

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027

Número de Registro CNMV: 5673
Fecha de registro: 14/10/2022
Gestora: Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A.U
Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
Depositario: Cecabank, S.A.
Grupo Depositario: CECA
Rating Depositario: BBB+ (S&P)
Auditor: Ernst & Young, S.L.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, pueden solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por 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, 6º, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 mediante correo electrónico en 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: **Tipo de fondo:** Otros

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 que invierte más del 75% en deuda emitida/avalada por estados de países pertenecientes a la zona euro y el resto en renta fija pública/privada de buena calidad crediticia de emisores/mercados OCDE, con vencimiento próximo al horizonte temporal (enero 2027).

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

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A	65.415.084,14	68.963.342,46	12.427	12.891	EUR	50
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE C	16.648.886,94	18.082.947,56	584	615	EUR	150.000

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A	EUR	423.196	443.781	1.066.649	617.568
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE C	EUR	108.256	116.899	332.501	211.025

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A	EUR	6,4694	6,4350	6,3380	6,1520
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE C	EUR	6,5023	6,4646	6,3597	6,1637

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er semestre 2026			Acumulado 2026				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	Patrimonio	-
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE C	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A	0,01	0,01	Patrimonio
IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE C	0,01	0,01	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,53	0,62	0,53	1,22

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA DEUDA PUBLICA ENERO 2027 CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral					Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Rentabilidad IIC	0,53	0,53	0,00	0,35	0,19	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,15	08/04/2026	0,15	08/04/2026	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07/04/2026	-0,10	19/03/2026	-	-

¹ Sólo 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.	Trimestral					Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Valor liquidativo	0,50	0,51	0,48	0,21	0,50	-	-	-	-	-
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	0,31	0,31	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

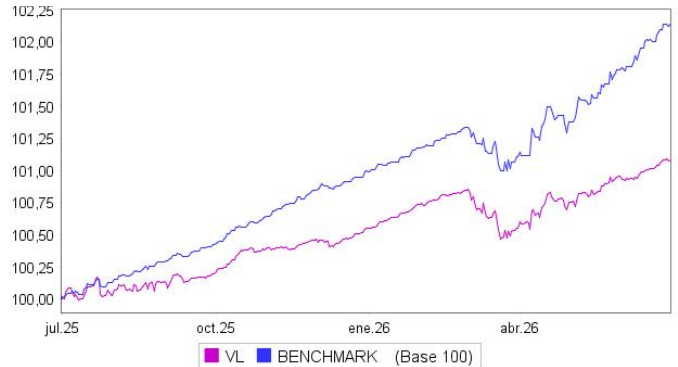
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

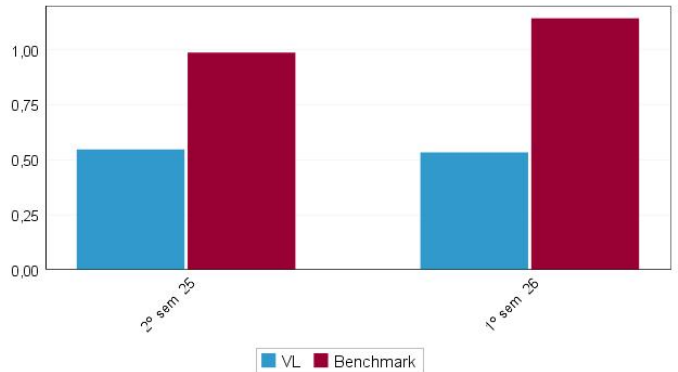
	Acum.	Trimestral					Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Ratio total de gastos	0,31	0,16	0,16	0,16	0,16	0,66	0,67	0,54	-	-

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

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral últimos 5 años



El 9 de mayo de 2025 se modifica la política de inversión y la denominación del fondo.

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,58	0,56	0,03	0,38	0,22	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,15	08/04/2026	0,15	08/04/2026	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07/04/2026	-0,10	19/03/2026	-	-

¹ Sólo 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.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	0,50	0,51	0,48	0,21	0,50	-	-	-	-
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	-	-	-	-
VaR histórico ³	0,31	0,31	-	-	-	-	-	-	-

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 periodos con política de inversión homogénea.

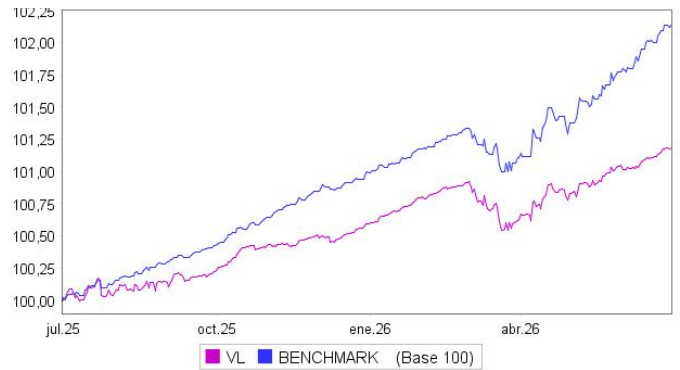
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

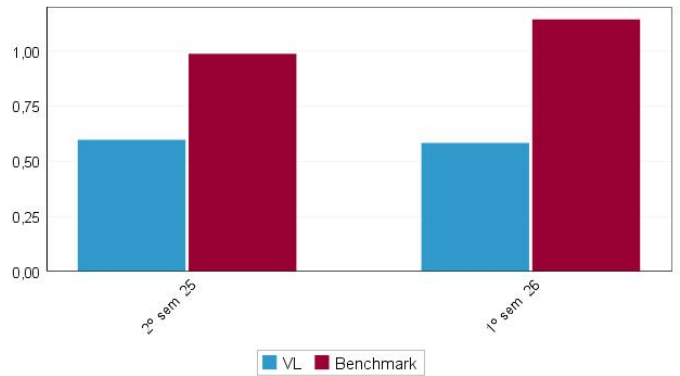
	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,27	0,13	0,13	0,13	0,13	0,53	0,52	0,38	-

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

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral últimos 5 años



El 9 de mayo de 2025 se modifica la política de inversión y la denominación del fondo.

B. Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período de referencia de los Fondos gestionados por Ibercaja Gestión se presenta en el cuadro adjunto. Los Fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	18.542.326	355.875	0,87
Renta fija internacional	2.240.576	67.729	0,92
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.410.031	77.817	2,93
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.065.954	35.241	4,99
Renta variable euro	70.774	3.126	9,63
Renta variable internacional	4.063.180	169.943	10,41
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	176.899	6.271	0,57
Garantizado de rendimiento variable	9.642	358	2,21
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.298.140	23.290	1,49
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	568.654	2.871	0,79
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	31.446.175	742.521	2,51

* 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	30/06/2026		31/12/2025	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	525.094	98,80	552.824	98,60
Cartera interior	120.521	22,68	125.539	22,39
Cartera exterior	396.798	74,66	420.840	75,06
Intereses de la cartera de inversión	7.775	1,46	6.444	1,15
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.634	1,25	8.125	1,45
(+/-) RESTO	-276	-0,05	-268	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	531.452	100,00	560.680	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/2025
	Variación 1.er sem. 2026	Variación 2.º sem. 2025	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles €)	560.680	587.886	560.680	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-5,89	-5,29	-5,89	5,84
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	0,54	0,56	0,54	-7,70
(+) Rendimientos de gestión	0,85	0,87	0,85	-7,15
+ Intereses	1,02	1,03	1,02	-5,81
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	-0,15	-0,17	1,49
+/- 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
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	41,23
+/- Resultados en IIC (realizadas 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	-0,31	-0,31	-0,31	-6,16
- Comisión de gestión	-0,29	-0,29	-0,29	-6,55
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-6,60
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	246,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	92,46
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-7,70
(+) 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 €)	531.452	560.680	531.452	-

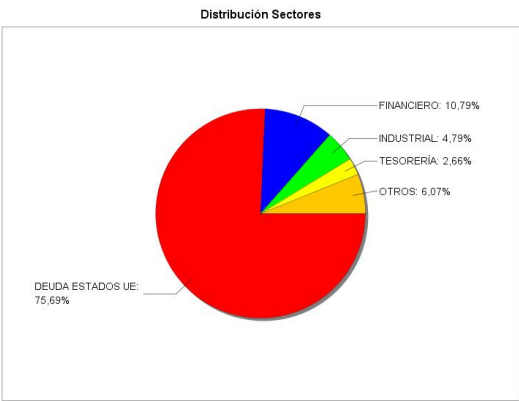
3. Inversiones financieras

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

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,97 2027-01-31	EUR	-	-	57.950	10,34
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,99 2027-01-31	EUR	-	-	43.452	7,75
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,00 2027-01-31	EUR	-	-	24.137	4,30
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		-	-	125.539	22,39
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,97 2027-01-31	EUR	57.862	10,89	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,99 2027-01-31	EUR	43.382	8,16	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,00 2027-01-31	EUR	19.278	3,63	-	-
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		120.521	22,68	-	-
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		120.521	22,68	125.539	22,39
TOTAL RENTA FIJA		120.521	22,68	125.539	22,39
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		120.521	22,68	125.539	22,39
BONO ESTADO FRANCES 1,97 2027-02-25	EUR	-	-	81.954	14,62
BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	-	-	116.642	20,80
BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15	EUR	-	-	103.062	18,38
BONO ESTADO ALEMAN 0,25 2027-02-15	EUR	-	-	1.942	0,35
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		-	-	303.600	54,15
BONO ESTADO ALEMAN 2,00 2026-12-10	EUR	1.000	0,19	2.001	0,36
BONO ESTADO FRANCES 1,97 2027-02-25	EUR	70.267	13,22	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 2,95 2027-02-15	EUR	116.396	21,90	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 0,85 2027-01-15	EUR	93.111	17,52	-	-
BONO ESTADO ALEMAN 0,25 2027-02-15	EUR	970	0,18	-	-
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		281.745	53,01	2.001	0,36
BONO FRESENIUS FIN IRELAN 2,13 2027-02-01	EUR	-	-	1.988	0,35
BONO ENI 1,50 2027-01-17	EUR	-	-	2.958	0,53
BONO ANHEUSER-BUSCH 1,15 2027-01-22	EUR	-	-	3.922	0,70
BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,13 2027-01-11	EUR	-	-	6.067	1,08
BONO AUTOSTRAD PER ITALI 1,75 2027-02-01	EUR	-	-	1.480	0,26
BONO ITALGAS 1,63 2027-01-19	EUR	-	-	5.741	1,02
BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2027-01-29	EUR	-	-	1.850	0,33

BONO SHELL INTERNATIONAL 1,63 2027-01-20	EUR	-	-	5.927	1,06
BONO TD BANK 0,50 2027-01-18	EUR	-	-	5.817	1,04
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,50 2027-01-14	EUR	-	-	4.859	0,87
BONO BAYER 0,75 2027-01-06	EUR	-	-	3.789	0,68
BONO ABN AMRO 0,60 2027-01-15	EUR	-	-	5.830	1,04
BONO BPCE SA 0,01 2027-01-14	EUR	-	-	5.776	1,03
BONO AYYENS 4,25 2027-01-18	EUR	-	-	6.170	1,10
BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01	EUR	-	-	3.586	0,64
BONO FEDEX CORP 1,63 2027-01-11	EUR	-	-	5.916	1,06
BONO B.SANT DER/RF 0,50 2027-02-04	EUR	-	-	5.805	1,04
BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18	EUR	-	-	5.199	0,93
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	-	-	6.895	1,23
BONO FASTIGHETS AB 1,13 2027-01-29	EUR	-	-	1.950	0,35
BONO BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	-	-	7.371	1,31
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		-	-	98.895	17,65
BONO FRESENIUS FIN IRELAN 2,13 2027-02-01	EUR	1.984	0,37	-	-
BONO ENI 1,50 2027-01-17	EUR	2.951	0,56	-	-
BONO ANHEUSER-BUSCH 1,15 2027-01-22	EUR	3.916	0,74	-	-
BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,13 2027-01-11	EUR	6.059	1,14	-	-
BONO STATKRAFT 3,13 2026-12-13	EUR	7.070	1,33	7.077	1,26
BONO AUTOSTRAD PER ITALI 1,75 2027-02-01	EUR	1.476	0,28	-	-
BONO ITALGAS 1,63 2027-01-19	EUR	5.721	1,08	-	-
BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2027-01-29	EUR	1.847	0,35	-	-
BONO COMMERZBANK 0,50 2026-12-04	EUR	4.427	0,83	4.432	0,79
BONO SHELL INTERNATIONAL 1,63 2027-01-20	EUR	5.917	1,11	-	-
BONO TD BANK 0,50 2027-01-18	EUR	5.806	1,09	-	-
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,50 2027-01-14	EUR	4.849	0,91	-	-
BONO BAYER 0,75 2027-01-06	EUR	3.784	0,71	-	-
BONO ABN AMRO 0,60 2027-01-15	EUR	5.822	1,10	-	-
BONO BPCE SA 0,01 2027-01-14	EUR	5.771	1,09	-	-
BONO AYYENS 4,25 2027-01-18	EUR	6.161	1,16	-	-
BONO HYPO NOE LANDESBANK 4,00 2027-02-01	EUR	3.580	0,67	-	-
BONO FEDEX CORP 1,63 2027-01-11	EUR	5.909	1,11	-	-
BONO B.SANT DER/RF 0,50 2027-02-04	EUR	5.796	1,09	-	-
BONO BANCO BPM 4,88 2027-01-18	EUR	5.187	0,98	-	-
BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,32 2026-12-15	EUR	4.825	0,91	4.834	0,86
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2027-01-20	EUR	6.885	1,30	-	-
BONO FASTIGHETS AB 1,13 2027-01-29	EUR	1.940	0,37	-	-
BONO BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	7.369	1,39	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		115.053	21,67	16.343	2,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		396.798	74,68	420.840	75,07
TOTAL RENTA FIJA		396.798	74,68	420.840	75,07
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		396.798	74,68	420.840	75,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		517.319	97,36	546.380	97,46

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/06/2026 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

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
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 100% 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: 81.233,06 Euros (0,0149% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 180,00 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 0,14 Euros (0,0000% 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.
El primer semestre de 2026 estuvo dominado por un shock inflacionario derivado del conflicto en Oriente Medio, que obligó a los bancos centrales a revisar sus trayectorias de política monetaria en sentidos opuestos a los previstos a comienzos de año. Tanto la Reserva Federal como el BCE, que iniciaron el año con sesgo acomodaticio, se vieron forzados a adoptar posturas progresivamente más restrictivas ante la persistencia de las presiones sobre los precios de la energía. En Estados Unidos, la Fed mantuvo los tipos sin cambios en el rango del 3,50%-3,75% durante todo el semestre. En Europa, el BCE elevó su tipo de depósito en 25 puntos básicos hasta el 2,25% en junio —su primera subida desde 2023.
Este coyuntura ha generado un repunte en los tramos más cortos de la curva, mientras que los tramos largos, aunque volátiles se han mantenido más contenidos en el cómputo del semestre.
El crédito corporativo se ha mostrado ha mostrado resiliente, y a pesar de las incertidumbres en mercado, en general hemos asistido a flujo de entradas en renta fija privada que ha apoyado un estrechamiento en los diferenciales de crédito.
Bajo este escenario, a pesar del repunte de los tramos monetarios, el fondo Ibercaja Deuda Pública enero 2027 se beneficia del elevado devengo de la cartera y del buen comportamiento relativo de la deuda soberana periférica donde el fondo se mantiene sobreponderado, acumulando rentabilidad positiva en el periodo
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
A lo largo del semestre hemos hecho una gestión de las posiciones en deuda soberana en las que invierte el fondo, de esta manera, a medida que se han producido salidas hemos ido reduciendo en deuda tanto francesa como española e italiana y alemana de forma proporcional para mantener la diversificación de la cartera
A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,58 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,53%.
c) Índice de referencia.
La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,14%.
d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.
A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 423.196 miles de euros, variando en el periodo en -20.585 miles de euros, y un total de 12.427 partícipes. El patrimonio de la clase C ascendía a 108.256 miles de euros, variando en el periodo en -8.643 miles de euros, y un total de 584 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 0,53% y del 0,58% de la clase C , una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,31% de la clase A y del 0,27% de la clase C 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 C, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 2,51%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto de la media de los fondos de la gestora debido a que se trata de un fondo de renta fija que no se ha podido beneficiar de las subidas de los mercados de renta variable.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Destacan las ventas de los bono de Italia febrero 2027, Alemania diciembre 2026 o España enero 2027.
A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 4.642.286,84 euros.
El bono que más ha aportado a la evolución del fondo en el semestre ha sido el bono español de vencimiento enero 2027 junto con el bono italiano de febrero 2027.
Por su parte la emisión soberana alemana de vencimiento febrero 2027 ha sido el activo que ha tenido una menor contribución a la evolución positiva del fondo.
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 -5.070,00 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 97,36% en renta fija y un 1,25% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 0,31% para la clase A y de un 0,31% para la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
N/A

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

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.
N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.
Las previsiones para el fondo de cara a la segunda mitad de 2026 son favorables. La relativamente baja duración del fondo, reduce la volatilidad del mismo. Por otro lado, La fortaleza que está mostrando la deuda periférica, supone un apoyo adicional a la evolución de la cartera que mantiene una sobreponderación en deuda española e italiana.
La gestión del fondo de cara a lo que queda de 2026 se basará en mantener una cartera estable en emisiones de vencimiento próximo a enero 2027 fundamentalmente en deuda soberana y en menor medida en crédito, ajustando el peso en función de la evolución de las diferentes emisiones.

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).

Durante el periodo no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).