

Fondo de Inversión mobiliaria

Ibercaja Plus

Número de Registro CNMV: 1673
 Fecha de registro: 15 de diciembre de 1998
 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.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	31/3/2022	31/12/2021	31/3/2022	31/12/2021		
Clase A	114.212.011,85	123.657.032,21	6.421	6.338	EUR	600.000
Clase C	5.860.053,85	6.195.445,98	328	348	EUR	150.000
Clase D	4.026.191,22	4.154.893,41	506	522	EUR	60.000
Clase Din	17.379.470,63	18.091.487,90	9.699	10.126	EUR	300

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	1.er trimestre 2022			
		2022	2021	2020	2019
Clase A	EUR	1.019.300	1.112.313	943.809	1.006.259
Clase C	EUR	50.719	54.085	70.545	64.303
Clase D	EUR	33.970	35.381	50.663	47.060
Clase Din	EUR	150.212	157.893	202.072	204.287

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	1.er trimestre 2022			
		2022	2021	2020	2019
Clase A	EUR	8,9246	8,9951	9,0093	8,9994
Clase C	EUR	8,6550	8,7299	8,7700	8,7867
Clase D	EUR	8,4373	8,5155	8,5761	8,6139
Clase Din	EUR	8,6430	8,7275	8,8072	8,8638

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er trim. 2022			Acumulado 2022				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	0,06	-	0,06	0,06	-	0,06	Patrimonio	-
Clase C	0,14	-	0,14	0,14	-	0,14	Patrimonio	-
Clase D	0,21	-	0,21	0,21	-	0,21	Patrimonio	-
Clase Din	0,25	-	0,25	0,25	-	0,25	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er trim. 2022	Acumulado 2022	
Clase A	0,04	0,04	Patrimonio
Clase C	0,04	0,04	Patrimonio
Clase D	0,02	0,02	Patrimonio
Clase Din	0,04	0,04	Patrimonio

	1.er trimestre 2022			
	2022	4.º trimestre 2021	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,03	0,13	0,77
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizada)	-0,32	-0,36	-0,32	-0,28

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultado en los Registros de la CNMV, y por medios 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 de renta fija a corto plazo que invierte en valores de emisores públicos y privados de países de la Unión Europea y otros países de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a 18 meses.

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 método del compromiso.

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

Divisa de denominación: Euro.

Este es un fondo con clases: A, C, D y Din comercializadas por Ibercaja Banco S.A.

2.2. Comportamiento

A. Individual

Clase A

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acum. 2022	Trimestral				Anual				
	1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Rentabilidad IIC	-0,78	-0,78	-0,19	-0,03	0,06	-0,16	0,11	1,27	0,29

Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,24	07-03-2022	-0,24	07-03-2022	-0,50	12-03-2020
Rentabilidad máxima	0,12	01-03-2022	0,12	01-03-2022	0,40	09-04-2020

¹Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2022	Trimestral				Anual			
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017
Valor liquidativo	0,84	0,84	0,30	0,15	0,16	0,22	1,33	0,44	0,23
Ibex 35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76	16,13	34,16	12,36	12,84
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18	0,27	0,53	0,25	0,15
Índice referencia*	0,68	0,68	0,25	0,10	0,15	0,17	0,30	0,11	0,10
VaR histórico ³	1,12	1,12	1,11	1,11	1,12	1,11	1,13	0,54	0,44

² 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.

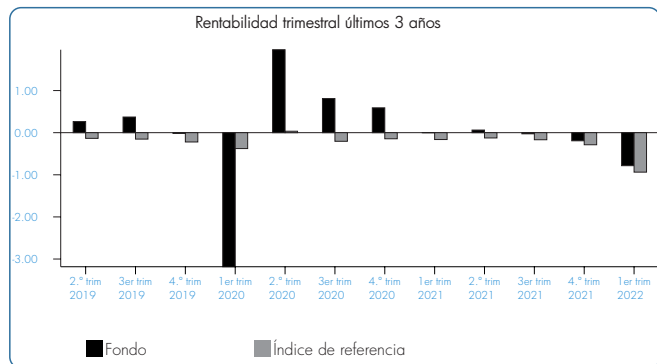
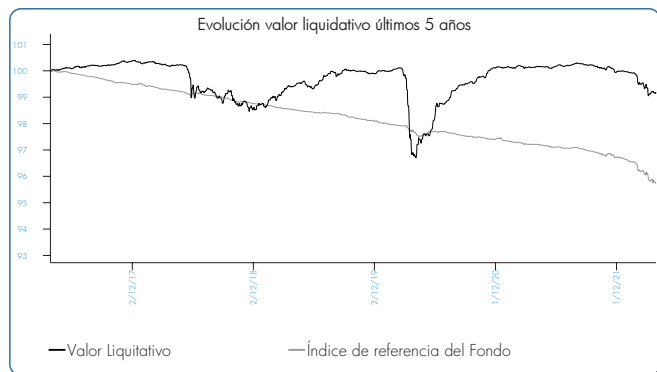
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

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 periodo de referencia.

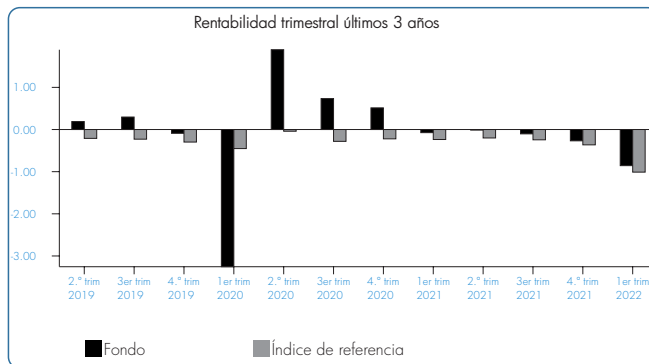
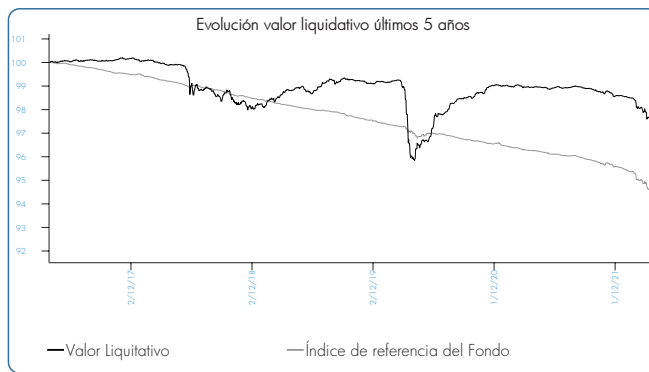
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2022	Trimestral				Anual			
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017
	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,41	0,40	0,40

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/compartimientos 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.



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

Clase C

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acum. 2022	Trimestral					Anual			
	1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Rentabilidad IIC	-0,86	-0,86	-0,27	-0,10	-0,01	-0,46	-0,19	0,97	0,00

Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,24	07-03-2022	-0,24	07-03-2022	-0,50	12-03-2020
Rentabilidad máxima	0,12	01-03-2022	0,12	01-03-2022	0,40	09-04-2020

¹Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2022	Trimestral					Anual			
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Valor liquidativo	0,84	0,84	0,30	0,15	0,16	0,22	1,33	0,44	0,23	
Ibex 35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76	16,13	34,16	12,36	12,84	
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18	0,27	0,53	0,25	0,15	
Índice referencia*	0,68	0,68	0,25	0,10	0,15	0,17	0,30	0,11	0,10	
VaR histórico ³	1,12	1,12	1,11	1,11	1,12	1,11	1,13	0,54	0,44	

² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

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

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acum. 2022	Trimestral					Anual			
	1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Ratio total de gastos	0,17	0,17	0,18	0,18	0,18	0,70	0,71	0,70	0,70

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Clase D

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acum. 2022	Trimestral					Anual			
	1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Rentabilidad IIC	-0,92	-0,92	-0,33	-0,17	-0,08	-0,71	-0,44	0,72	-0,25

Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,24	07-03-2022	-0,24	07-03-2022	-0,50	12-03-2020
Rentabilidad máxima	0,12	01-03-2022	0,12	01-03-2022	0,40	09-04-2020

¹Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2022	Trimestral					Anual			
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Valor liquidativo	0,84	0,84	0,30	0,15	0,16	0,22	1,33	0,44	0,23	
Ibex 35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76	16,13	34,16	12,36	12,84	
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18	0,27	0,53	0,25	0,15	
Índice referencia*	0,68	0,68	0,25	0,10	0,15	0,17	0,30	0,11	0,10	
VaR histórico ³	1,12	1,12	1,11	1,11	1,12	1,11	1,13	0,54	0,44	

² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

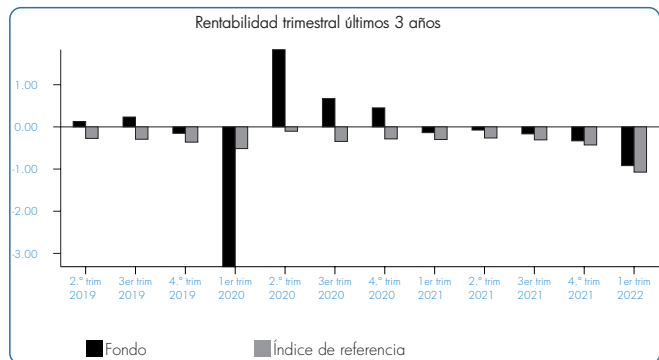
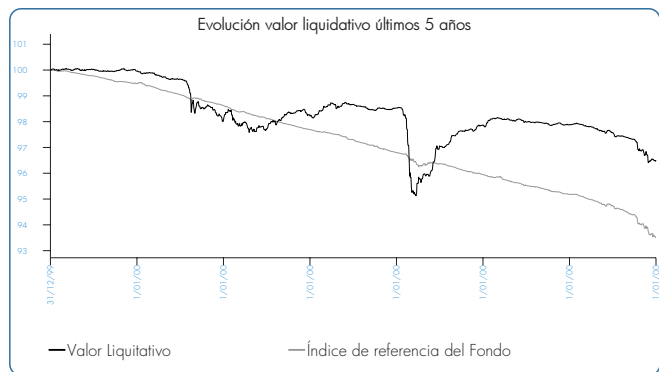
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

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

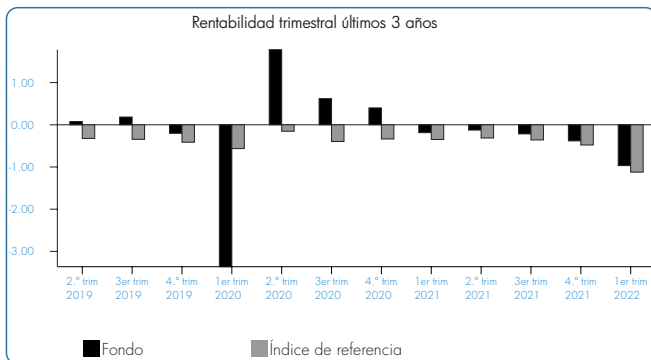
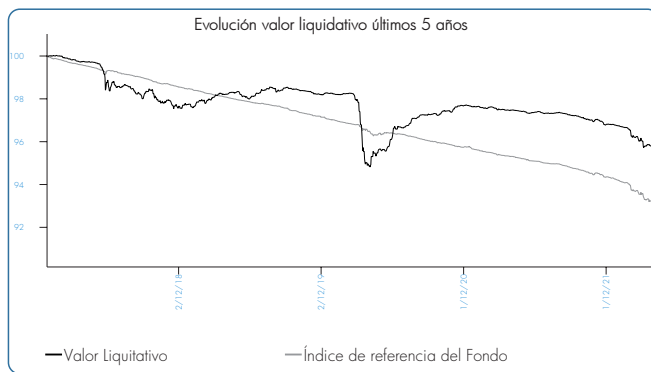
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acum. 2022	Trimestral					Anual			
	1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019	2017	
Ratio total de gastos	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,95	0,96	0,95	0,95

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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.



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

Clase Din

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2022	Trimestral				Anual		
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019
Rentabilidad IIC	-0,97	-0,97	-0,38	-0,22	-0,12	-0,91	-0,64	0,52

Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2022		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,24	07-03-2022	-0,24	07-03-2022	-0,50	12-03-2020
Rentabilidad máxima	0,12	01-03-2022	0,12	01-03-2022	0,40	09-04-2020

¹Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2022	Trimestral				Anual		
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019
Valor liquidativo	0,84	0,84	0,30	0,15	0,16	0,22	1,33	0,44
Ibex 35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76	16,13	34,16	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18	0,27	0,53	0,25
Índice referencia*	0,68	0,68	0,25	0,10	0,15	0,17	0,30	0,11
VaR histórico ³	1,41	1,41	1,45	1,49	1,55	1,45	1,66	1,28

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)

Ratio total de gastos	Acum. 2022	Trimestral				Anual		
		1.º 2022	4.º 2021	3.º 2021	2.º 2021	2021	2020	2019
	0,28	0,28	0,29	0,29	0,29	1,15	1,16	1,15

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 participes*	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 pasiva ¹	-	-	-
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	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	0	0	0,00
Renta fija euro corto plazo	0	0	0,00
IIC que replica un índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
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 a cierre del periodo (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/3/2022		31/12/2021	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.183.210	94,34	1.269.316	93,35
Cartera interior	28.096	2,24	28.199	2,07
Cartera exterior	1.158.758	92,39	1.242.682	91,40
Intereses de la cartera de inversión	-3.644	-0,29	-1.564	-0,12
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	71.592	5,71	91.002	6,69
(+/-) RESTO	-601	-0,05	-648	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.254.201	100,00	1.359.671	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

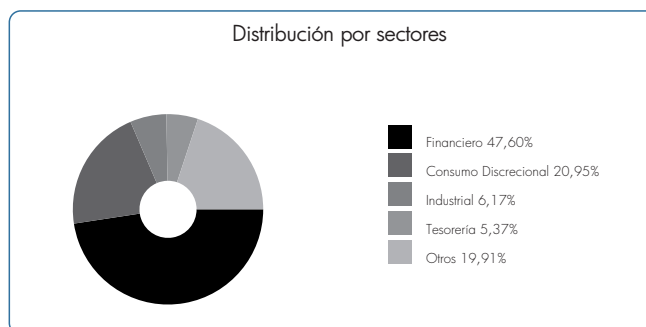
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/21
	Variación 1.º Trim. 2022	Variación 4.º Trim. 2021	Variación acumul. anual	
1.359.671	1.411.484	1.359.671	-	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-7,17	-3,54	-7,17	93,87
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	-0,83	-0,22	-0,83	259,68
(+) Rendimientos de gestión	-0,70	-0,09	-0,70	647,75
+ Intereses	0,06	0,06	0,06	-9,64
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,74	-0,14	-0,74	412,07
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,01	-0,02	49,53
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,13	-6,22
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	-6,83
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-6,40
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-	-130,81
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-2,65
- Otros gastos repercutidos	-	-	-	-
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	1.254.201	1.359.671	1.254.201	-

3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	31/3/2022		31/12/2021	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	28.096	2,24	28.199	2,07
Total Renta Fija Cotizada	28.096	2,24	28.199	2,07
TOTAL RENTA FIJA	28.096	2,24	28.199	2,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.096	2,24	28.199	2,07
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	15.131	1,21	20.139	1,48
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año	790.225	62,98	935.652	68,86
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año	353.403	28,19	286.891	21,12
Total Renta Fija Cotizada	1.158.758	92,38	1.242.682	91,46
TOTAL RENTA FIJA	1.158.758	92,38	1.242.682	91,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.158.758	92,38	1.242.682	91,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.186.854	94,62	1.270.880	93,53

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



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 31/3/2022 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
B. BAXTER INTERNATIONAL 0,4% A: 150524Call	C/ Compromiso	1.494	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		1.494	
TOTAL OBLIGACIONES		1.494	

4. Hechos relevantes

	Si	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

	Si	No
a) Participes 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION EQUILIBRADA FI poseía una participación directa de 252.203,01 miles de euros que supone el 20,11% sobre el patrimonio del fondo e IBERCAJA GESTION EVOLUCION FI posee una participación directa de 311.573,72 miles de euros que supone el 24,84% sobre el patrimonio del fondo.

* 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: 483.470,82 Euros (0,0367% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.650,00 Euros (0,0001% 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 Plus ha sido más limitado con respecto a otros fondos de perfil de riesgo más alto, debido tanto a su reducida duración, en torno a 12 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 ultralaxas 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, Sanidad y Utilities, y lo hemos bajado en Consumo Discrecional, Servicios de comunic y Materias Primas. Por países, hemos aumentado la exposición a Holanda, Canadá y Suecia y la hemos reducido a Italia, Islandia y Reino Unido.

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 incrementando, hemos aprovechado la liquidez del fondo 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 1,38 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,58%.

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 -0,94% (Clase A) y del -1,01% (Clase C) y del -1,08% (Clase D) y del -1,12% (Clase DIN), frente a la rentabilidad del -0,78% de la clase A y del -0,86% de la clase C y del -0,92% de la clase D y del -0,97% de la clase D DIN.

El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto a su índice de referencia, gracias a la sobreponderación del crédito frente a la deuda soberana.

A partir del 1 de enero de 2021, el benchmark incluido en el folleto (27% Repo Mes + 73% Letra Año) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (40% ERO1 Index + 60% EGBO Index). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

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

A fecha 31 Marzo 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 1.019.300 miles de euros, variando en el periodo en -93.013 miles de euros, y un total de 6.421 participes. El patrimonio de la clase C ascendía a 50.719 miles de euros, variando en el periodo en -3.366 miles de euros, y un total de 328 participes. El patrimonio de la clase D ascendía a 33.970 miles de euros, variando en el periodo en -1.411 miles de euros, y un total de 506 participes. El patrimonio de la clase DIN ascendía a 150.212 miles de euros, variando en el periodo en -7.681 miles de euros, y un total de 9.699 participes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -0,78% y del -0,86% de la clase C y del -0,92% de la clase D y del -0,97% de la clase D DIN, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,10% de la clase A y del 0,17% de la clase C y del 0,24% de la clase D y del 0,28% de la clase D DIN 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, ha sido superior para la Clase C y ha sido superior para la Clase D y ha sido superior para la Clase DIN, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -4,30%. El fondo ha tenido un mejor comportamiento respecto a la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo monetario que se ha visto menos afectado ante el repunte generalizado de tipos por su reducida duración, y a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha visto afectado por 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, hemos vendido CaixaBank enero 2023, General Motors septiembre 2022 y Unicredit junio 2023 entre otros, todos ellos en rentabilidades negativas. En la parte final del trimestre también hemos vendido Telecom Italia de corto plazo enero y julio 2023 como consecuencia de la bajada de rating de la compañía en el trimestre.

En el lado de las compras, hemos estado focalizados en los tramos de finales de 2023 y comienzos del 2024 para aprovechar la pendiente de la curva monetaria, con compras como Naturgy abril 2024, Goldman Sachs abril 2024 o BBVA febrero 2024 por destacar algunas de las más relevantes, todas ellas en retornos claramente positivos.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -9.209.617,08 euros.

Los bonos de deuda pública italiana de cupón flotante y vencimiento abril 2026 junto con los de FCC Aqualia junio 2022 y CaixaBank enero 2023 han sido las emisiones que más han aportado a la evolución del fondo en el trimestre.

En el lado de las pérdidas nos encontramos con la emisión flotante de Credit Suisse vencimiento enero 2026 que ha sido el bono que mayor aportación negativa ha tenido en el trimestre. El bono de la petrolera Wintershall de vencimiento septiembre 2023 también ha restado a la evolución del

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

fondo derivado de su mala evolución estos meses consecuencia de su exposición a los efectos del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania

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 -209.470,00 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 94,62% en renta fija y un 5,71% 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 1,12% para la clase A y de un 1,12% para la clase C y de un 1,12% para la clase D y de un 1,41% para la clase DIN.

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 Plus 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 Plus, 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 dicha caída. Las perspectivas, por tanto, para el fondo de cara a los próximos meses son buenas, especialmente para aquellos inversores de perfil más averso al riesgo 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