

## IBERCAJA OBJETIVO 2028, FI

Nº Registro CNMV: 5430

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, 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: 07/02/2020

### 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 objetivo del fondo es obtener una rentabilidad acorde a la inversión directa en el Bono de referencia (Bono deuda pública italiana con vencimiento 1-9-2028) menos las comisiones y gastos del fondo. Para ello, el fondo invierte más del 70% en deuda emitida por Italia y el resto en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE, con vencimiento cercano a septiembre de 2028. La cartera se comprará al contado y se prevé mantener los activos hasta el vencimiento de la estrategia. Tras el vencimiento de la cartera (1/9/2028), se invertirá en liquidez, simultáneas día de deuda pública zona euro y depósitos de emisores/mercados zona euro, con vencimiento medio de cartera inferior a 1 mes.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2022  | 2021  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,00           | 0,00             | 0,00  | 0,00  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,02          | -0,36            | -0,24 | -0,25 |

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE   | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|         | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| CLASE A | 1.713.096,14          | 1.757.889,99     | 351              | 357              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 300              | NO                    |
| CLASE B | 799,07                | 799,07           | 1                | 1                | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6                | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 8.845                | 12.347         | 18.424         |                |
| CLASE B | EUR    | 4                    | 5              | 155            |                |

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

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 5,1632               | 6,0374         | 6,1824         |                |
| CLASE B | EUR    | 5,1934               | 6,0623         | 6,1950         |                |

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

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

| CLASE   | Sist. Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Comisión de depositario |           |                 |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|         |                | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       |                 | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|         |                | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 | Periodo                 | Acumulada |                 |
|         |                | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                         |           |                 |
| CLASE A |                | 0,12                    | 0,00         | 0,12  | 0,34         | 0,00         | 0,34  | patrimonio      | 0,01                    | 0,03      | Patrimonio      |
| CLASE B |                | 0,06                    | 0,00         | 0,06  | 0,18         | 0,00         | 0,18  | patrimonio      | 0,00                    | 0,02      | Patrimonio      |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -14,48         | -5,41           | -5,44  | -4,38  | -1,28  | -2,35 |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -1,03            | 17-08-2022 | -1,57      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,41             | 22-07-2022 | 2,20       | 15-06-2022 |                |       |

(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                        | 8,72           | 9,32            | 9,72   | 6,94   | 4,68   | 3,85  |         |         |         |
| 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  |         |         |         |
| 0,05Rm + 0,95Deuda vto 01/09/28          | 8,17           | 8,60            | 9,13   | 6,65   | 4,45   | 3,62  |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,86           | 3,86            | 3,49   | 3,33   | 3,26   | 3,26  |         |         |         |

(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.

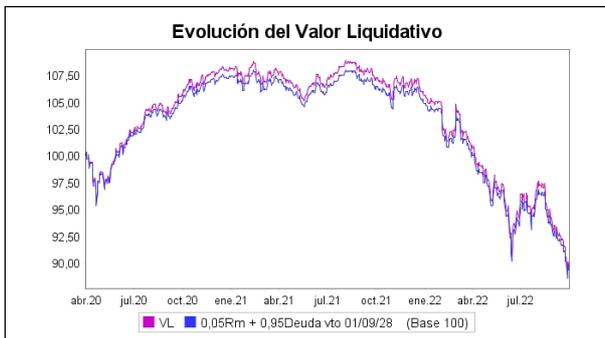
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,41           | 0,14            | 0,14   | 0,13   | 0,13   | 0,53  | 0,55 |         |         |

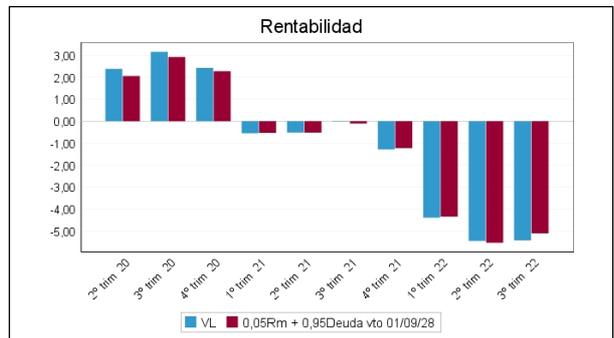
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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               | -14,33         | -5,35           | -5,38  | -4,34  | -1,23  | -2,14 |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -1,03            | 17-08-2022 | -1,57      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,41             | 22-07-2022 | 2,20       | 15-06-2022 |                |       |

(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                        | 8,72           | 9,32            | 9,72   | 6,94   | 4,68   | 3,85  |         |         |         |
| 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  |         |         |         |
| 0,05Rm + 0,95Deuda vto 01/09/28          | 8,17           | 8,60            | 9,13   | 6,65   | 4,45   | 3,62  |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,86           | 3,86            | 3,49   | 3,33   | 3,26   | 3,26  |         |         |         |

(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.

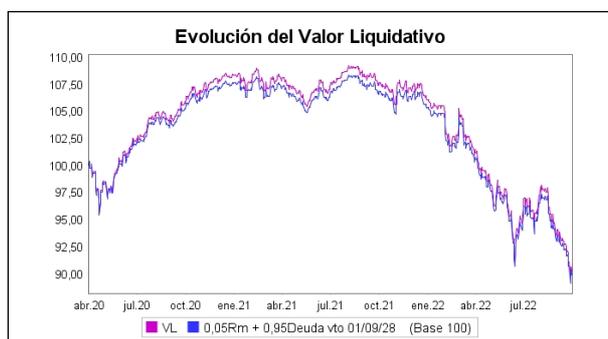
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,24           | 0,08            | 0,08   | 0,08   | 0,08   | 0,30  | 0,29 |         |         |

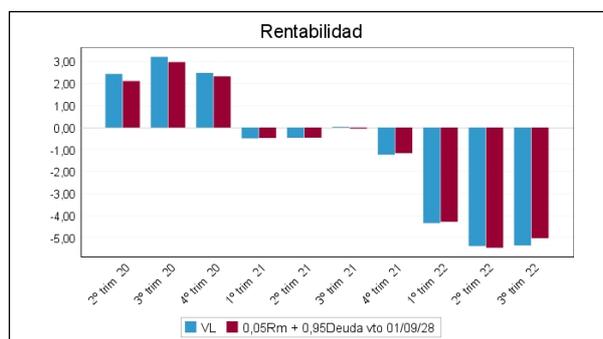
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## B) Comparativa

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

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

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| 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 período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 8.665              | 97,92              | 9.255                | 96,41              |
| * Cartera interior                          | 23                 | 0,26               | 24                   | 0,25               |
| * Cartera exterior                          | 9.015              | 101,88             | 9.541                | 99,39              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -372               | -4,20              | -309                 | -3,22              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 191                | 2,16               | 351                  | 3,66               |
| (+/-) RESTO                                 | -7                 | -0,08              | -6                   | -0,06              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 8.849              | 100,00 %           | 9.600                | 100,00 %           |

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 9.600                        | 10.534                         | 12.351                    |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -2,59                        | -3,61                          | -18,85                    | -32,37                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -5,45                        | -5,82                          | -15,68                    | -11,65                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -5,31                        | -5,68                          | -15,27                    | -11,81                                    |
| + Intereses                                      | 0,28                         | 0,26                           | 0,78                      | 1,37                                      |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -5,60                        | -5,95                          | -16,09                    | -11,33                                    |
| ± 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)       | 0,00                         | 0,01                           | 0,04                      | -62,01                                    |
| ± 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                          | -0,14                        | -0,14                          | -0,41                     | -4,86                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,12                        | -0,11                          | -0,34                     | -4,62                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,03                     | -4,63                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | -11,31                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | 8,69                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 8.849                        | 9.600                          | 8.849                     |   |

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

### 3. Inversiones financieras

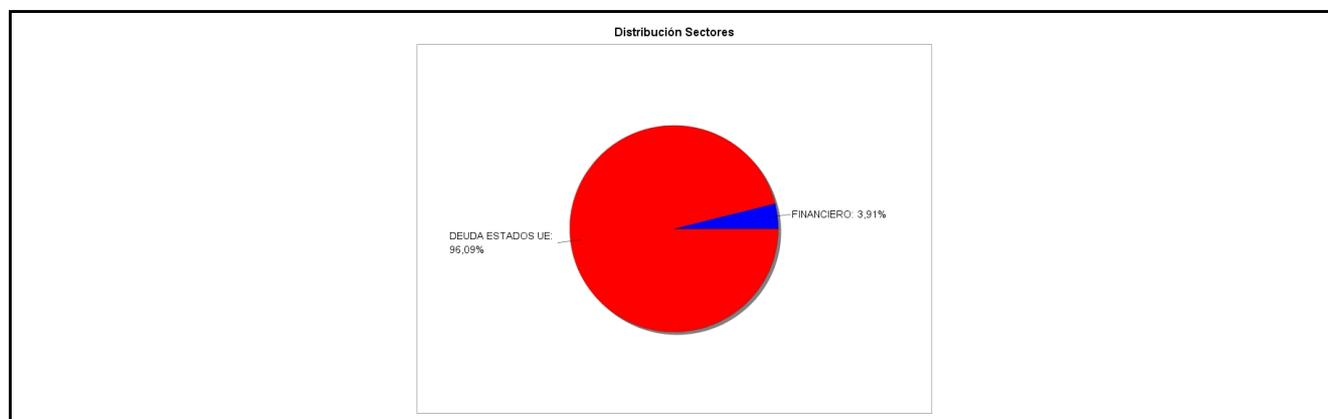
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |        | Periodo anterior |       |
|---|------------------|--------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %      | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 23               | 0,26   | 24               | 0,24  |
| 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                          | 23               | 0,26   | 24               | 0,24  |
| 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    | 23               | 0,26   | 24               | 0,24  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| 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                          | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| 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    | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 9.038            | 102,12 | 9.564            | 99,62 |

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: 941,69 Euros (0,0101% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 60,00 Euros (0,0006% 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 llevó al mercado a caer a mínimos del año durante agosto y septiembre. La inflación continúa 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 realizó 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 ésta 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%.

A finales de trimestre la prima de riesgo de la deuda italiana se situaba en niveles de 240 puntos básicos. La deuda pública trasalpina con vencimiento 6 años ha pasado de cotizar de una rentabilidad de 2,535% en junio a 3,908% en septiembre. Estos movimientos de mercado han perjudicado al fondo Ibercaja Objetivo 2028 debido a que gran parte de la cartera se encuentra invertida en este activo.

### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En el trimestre la gestión del fondo ha consistido en la venta de bonos de deuda española e italiana necesaria para generar liquidez ante las diferentes salidas de capital que se iban produciendo. Las ventas se han concretado en aquellos bonos que ofrecían una rentabilidad potencial a futuro menor.

A 30 Septiembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,7 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,77%.

### 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 -5,11% (Clase A) y del -5,04% (Clase B), frente a la rentabilidad del -5,41% de la clase A y del -5,35% de la clase B. La selección de los puntos en la curva de deuda italiana no ha permitido al fondo batir a 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 8.845 miles de euros, variando en el período en -751 miles de euros, y un total de 351 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 4 miles de euros, variando en el período en 0 miles de euros, y un total de 1 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -5,41% y del -5,35% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,14% de la clase A y del 0,08% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. La negativa evolución de los mercados de deuda pública no 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. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -496.227,93 euros. El activo que mejor comportamiento ha tenido ha sido la deuda española con un vencimiento más corto, mientras que la deuda de vencimiento más largo es la que más ha lastrado, diciembre 2028.

### 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 416,00 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 97,84% en renta fija y un 2,16% 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 3,86% para la clase A y de un 3,86% para la clase B.

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. La perspectiva del fondo es tener una evolución en línea con el comportamiento de la deuda pública italiana con vencimiento 6 años.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |             | Periodo anterior |             |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|  |        | Valor de mercado | %           | Valor de mercado | %           |
| ES0000012E51 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2029-04-30       | EUR    | 9                | 0,11        | 10               | 0,10        |
| ES0000011868 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 6,00 2029-01-31 | EUR    | 13               | 0,15        | 14               | 0,14        |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                |        | 23               | 0,26        | 24               | 0,24        |
| 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>                         |        | <b>23</b>        | <b>0,26</b> | <b>24</b>        | <b>0,24</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>23</b>        | <b>0,26</b> | <b>24</b>        | <b>0,24</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> |

| Descripción de la inversión y emisor                      | Divisa | Periodo actual   |        | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|--------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %      | Valor de mercado | %     |
| <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>             |        | 23               | 0,26   | 24               | 0,24  |
| IT0005340929 - BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2028-12-01       | EUR    | 2.736            | 30,91  | 2.904            | 30,25 |
| IT0005323032 - BONO ESTADO ITALIANO 2,00 2028-02-01       | EUR    | 2.650            | 29,95  | 2.805            | 29,22 |
| IT0004889033 - BONO ESTADO ITALIANO 4,75 2028-09-01       | EUR    | 2.827            | 31,95  | 2.984            | 31,09 |
| IT0001278511 - OBLIGACION ESTADO ITALIANO 5,25 2029-11-01 | EUR    | 449              | 5,07   | 476              | 4,95  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                 |        | 8.662            | 97,88  | 9.169            | 95,51 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año               |        | 0                | 0,00   | 0                | 0,00  |
| IT0005422032 - BONO CASSA DEPOSITI 1,00 2028-09-21        | EUR    | 253              | 2,85   | 270              | 2,81  |
| XS1645495349 - BONO CAIXABANK 2,75 2028-07-14             | EUR    | 100              | 1,13   | 101              | 1,06  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año            |        | 353              | 3,98   | 371              | 3,87  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año          |        | 0                | 0,00   | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                          |        | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| <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>                                   |        | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| <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 EXTERIOR</b>             |        | 9.015            | 101,86 | 9.541            | 99,38 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                      |        | 9.038            | 102,12 | 9.564            | 99,62 |

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