

Ibercaja 2026 Garantizado

Número de Registro CNMV: 5310
 Fecha de registro: 31 de octubre de 2018
 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.

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*: Garantizado Rendimiento Fijo

Perfil de riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: Política de inversión: Ibercaja Banco garantiza al fondo a vencimiento (3/8/26) el 106,50% del valor liquidativo inicial a 22/1/19, (TAE 0,84% para participaciones suscritas a 22/1/19 y mantenidas a vencimiento). No obstante, la TAE de cada partícipe dependerá de cuando suscriba.

Operativa en instrumentos derivados: El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.

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

Divisa de denominación: Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

	Datos a 30/9/2021	Datos a 30/6/2021
Nº. de participaciones	5.626.251,26	5.794.617,74
Nº. de partícipes	1.009	1.024
Inversión mínima (euros)	300	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
3.er trimestre 2021	37.289	6,6277
2020	40.887	6,6932
2019	44.006	6,5240
2018	53.177	5,9915

	3.º trimestre 2021	2.º trimestre 2021	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,13	-0,13	-0,11	-0,13

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							Base de cálculo	Sistema de imputación
% efectivamente cobrado								
3.er trimestre 2021			Acumulado 2021				Patrimonio	-
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total			
0,12	-	0,12	0,34	-	0,34			

Comisión de depositario			Base de cálculo
% efectivamente cobrado			
3.er trimestre 2021		Acumulado 2021	Patrimonio
0,01		0,03	

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual	
		3.º trimestre 2021	2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	2020	2019
Rentabilidad IIC	-0,98	0,04	-0,21	-0,81	0,81	2,59	8,89

Rentabilidades extremas ¹	3.º trimestre 2021		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-0,32	25-08-2021	-0,35	25-02-2021
Rentabilidad máxima	0,19	02-08-2021	0,35	01-03-2021

¹Se 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. 2021	Trimestral				Anual	
		3.º trimestre 2021	2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	2020	2019
Valor liquidativo	1,88	1,51	1,86	2,22	1,65	5,06	4,34
Ibex 35	15,48	16,21	13,76	16,53	25,56	34,16	12,36
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,18	0,36	0,51	0,53	0,25
VaR histórico ³	2,35	2,35	2,43	2,53	2,56	2,56	2,79

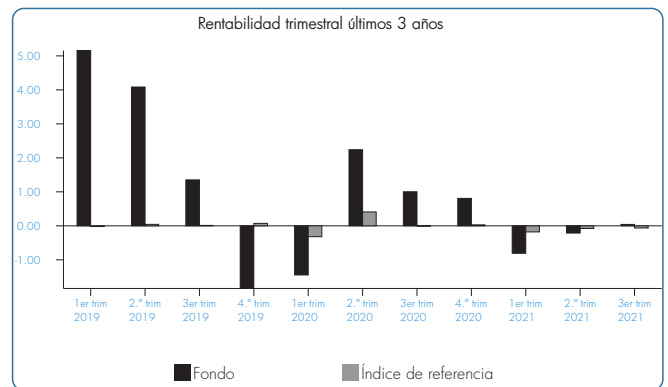
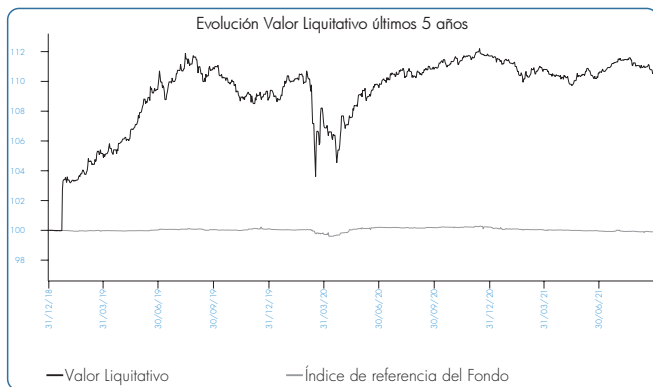
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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 repitiera 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	Acumulado 2021	Trimestral				Anual		
		3.º trimestre 2021	2.º trimestre 2021	1.º trimestre 2021	4.º trimestre 2020	2020	2019	2018
	0,39	0,13	0,13	0,13	0,13	0,51	0,48	0,03

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 otros 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	7.496.012	203.758	0,09
Renta fija internacional	950.331	64.578	1,11
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.874.240	81.033	-0,07
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.270.922	46.015	-0,24
Renta variable euro	47.587	3.300	-0,68
Renta variable internacional	3.697.322	240.119	-0,12
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	718.895	24.885	0,06
Garantizado de rendimiento variable	51.543	2.802	-0,12
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	103.085	2.518	-3,71
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	-	-	-
IIC que replica un índice	-	-	-

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de participes*	Rentabilidad trimestral media**
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-

Total Fondos	18.209.937	669.008	0,02
--------------	------------	---------	------

* 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 30/9/2021 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/9/2021		30/6/2021	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	36.837	98,79	37.885	98,69
Cartera interior	35.538	95,30	36.675	95,53
Cartera exterior	-	-	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1.299	3,48	1.210	3,15
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	471	1,26	534	1,39
(+/-) RESTO	-19	-0,05	-30	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	37.289	100,00	38.389	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

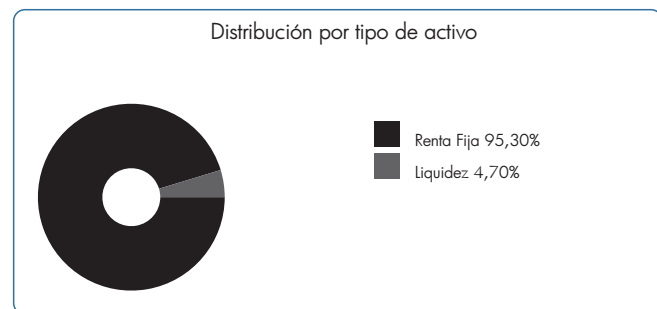
	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 30/6/21
	Variación 3.º trim. 2021	Variación 2.º trim. 2021	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	38.389	39.999	40.887	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-2,96	-3,87	-8,16	-25,68
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	0,06	-0,25	-1,03	-124,98
(+) Rendimientos de gestión	0,19	-0,12	-0,64	-258,79
+ Intereses	0,33	0,33	0,98	-1,94
+ Dividendos	-	-	-	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,15	-0,45	-1,63	-68,05
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,01	-	0,01	-2.995,09
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-	-	-
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,39	-2,43
- Comisión de gestión	-0,12	-0,11	-0,34	-1,70
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-1,70
- Gastos por servicios exteriores	-	-	-0,01	-12,59
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-40,72
- Otros gastos repercutidos	-	-	-	-
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	37.289	38.389	37.289	-

3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	30/9/2021		30/6/2021	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año	35.538	95,31	36.675	95,53
Total Renta Fija Cotizada	35.538	95,31	36.675	95,53
TOTAL RENTA FIJA	35.538	95,31	36.675	95,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	35.538	95,31	36.675	95,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	35.538	95,31	36.675	95,53

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/9/2021 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en Derivados

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

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	No
a) 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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC 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: 3.834,04 Euros (0,0101% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 619.403,00 Euros (1,6297% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El mes de septiembre nos ha traído una vuelta de verano más volátil, dejándonos un débil comportamiento de los mercados de renta fija y variable como consecuencia de las preocupaciones sobre el crecimiento económico y las políticas de los Bancos Centrales. Los inversores también se muestran preocupados por el potencial impacto que el aumento de los costes de la energía y materias primas, así como las rupturas en las cadenas de suministro podrían tener en los resultados empresariales del tercer trimestre y el posible efecto inflacionista que podrían provocar. Ante este escenario, hemos visto como los tipos han repuntado en todos los tramos de la curva; pese a ser un repunte significativo, seguimos a niveles muy deprimidos, y en principio, si los efectos inflacionistas son transitorios, deberíamos ver una convergencia hacia los niveles anteriores. No vemos a día de hoy un cambio en el marco macroeconómico y esperamos que en los próximos meses el tensionamiento del mercado se vaya relajando.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, tan solo hemos realizado ventas cuando ha sido necesario generar liquidez.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del -0,06%.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Septiembre 2021 ascendía a 37.289 miles de euros, registrando una variación en el periodo de -1.100 miles de euros, con un número total de 1.009 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del 0,04% una vez ya deducidos sus gastos del 0,13% sobre patrimonio.

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

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior, siendo la del total de fondos de un 0,02%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre se ha mantenido la estructura de la cartera con el objetivo de que el fondo cumpla con la garantía fijada al inicio del producto.

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 3.352,51 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 95,31% en renta fija y un 1,26% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo garantiza a vencimiento el 106,50% del capital inicial invertido. Actualmente el valor liquidativo del fondo representa el 110,64% del liquidativo inicial.

En caso de solicitar el reembolso a la fecha de este informe, se estima que el inversor podría percibir un 4,14% más frente al valor mínimo garantizado al vencimiento (sin tener en cuenta las comisiones por reembolso fuera de las ventanas). La próxima ventana de liquidez del fondo será el día 15-11-21. En esta fecha podrá reembolsarse sin comisiones siempre que se dé un preaviso de al menos 3 días hábiles. Estos reembolsos no estarán sujetos a garantía.

La composición de la cartera de renta fija y las posiciones en opciones financieras nos permitirán conseguir el objetivo de rentabilidad garantizado.

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 2,35%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Durante los próximos meses esperamos un moderado comportamiento del fondo Ibercaja 2026 Garantizado, principalmente por el temor a un eventual repunte de los tipos de interés, que en principio debería ser transitorio dado el fuerte apoyo mostrado por parte del BCE que debería ayudar al buen comportamiento de la deuda pública y más aun de los países periféricos. Por lo tanto, aunque estamos a niveles muy bajos en términos de TIR y podríamos ver repuntes, esperamos que sean de manera transitoria y a medio plazo veamos un buen comportamiento del fondo.

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