

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029

Número de Registro CNMV: 6048

Fecha de registro: 24/04/2026

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 85% 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 (abril 2029).

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 2029	33.390.598,65	-	3.949	-	EUR	50

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029	EUR	202.570	-	-	-

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029	EUR	6,0667	-	-	-

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 2029	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029	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	-
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,51	-	1,51	-

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029

Rentabilidad (% sin anualizar)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

Medidas de riesgo (%)

Estos datos no proceden cuando sea una Clase nueva cuya fecha de registro esté incluida en el periodo, o bien haya modificado su política inversora.

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	0,16	0,16	-	-	-	-	-	-	-

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



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 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 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	188.979	93,29	-	-
Cartera interior	11.606	5,73	-	-
Cartera exterior	176.437	87,10	-	-
Intereses de la cartera de inversión	937	0,46	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	13.683	6,75	-	-
(+/-) RESTO	-91	-0,05	-	-
TOTAL PATRIMONIO	202.570	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 €)	0	-	0	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	246,18	-	246,18	-
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-	0,00	-
+/- Rendimientos netos	1,28	-	1,28	-
(+) Rendimientos de gestión	1,45	-	1,45	-
+ Intereses	0,66	-	0,66	-
+ Dividendos	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,72	-	0,72	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,07	-	0,07	-
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	-	0,00	-
+/- Otros resultados	0,00	-	0,00	-
+/- Otros rendimientos	0,00	-	0,00	-
(-) Gastos repercutidos	-0,17	-	-0,17	-
- Comisión de gestión	-0,14	-	-0,14	-
- Comisión de depositario	-0,01	-	-0,01	-
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-	0,00	-
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-	-0,01	-
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-	-0,01	-
(+) Ingresos	0,00	-	0,00	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	-	0,00	-
+ Comisiones retrocedidas	0,00	-	0,00	-
+ Otros ingresos	0,00	-	0,00	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	202.570	-	202.570	-

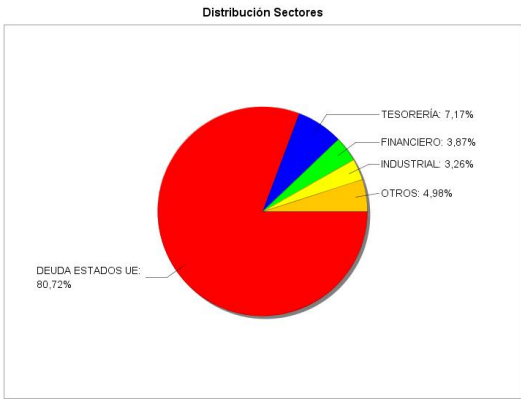
3. Inversiones financieras

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 1,45 2029-04-30	EUR	11.606	5,73	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		11.606	5,73	-	-
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.606	5,73	-	-
TOTAL RENTA FIJA		11.606	5,73	-	-
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		11.606	5,73	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 2,40 2029-03-15	EUR	52.486	25,91	-	-
BONO ESTADO ALEMAN 2,10 2029-04-12	EUR	1.186	0,59	-	-
BONO ESTADO FRANCES 0,50 2029-05-25	EUR	15.914	7,86	-	-
BONO ESTADO ITALIANO 2,80 2029-06-15	EUR	50.041	24,70	-	-
BONO ESTADO FRANCES 5,50 2029-04-25	EUR	32.290	15,94	-	-
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		151.916	75,00	-	-
BONO GENERAL MILLS INC 3,91 2029-04-13	EUR	2.039	1,01	-	-
BONO EDP SERVICIOS FIN ES 4,13 2029-04-04	EUR	2.055	1,01	-	-
BONO B.SANT DER/RF 3,88 2029-04-22	EUR	1.020	0,50	-	-
BONO RELX FINANCE 3,25 2029-05-22	EUR	2.009	0,99	-	-
BONO EON SE 3,75 2029-03-01	EUR	1.532	0,76	-	-
BONO NTT FINANCE 2,91 2029-03-16	EUR	1.489	0,74	-	-

BONO SWEDBANK AB 2,88 2029-04-30	EUR	1.491	0,74	-	-
BONO GOLDMAN SACHS 1,25 2029-02-07	EUR	1.907	0,94	-	-
BONO BMW FINANCE 1,50 2029-02-06	EUR	1.442	0,71	-	-
BONO NOMURA HOLDINGS INC 3,67 2029-04-06	EUR	1.514	0,75	-	-
BONO BNP PARIBAS SA 1,38 2029-05-28	EUR	1.902	0,94	-	-
BONO ABERTIS FRANCE SAS 3,38 2029-04-21	EUR	1.003	0,50	-	-
BONO VOLKSWAGEN FI SER NV 3,63 2029-05-19	EUR	2.008	0,99	-	-
BONO NETFLIX 4,63 2029-05-15	EUR	1.570	0,77	-	-
BONO SIEMENS ENERGY FINAN 4,25 2029-04-05	EUR	1.541	0,76	-	-
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		24.521	12,11	-	-
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		176.438	87,11	-	-
TOTAL RENTA FIJA		176.438	87,11	-	-
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		176.438	87,11	-	-
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		188.044	92,84	-	-

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.BUONI ORDINARI DEL TES 2,4% A:150329	C/ Compromiso	2.994	Inversión
B.ESTADO FRANCES 0,5% A:250529	C/ Compromiso	1.878	Inversión
B.BUONI ORDINARI DEL TES 2,8% A:150629	C/ Compromiso	3.006	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		7.878	
TOTAL OBLIGACIONES		7.878	

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 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:

- Comisión de depositaria: Importe: 7.732,40 Euros (0,0094% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 2.550,00 Euros (0,0031% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0012% 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.

Esta 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 resiliente, y a pesar de las incertidumbres del mercado, en general hemos asistido a flujos de entrada 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 se basa en construir una cartera con vencimientos en torno a abril 2029, fundamentalmente en deuda soberana y en menor medida en crédito de buena calidad.

A 30 Junio 2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,64 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,76%.

c) Índice de referencia.

No hay datos suficientes de todo el periodo.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2026 ascendía a 202.570 miles de euros, registrando una variación en el periodo de 202.570 miles de euros, con un número total de 3.949 participes. IBERCAJA DEUDA PUBLICA 2029 FI es un fondo de nueva creación, siendo la fecha de registro en la CNMV el 24 de Abril de 2026. Dado que este fondo no posee datos para todo el 1º Semestre 2026 no pueden ser calculados ni la rentabilidad ni los gastos del periodo.

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 los bonos de deuda soberana italiana de vencimiento marzo y abril 2029, así como deuda francesa de vencimiento abril y mayo 2029.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 1.185.056,06 euros.

Las emisiones del tesoro italiano de marzo 2029 y junio 2029 son los activos que han tenido una mayor aportación positiva a la evolución del fondo.

Por su parte, la emisión de General Mills de vencimiento abril 2029 ha sido el bono con peor comportamiento relativo en el 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 53.667,57 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 1,01%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 92,84% en renta fija y un 6,75% 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 puedan producirse en la parte final del año. Adicionalmente, el fondo presenta una exposición moderada a crédito de calidad crediticia elevada que aporta al fondo un plus de rentabilidad.

La gestión del fondo en los próximos meses se basará en mantener una cartera diversificada con una estructura similar a la actual, sobreponderando los emisores soberanos con mayor potencial e invirtiendo los flujos de entrada hasta que se completen los 300 M previstos para el fondo.

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).

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe