

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA DEUDA PUBLICA

Número de Registro CNMV: 5802
Fecha de registro: 29/09/2023
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.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

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 a medio plazo que invierte en Deuda Pública (inversión de al menos el 85% combinada, en menor medida, con renta fija privada grado de inversión). La duración inicial será en torno a los 3,5 años.
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 Participes		Divisa	Inversión mínima
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A	83.461.762,41	85.515.578,67	14.049	14.820	EUR	50
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C	32.153.512,90	25.178.410,93	1.003	799	EUR	150.000
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B	466,82	-	1	-	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre 2026	2025	2024	2023
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A	EUR	539.136	548.304	735.212	32.678
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C	EUR	208.609	161.933	217.549	7.535
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B	EUR	3	-	-	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre 2026	2025	2024	2023
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A	EUR	6,4597	6,4117	6,3133	6,1603
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C	EUR	6,4879	6,4314	6,3247	6,1622
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B	EUR	6,4686	-	-	-

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión % efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	1.er semestre 2026			Acumulado 2026				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	Patrimonio	-
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	Patrimonio	-
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario % efectivamente cobrado		Base de cálculo
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A	0,02	0,02	Patrimonio
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C	0,02	0,02	Patrimonio
IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B	-	-	Patrimonio

	1.er semestre 2026	2.º semestre 2025	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,56	0,00	0,56	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,52	1,01	1,52	0,80

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	1,13	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,75	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	15/05/2026	-	-	-	-

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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	-	3,07	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

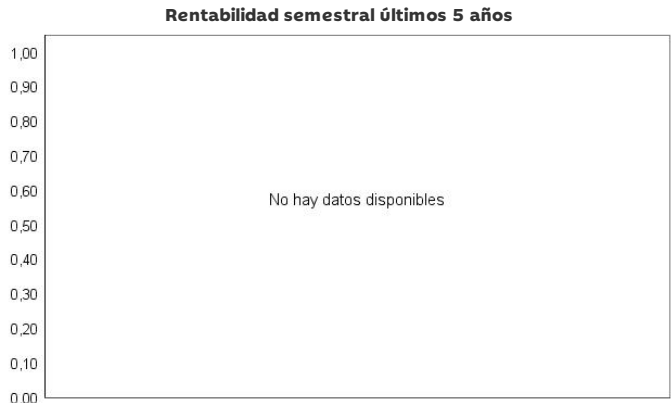
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,37	0,20	0,17	0,16	0,17	0,68	0,70	0,27	-

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





El fondo cambia su vocación inversora con fecha 6 de marzo de 2026.

IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE C

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	1,22	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,75	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	15/05/2026	-	-	-	-

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	-	3,07	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 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.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,24	0,11	0,13	0,14	0,14	0,55	0,55	0,22	-

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 fondo cambia su vocación inversora con fecha 6 de marzo de 2026.

IBERCAJA DEUDA PUBLICA CLASE B

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	-	1,24	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	0,75	08/04/2026	-	-	-	-
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	15/05/2026	-	-	-	-

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	-	3,07	-	-	-	-	-	-	-
Ibex 35	-	18,66	-	-	-	-	-	-	-
Letra Tesoro 1 año	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-
VaR histórico ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-

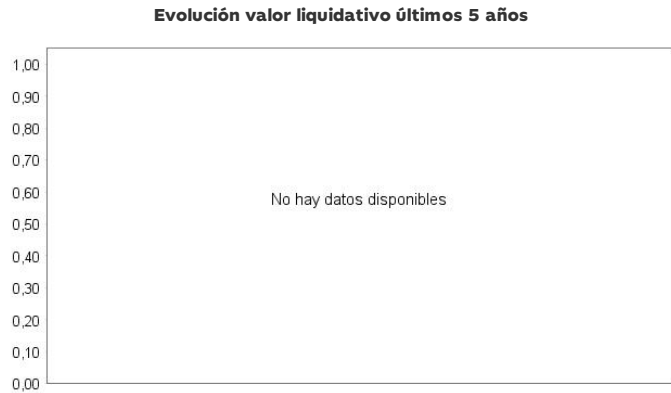
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

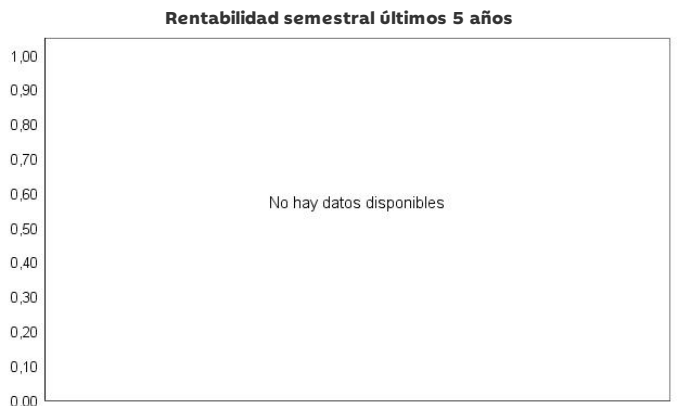
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum.		Trimestral			Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,12	0,09	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 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 periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo 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 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 pasiva¹	-	-	-
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 periodo.
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	726.970	97,22	633.867	89,25
Cartera interior	162.518	21,73	400.556	56,40
Cartera exterior	557.292	74,53	228.221	32,13
Intereses de la cartera de inversión	7.160	0,96	5.090	0,72
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	21.245	2,84	76.814	10,82
(+/-) RESTO	-468	-0,06	-444	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	747.748	100,00	710.237	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 €)	710.237	905.533	710.237	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	4,91	-23,64	4,91	-115,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	0,90	0,64	0,90	6,85
(+) Rendimientos de gestión	1,25	0,96	1,25	-1,80
+ Intereses	1,26	1,49	1,26	-36,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,21	-0,53	0,21	-130,29
+/- 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)	-0,22	0,00	-0,22	-38.817,31
+/- 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	-0,35	-0,32	-0,35	-18,83
- Comisión de gestión	-0,31	-0,29	-0,31	-18,93
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-26,63
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-25,34
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	10,51
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	6,85
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	65,91
+ 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	65,91
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	747.748	710.237	747.748	-

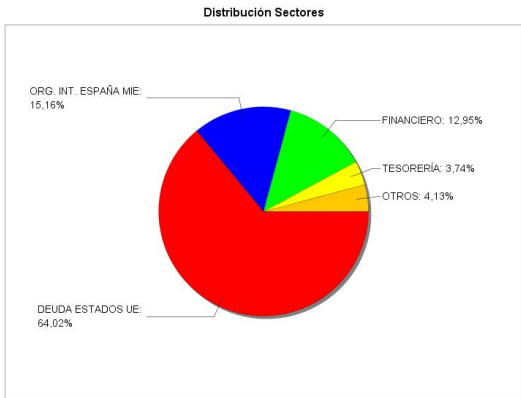
3. Inversiones financieras

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 2,35 2029-03-31	EUR	34.686	4,64	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,70 2030-01-31	EUR	21.992	2,94	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,50 2029-05-31	EUR	17.429	2,33	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30	EUR	13.729	1,84	-	-
OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 0,60 2029-10-31	EUR	45.605	6,10	-	-
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,95 2030-07-30	EUR	29.077	3,89	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		162.518	21,74	-	-
LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,91 2026-01-16	EUR	-	-	100	0,01
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,16 2026-01-31	EUR	-	-	48.564	6,84
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,00 2026-01-31	EUR	-	-	472	0,07
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,04 2026-01-31	EUR	-	-	472	0,07
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,73 2026-01-31	EUR	-	-	474	0,07
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,77 2026-01-31	EUR	-	-	473	0,07
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		-	-	50.555	7,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		162.518	21,74	50.555	7,13
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		-	-	350.001	49,28
TOTAL RENTA FIJA		162.518	21,74	400.556	56,41
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		162.518	21,74	400.556	56,41
BONO ESTADO ARABIA SAUDI 0,63 2030-03-03	EUR	1.829	0,24	-	-
BONO EFSF 0,05 2029-10-17	EUR	17.343	2,32	-	-
BONO EURO STABILITY MECHA 0,50 2029-03-05	EUR	4.704	0,63	-	-
BONO ESTADO ALEMAN 2,10 2029-11-15	EUR	7.878	1,05	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 2,40 2029-03-15	EUR	24.738	3,31	-	-
BONO EFSF 0,13 2030-03-18	EUR	15.348	2,05	-	-
BONO EUROPEAN UNION 2,63 2028-07-04	EUR	13.001	1,74	-	-
BONO EUROPEAN UNION 1,63 2029-12-04	EUR	21.666	2,90	-	-
BONO EUROPEAN UNION 2,50 2030-10-14	EUR	14.835	1,98	-	-
BONO EFSF 2,37 2029-02-02	EUR	11.901	1,59	-	-
BONO ESTADO ALEMAN 2,20 2030-10-10	EUR	4.920	0,66	-	-

BONO ESTADO ALEMAN 2,36 2028-11-15	EUR	4.684	0,63	-	-
BONO ESTADO FRANCES 2,82 2029-11-25	EUR	38.898	5,20	-	-
BONO ESTADO FRANCES 2,75 2030-02-25	EUR	34.897	4,67	-	-
BONO UNITED MEXICAN 3,50 2029-09-19	EUR	3.973	0,53	-	-
BONO ESTADO HUNGRIA 4,00 2029-07-25	EUR	8.206	1,10	-	-
BONO EFSF 2,63 2029-07-16	EUR	19.250	2,57	-	-
BONO ESTADO FRANCES 0,50 2029-05-25	EUR	18.641	2,49	-	-
BONO ESTADO FRANCES 2,75 2029-02-25	EUR	10.000	1,34	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,70 2030-06-15	EUR	30.949	4,14	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,85 2029-12-15	EUR	50.741	6,79	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15	EUR	18.010	2,41	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,50 2030-03-01	EUR	17.411	2,33	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 5,25 2029-11-01	EUR	32.639	4,36	-	-
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 6,25 2030-01-04	EUR	13.585	1,82	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		440.045	58,85	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 3,50 2026-01-15	EUR	-	-	228.221	32,13
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		-	-	228.221	32,13
BONO NATIONAL BANK CANADA 3,75 2029-05-02	EUR	5.111	0,68	-	-
BONO BANK OF MONTREAL 2,96 2029-03-24	EUR	8.813	1,18	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 0,88 2030-01-21	EUR	4.594	0,61	-	-
BONO BANK OF AMERICA 0,58 2029-08-08	EUR	5.665	0,76	-	-
BONO B.SANT DER/RF 3,25 2029-04-02	EUR	12.030	1,61	-	-
BONO SVENSKA HANDELSBANK 2,63 2029-09-05	EUR	6.924	0,93	-	-
BONO VONOVIA SE 0,63 2029-12-14	EUR	5.456	0,73	-	-
BONO NOVO BANCO SA 3,50 2029-03-09	EUR	5.030	0,67	-	-
BONO BANCA MONTE DEI PAAS 3,50 2029-04-23	EUR	5.083	0,68	-	-
BONO DEUTSCHE BANK AG 5,38 2029-01-11	EUR	5.185	0,69	-	-
BONO AXA LOGISTICS EUROPE 0,88 2029-11-15	EUR	4.594	0,61	-	-
BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,63 2029-05-19	EUR	6.027	0,81	-	-
BONO GRENKE FINANCE 5,75 2029-07-06	EUR	6.883	0,92	-	-
BONO JEFFERIES FINA GROUP 4,00 2029-04-16	EUR	5.075	0,68	-	-
BONO KOMMUNALKREDIT AG 5,25 2029-03-28	EUR	5.215	0,70	-	-
BONO AIB GROUP 5,75 2029-02-16	EUR	6.271	0,84	-	-
BONO MEDIOBANCA 4,63 2029-02-07	EUR	2.049	0,27	-	-
BONO UBS GROUP AG 7,75 2029-03-01	EUR	6.486	0,87	-	-
BONO CBRE OPEN ENDED 0,90 2029-10-12	EUR	6.422	0,86	-	-
BONO GLENORE CAP FIN DAC 0,75 2029-03-01	EUR	4.335	0,58	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		117.249	15,68	-	-
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		557.294	74,53	228.221	32,13
TOTAL RENTA FIJA		557.294	74,53	228.221	32,13
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		557.294	74,53	228.221	32,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		719.812	96,27	628.777	88,54

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



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/06/2026 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
B.SAUDI INTERNATIONAL 0,625% A:030330	C/ Compromiso	1.836	Inversión
B.BUONI POLIENNALI DE TES 5,25% A:011129	C/ Compromiso	3.259	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		5.095	
TOTAL OBLIGACIONES		5.095	

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

Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 12 de junio de 2026, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de IBERCAJA DEUDA PÚBLICA MAYO 2026, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5676), por IBERCAJA DEUDA PÚBLICA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5802).

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: La CNMV ha resuelto, con fecha 6 de marzo de 2026, verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTIÓN, SGIC, SAU, como entidad Gestora, y de CECABANK, SA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de IBERCAJA DEUDA PÚBLICA DICIEMBRE 2025, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5802), al objeto de modificar la política de inversión, incluir los gastos derivados del servicio de análisis sobre las inversiones, elevar la comisión de gestión de la CLASE A. Asimismo inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CLASE B

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 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 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:
- Operaciones repo sobre deuda pública: Efectivo compra: 21.686.008.629,77 Euros (3.358,47% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 22.037.696.362,03 Euros (3.412,94% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 141.538,10 Euros (0,0219% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 2.640,00 Euros (0,0004% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 4,64 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.
De esta manera Ibercaja Deuda Pública cierra el semestre en positivo, favorecido por el devengo de la cartera de deuda soberana y el buen comportamiento del crédito corporativo
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
La gestión del fondo ha continuado basada en comprar activos fundamentalmente de deuda soberana y en menor medida de renta fija privada de buena calidad con un horizonte temporal en torno a 3-4 años de vencimiento.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Deuda Estados UE, Org. Int. España mie y Financiero, y lo hemos bajado en Materias Primas. Por países, hemos aumentado la exposición a España, Org.Unión Europ y Francia y la hemos reducido a Italia, Arabia Saudí y México.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,12 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,84%.

c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 539.136 miles de euros, variando en el periodo en -9.168 miles de euros, y un total de 14.049 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 3 miles de euros, variando en el periodo en 3 miles de euros, y un total de 1 participes. El patrimonio de la clase C ascendía a 208.609 miles de euros, variando en el periodo en 46.676 miles de euros, y un total de 1.003 participes. IBERCAJA DEUDA PUBLICA FI modificó su política de inversión el 6 de Marzo de 2026. Dado que este fondo no posee datos homogéneos para todo el periodo, no pueden ser calculados ni su rentabilidad ni sus gastos.

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

No hay datos suficientes de todo el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el lado de la compras destacamos deuda soberana italiana de noviembre 2029 y marzo 2030, deuda española de octubre 2029, Deuda de la UE de vencimiento finales de 29, y en lo que a crédito se refiere mencionar la compra de emisión de VW de mayo 2029.

Desde su creación el fondo ha mantenido un flujo constante de entradas, por lo que no ha habido ventas significativas, tan solo pequeño ajustes de cartera, destaca la venta de Royal Bank of Canada de vencimiento enero 2030.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 8.041.727,25 euros.

El bono de deuda soberana española de vencimiento octubre 2029, junto con los bonos del tesoro italiano de vencimiento junio 2029 y noviembre 2029 son lo activos que más han aportado a la evolución del fondo.

En el lado contrario nos encontramos con el bono del estado francés de vencimiento febrero 2030 que ha sido el activo con peor comportamiento y ha contribuido negativamente al comportamiento 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 -1.442.309,00 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 0,07%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,27% en renta fija y un 2,84% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se puede calcular al no disponer de suficientes datos para su cálculo.

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 del fondo de cara a la segunda mitad de 2026 son favorables. El fondo mantiene el grueso de su cartera en deuda pública soberana de buena calidad, y el elevado devengo de la parte media de la cartera permite al fondo amortiguar posibles episodios de repuntes que podamos ver en la parte final del año. Adicionalmente, el fondo presenta una exposición moderada a crédito de calidad crediticia elevada que proporciona al fondo un plus de rentabilidad.

La gestión del fondo en los próximos meses se va a basar en mantener una cartera diversificada con una estructura similar a la actual, sobreponderando los emisores soberanos con mayor potencial.

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 se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte IBERCAJA BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 21.686.008.629,77 euros y un rendimiento total de 1.649.542,93 euros.