAULT S.A 1,00 2024-04-18	EUR	33.495	3,65	33.560	3,55
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE 0,88 2024-05-09	EUR	43.271	4,72	39.290	4,16
XS1627782771 - BONO LEONARDO 1,50 2024-06-07	EUR	26.763	2,92	27.186	2,88
XS2006909407 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,38 2024-06-19	EUR	5.191	0,57	0	0,00
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	0	0,00	7.293	0,77
XS1978668298 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2024-04-09	EUR	11.348	1,24	18.676	1,98
XS1811024543 - BONO EP INFRASTRUCTURE 1,66 2024-04-26	EUR	11.325	1,23	11.470	1,21
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	32.275	3,52	28.635	3,03
XS1634532748 - BONO INTRUM AB 3,13 2024-07-15	EUR	4.576	0,50	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013413556 - BONO ELIS SA 1,75 2024-04-11	EUR	14.249	1,55	23.273	2,46
XS1971935223 - BONO VOLVO CAR AB 2,13 2024-04-02	EUR	8.450	0,92	1.938	0,21
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	45.930	5,00	34.721	3,68
DE000A2TEDB8 - BONO THYSSENKRUPP AG 2,88 2024-02-22	EUR	50.701	5,52	44.989	4,76
XS1935256369 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	39.451	4,30	30.157	3,19
XS1878856803 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2023-09-13	EUR	0	0,00	14.661	1,55
XS1487495316 - BONO SAIPM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	0	0,00	33.826	3,58
XS1568874983 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,75 2024-02-21	EUR	5.911	0,64	5.947	0,63
XS1419661118 - BONO HANESBRANDS FINAN 3,50 2024-06-15	EUR	26.712	2,91	26.434	2,80
XS1347748607 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	13.776	1,50	13.798	1,46
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>826.616</b>	<b>90,09</b>	<b>928.201</b>	<b>98,29</b>
XS1292352843 - BONO EESTI ENERGIA 2,38 2023-09-22	EUR	8.531	0,93	0	0,00
DE000A14J7G6 - BONO ZF NA CAPITAL 2,75 2023-04-27	EUR	6.886	0,75	6.905	0,73
XS0971213201 - BONO INTESA SANPAOLO 6,63 2023-09-13	EUR	7.288	0,79	0	0,00
XS2020580945 - BONO AG 0,50 2023-07-04	EUR	6.356	0,69	0	0,00
XS1878856803 - BONO DOMETIC GROUP 3,00 2023-09-13	EUR	14.649	1,60	0	0,00
XS1487495316 - BONO SAIPM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	34.897	3,80	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>78.605</b>	<b>8,56</b>	<b>6.905</b>	<b>0,73</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>905.221</b>	<b>98,65</b>	<b>935.106</b>	<b>99,02</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>905.221</b>	<b>98,65</b>	<b>935.106</b>	<b>99,02</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>905.221</b>	<b>98,65</b>	<b>935.106</b>	<b>99,02</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>905.221</b>	<b>98,65</b>	<b>935.106</b>	<b>99,02</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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