

Ibercaja BP Renta Fija, F. I.

**Informe de auditoría independiente,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2015
e informe de gestión del ejercicio 2015**



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, S. G. I. I. C., S. A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de Ibercaja BP Renta Fija, F. I., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Ibercaja BP Renta Fija, F. I., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2.b de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de las cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los Administradores de la Entidad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Entidad Gestora del Fondo, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Ibercaja BP Renta Fija, F. I. a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Paseo de la Constitución, 4 – 7ª Planta, 50008 Zaragoza, España
Tel.: +34 976 79 61 00 / +34 902 021 111, Fax: +34 976 79 46 51, www.pwc.es



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran oportunas sobre la situación de Ibercaja BP Renta Fija, F. I., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L.

Raúl Ara Navarro

25 de abril de 2016



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2016 Nº 08/16/00629
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la normativa
reguladora de la actividad de
auditoría de cuentas en España



CLASE 8.^a

IBERCAJA



0M5805782

IBERCAJA BP RENTA FIJA, F.I.

**Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2015
e informe de gestión del ejercicio 2015**



CLASE 8.^a



0M5805783

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Balances al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en euros)

ACTIVO	2015	2014 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 019 997 109,98	481 800 255,81
Deudores	66 552,31	40 348,77
Cartera de inversiones financieras	976 285 892,66	452 954 270,58
Cartera interior	101 395 757,80	143 452 828,76
Valores representativos de deuda	81 375 688,56	115 871 085,49
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	20 020 069,24	27 581 743,27
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	872 668 411,48	305 054 591,69
Valores representativos de deuda	872 668 411,48	305 054 591,69
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 221 723,38	4 446 850,13
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	43 644 665,01	28 805 636,46
TOTAL ACTIVO	1 019 997 109,98	481 800 255,81

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).



0M5805784

CLASE 8.^a**Ibercaja BP Renta Fija, F.I.****Balances al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2015	2014 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 019 333 659,09	481 499 070,11
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 019 333 659,09	481 499 070,11
Capital	-	-
Partícipes	1 022 039 151,42	476 916 952,17
Prima de emisión	-	-
Reservas	193 025,00	193 025,00
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(2 898 517,33)	4 389 092,94
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	663 450,89	301 185,70
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	663 450,89	301 185,70
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 019 997 109,98	481 800 255,81
CUENTAS DE ORDEN	2015	2014 (*)
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	942 599 517,33	417 048 000,00
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	2 898 517,33	-
Otros	939 701 000,00	417 048 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	942 599 517,33	417 048 000,00

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).



CLASE 8.^a



0M5805785

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 (Expresadas en euros)

	2015	2014 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(5 980 125,72)	(2 776 311,34)
Comisión de gestión	(5 141 325,06)	(2 389 547,17)
Comisión de depositario	(795 893,89)	(360 987,31)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(42 906,77)	(25 776,86)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(5 980 125,72)	(2 776 311,34)
Ingresos financieros	7 858 796,16	6 269 159,79
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(5 068 087,44)	942 848,14
Por operaciones de la cartera interior	(316 907,45)	474 985,13
Por operaciones de la cartera exterior	(3 841 960,97)	729 605,05
Por operaciones con derivados	(909 219,02)	(261 742,04)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	290 899,67	(2 269,38)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(64 217,27)	(225 538,92)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	355 116,94	223 269,54
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	3 081 608,39	7 209 738,55
Resultado antes de impuestos	(2 898 517,33)	4 433 427,21
Impuesto sobre beneficios	-	(44 334,27)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2 898 517,33)	4 389 092,94

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)**

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos			
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			(2 898 517,33)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas			
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Total de ingresos y gastos reconocidos			(2 898 517,33)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (*)	476 916 952,17	193 025,00	-	4 389 092,94	481 499 070,11
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	476 916 952,17	193 025,00	-	4 389 092,94	481 499 070,11
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2 898 517,33)	(2 898 517,33)
Aplicación del resultado del ejercicio	4 389 092,94	-	-	(4 389 092,94)	-
Operaciones con participes					
Suscripciones	2 137 627 544,74	-	-	-	2 137 627 544,74
Reembolsos	(1 596 894 438,43)	-	-	-	(1 596 894 438,43)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1 022 039 151,42	193 025,00	-	(2 898 517,33)	1 019 333 659,09

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).



CLASE 8.ª



0M5805786

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0M5805787

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos					
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias					4 389 092,94
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas					-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias					-
Total de ingresos y gastos reconocidos (*)					4 389 092,94
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (*)	309 963 680,38	193 025,00	-	6 562 811,20	316 719 516,58
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	309 963 680,38	193 025,00	-	6 562 811,20	316 719 516,58
Total ingresos y gastos reconocidos				4 389 092,94	4 389 092,94
Aplicación del resultado del ejercicio	6 562 811,20	-	-	(6 562 811,20)	-
Operaciones con participes					
Suscripciones	948 347 738,99	-	-	-	948 347 738,99
Reembolsos	(787 957 278,40)	-	-	-	(787 957 278,40)
Otras variaciones del patrimonio					
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (*)	478 916 952,17	193 025,00	-	4 389 092,94	481 499 070,11

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).



CLASE 8.ª



0M5805788

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja BP Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Zaragoza el 25 de octubre de 2007 bajo la denominación social de Ibercaja BP Monetario, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 29 de septiembre de 2009. Tiene su domicilio social en Paseo de la Constitución, nº 4, Zaragoza.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 30 de noviembre de 2007 con el número 3.932, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos, excepto que los accionistas sean exclusivamente otras Instituciones de Inversión Colectiva o Sociedades de Capital Libre.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,80% por Ibercaja Banco, S.A. El Fondo tiene por Entidad Depositaria a Cecabank, S.A., una vez que se produjo la sustitución efectiva durante el ejercicio 2013 de Ibercaja Banco, S.A. por Cecabank, S.A., como entidad depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.



CLASE 8.^a



0M5805789

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Con fecha 29 de octubre de 2010, se publicó en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) el folleto informativo sobre el Fondo, en el que se inscribió una nueva clase de participación: Clase B.

Las características de las participaciones de la Clase A, de acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo son:

- De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2015 y 2014 la comisión de gestión ha sido de 0,65%.



CLASE 8.ª



0M5805790

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2015 y 2014, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- En el Reglamento de Gestión del Fondo se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6.000 euros, y una inversión mínima a mantener de 6.000 euros.

Las características de las participaciones de la Clase B, de acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo son:

- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. Durante el ejercicio 2015, la comisión de gestión fue del 0,645%. Durante el ejercicio 2014, la comisión de gestión fue del 0,67% la cual se empezó a aplicar a partir del 1 de enero de 2014 hasta el 1 de diciembre inclusive, fecha en que pasó a ser del 0,645%
- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2015 y 2014, la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6 euros, y una inversión mínima a mantener de 6 euros.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE DEUDA PÚBLICA



0M5805791

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.



CLASE 8.ª
RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE



0M5805792

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2015 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.



0M5805793

CLASE 8.ª

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2015 y 2014.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.



CLASE 8.ª
"Inversión en valores financieros"



0M5805794

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.



CLASE 8.^a



0M5805795

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

- **Derivados:** incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

Durante todo el ejercicio 2015 no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos; así como al 31 de diciembre de 2014 no existían en la cartera operaciones de esta tipología.

f) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0M5805796

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

g) Compra-venta de valores a plazo

Se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden por el importe nominal comprometido.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores a plazo.

h) Compra-venta de valores al contado

Se contabilizarán el día de su ejecución, entendiéndose como tal, el día de contratación para los instrumentos derivados y los instrumentos de patrimonio, y el día de la liquidación para los valores de la deuda y para las operaciones en el mercado de divisas. En estos casos, las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.^a



0M5805797

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

No obstante, en el caso de compraventa de instituciones de inversión colectiva, se entenderá como día de ejecución el de confirmación de la operación, aunque se desconozca el número de participaciones o acciones a asignar. La operación no se valorará hasta que no se adjudiquen estas. Los importes entregados antes de la fecha de ejecución se contabilizarán en la cuenta "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del epígrafe "Deudores del balance".

Las compras se adeudarán en la correspondiente cuenta del activo por el valor razonable. El resultado de las operaciones de venta se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de ejecución de las órdenes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen en la cartera operaciones de compraventa de valores al contado.

i) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

j) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso.

k) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.



CLASE 8.ª



0M5805798

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresada en euros)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Administraciones Públicas deudoras	<u>66 552,31</u>	<u>40 348,77</u>
	<u>66 552,31</u>	<u>40 348,77</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2015 y 2014 recoge el Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio corriente, por importe de 66.552,31 y 40.348,77 euros, respectivamente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Otros	<u>663 450,89</u>	<u>301 185,70</u>
	<u>663 450,89</u>	<u>301 185,70</u>

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



0M5805799

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
Cartera interior	101 395 757,80	143 452 828,76
Valores representativos de deuda	81 375 688,56	115 871 085,49
Depósitos en Entidades de Crédito	20 020 069,24	27 581 743,27
Cartera exterior	872 668 411,48	305 054 591,69
Valores representativos de deuda	872 668 411,48	305 054 591,69
Intereses de la cartera de inversión	2 221 723,38	4 446 850,13
	976 285 892,66	452 954 270,58

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A., excepto los depósitos con otras entidades financieras distintas del Depositario.

El saldo de "Depósitos en Entidades de Crédito" del ejercicio 2015 corresponde a Imposiciones a plazo fijo realizadas únicamente con Ibercaja Banco, S.A.; estando este saldo compuesto en 2014 por Imposiciones a plazo fijo realizadas con Ibercaja Banco, S.A. y Banco Popular.



CLASE 8.^a
Incorporación al patrimonio



0M5805800

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	2015	2014
Cuentas en el Depositario	39 085 638,50	22 810 760,91
Otras cuentas de tesorería	4 559 026,51	5 994 875,55
	43 644 665,01	28 805 636,46

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de las cuentas en el depositario del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente y a los intereses periodificados mantenida por el Fondo en el Depositario.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, recoge el saldo mantenido en Ibercaja Banco, S.A.

La cuenta en Ibercaja Banco, S.A. ha estado remunerada a un tipo de interés del 0,30% durante el 2015 y osciló entre el 0,30% y el 0,50% durante el 2014. Mientras que la cuenta en Cecabank, S.A. en euros ha estado remunerada a un tipo de interés del 0,05% hasta el 31 de octubre de 2015, fecha en la pasó a ser del 0,01%. Durante 2014, el tipo de interés osciló entre el 0,05% y el 0,25%.



CLASE 8.ª
Fondo de Inversión de Ingresos Fijos



0M5805801

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase A	2015	2014
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>193 492 414,36</u>	<u>128 372 229,44</u>
Número de participaciones emitidas	<u>27 417 648,28</u>	<u>18 156 739,31</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,06</u>	<u>7,07</u>
Número de partícipes	<u>2 516</u>	<u>2 506</u>
Clase B	2015	2014
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>825 841 244,73</u>	<u>353 126 840,67</u>
Número de participaciones emitidas	<u>117 410 446,31</u>	<u>50 113 906,76</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,03</u>	<u>7,05</u>
Número de partícipes	<u>61 771</u>	<u>28 171</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2015 y 2014 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen participaciones significativas.



CLASE 8.^a
TRES CENTIMOS DE EURO



0M5805802

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

9. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Pérdidas fiscales a compensar	2 898 517,33	-
Otros	939 701 000,00	417 048 000,00
	942 599 517,33	417 048 000,00

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2014, el régimen fiscal del Fondo estuvo regulado por el Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado por la Ley 23/2005, de 18 de noviembre, de reformas en materia tributaria para el impulso a la productividad, por su desarrollo reglamentario recogido en el Real Decreto 1777/2004, de 30 de julio, y sus modificaciones posteriores, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Con fecha 1 de enero de 2015, ha entrado en vigor la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades que en su Disposición derogatoria deroga el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 4/2004, manteniendo el tipo de gravamen en el 1 por 100.

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2015, asciende a 2.898.517,33 euros una vez registrada la base imponible del ejercicio 2015.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.



0M5805803

CLASE 8.^a
Capitalización y Rendimiento

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

11. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014, ascienden a 8 miles de euros en ambos ejercicios.

12. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia.



CLASE 8.^a



OM5805804

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO GEN.CATALUNA 4,30 2016-11-15	EUR	4.203.640,00	(70.522,47)	4.176.739,96	(26.900,04)	ES0000095895
BONO ESTADO ESPAÑOL 4,50 2018-01-31	EUR	5.450.625,00	201.216,26	5.460.549,15	9.924,15	ES00000123Q7
BONO C.A. ARAGON 0,81 2016-12-15	EUR	1.808.860,00	137.297,38	1.871.924,40	63.064,40	ES0000107161
BONO C.A. MADRID 0,12 2017-06-28	EUR	2.037.163,75	129.448,00	2.098.562,62	61.398,87	ES0000101297
BONO GEN.CATALUNA 0,06 2016-07-13	EUR	2.840.625,00	124.208,86	2.851.566,89	10.941,89	ES0000095747
TOTALES Deuda pública		16.340.913,75	521.648,03	16.459.343,02	118.429,27	
Renta fija privada cotizada						
BONO BBVA 0,36 2017-02-15	EUR	4.362.935,75	44.503,98	4.356.251,21	(6.684,54)	ES0214973069
BONO BBVA 0,18 2017-06-27	EUR	2.484.887,50	5.846,24	2.490.141,05	5.253,55	ES0214974091
BONO B.SABADELL 0,90 2016-08-02	EUR	4.020.000,00	20.633,40	4.022.111,81	2.111,81	ES0313860106
BONO CRITERIA CAIXAHOLDIN 7,50 2017-01-31	EUR	965.050,00	(39.827,35)	987.762,86	22.712,86	ES0214970081
BONO BANKINTER 0,04 2016-06-16	EUR	6.950.825,00	30.207,43	6.960.322,15	9.497,15	ES0213679154
PAGARE B.SABADELL 0,50 2016-08-10	EUR	4.975.666,94	9.119,52	4.980.228,20	4.561,26	ES0513862Y84
TOTALES Renta fija privada cotizada		23.759.365,19	70.483,22	23.796.817,28	37.452,09	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS CEDULAS TDA 1 0,01 2016-04-08	EUR	10.994.522,50	908.444,52	11.079.107,48	84.584,98	ES0371622004
CEDULAS CAIXABANK 1,83 2017-03-20	EUR	1.871.450,00	84.910,16	1.909.069,84	37.619,84	ES0414970378
CEDULAS CAIXABANK 1,31 2016-08-16	EUR	4.836.012,50	134.230,06	4.869.169,94	23.157,44	ES0414970261
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 0,01 2018-02-22	EUR	23.167.382,00	194.470,77	23.272.181,00	104.799,00	ES0312298039
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		40.869.367,00	1.322.055,51	41.119.528,26	250.161,26	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,64 2016-03-18	EUR	10.000.000,00	50.035,50	10.007.244,38	7.244,38	
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,56 2016-07-29	EUR	10.000.000,00	23.352,53	10.012.824,86	12.824,86	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		20.000.000,00	73.388,03	20.020.069,24	20.069,24	
TOTAL Cartera Interior		100.969.645,94	1.987.574,79	101.395.757,80	426.111,86	



CLASE 8.^a



0M5805805

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO CCTS EU 1,80 2018-11-01	EUR	14.541.800,00	(109.232,21)	14.809.045,54	267.245,54	IT0004922909
BONO CCTS EU 0,76 2020-12-15	EUR	30.864.000,00	(54.207,29)	30.766.767,29	192.767,29	IT0005056541
BONO CCTS EU 1,19 2019-11-15	EUR	25.879.000,00	(73.652,63)	26.037.509,57	158.509,57	IT0005009639
BONO CCTS EU 0,51 2022-06-15	EUR	4.983.750,00	1.906,71	5.035.881,07	52.131,07	IT0005104473
TOTALES Deuda pública		75.988.550,00	(235.185,42)	76.639.203,47	670.653,47	-
Renta fija privada cotizada						
BONO RCI BANQUE SA 0,53 2018-07-16	EUR	13.848.516,24	18.060,19	13.835.667,58	(12.848,66)	FR0012674182
BONO DELTA LLOYD NV 4,25 2017-11-17	EUR	11.444.250,22	22.202,91	11.425.141,98	(19.108,24)	XS0559434351
BONO ALSTOM 4,13 2017-02-01	EUR	8.614.948,96	110.036,55	8.622.480,80	7.531,84	FR0010850701
BONO ANGLO AMER CAP 4,38 2016-12-02	EUR	4.573.852,50	6.832,20	4.444.954,69	(128.897,81)	XS04706632646
BONO CEMENTS FRANCAIS 4,75 2017-04-04	EUR	13.431.289,00	168.593,35	13.429.840,29	(1.448,71)	FR0010454090
BONO SKY PLC 0,71 2020-04-01	EUR	12.825.700,04	20.921,88	12.797.448,18	(28.251,86)	XS1212467911
BONO FINMECCANICA SPA 4,38 2017-12-05	EUR	2.652.275,00	6.281,52	2.652.625,79	350,79	XS0861828407
BONO ALLIED IRISH BANK 2,88 2016-11-28	EUR	14.182.580,84	(97.110,77)	14.201.787,90	19.227,06	XS0997144505
BONO HBOS 0,57 2017-03-21	EUR	5.992.970,00	3.575,74	5.987.649,26	(5.320,74)	XS0292269544
BONO INTESA SANPAOLO 2,88 2018-04-18	EUR	5.322.625,00	(46.906,61)	5.316.586,33	(6.038,67)	XS0918758458
BONO FGA CAPITAL IRELAND 0,85 2017-10-17	EUR	2.705.797,00	2.610,09	2.698.401,21	(7.395,79)	XS1220057043
BONO RCI BANQUE SA 0,40 2017-01-12	EUR	4.002.640,00	2.504,48	3.995.168,85	(7.471,15)	FR0012447068
BONO PGNIG FINANCE AB 4,00 2017-02-14	EUR	4.233.620,00	52.843,36	4.227.150,61	(6.469,39)	XS0746259323
BONO MEDIOBANCA 0,23 2017-12-21	EUR	4.921.650,00	20.774,14	4.927.367,53	5.717,53	IT0003974760
BONO FAURECIA 9,38 2016-12-15	EUR	1.754.193,44	(62.243,95)	1.769.120,05	14.926,61	XS0704870392
BONO ARCELOR MITTAL 1,98 2018-04-09	EUR	15.830.550,70	34.253,57	13.907.152,07	(1.923.398,63)	XS1214673565
BONO INTESA SANPAOLO 4,10 2017-07-04	EUR	1.474.228,00	15.506,69	1.486.467,82	12.239,82	IT0004727274
BONO BHP BILLITON FINANCE 0,29 2020-04-28	EUR	3.216.394,50	2.193,78	3.217.099,59	705,09	XS1224953452
BONO EDP FINANCE BV 5,75 2017-09-21	EUR	2.461.590,00	16.015,23	2.460.745,36	(844,64)	XS0831842645
BONO TESCO CORP TREASURY 1,25 2017-11-13	EUR	3.504.952,50	5.435,53	3.493.529,67	(11.422,83)	XS0992632702
BONO BANK OF AMERICA 1,39 2019-05-06	EUR	5.029.225,00	6.623,74	5.039.901,95	10.676,95	XS0191752434
BONO CLARIANT FINANCE LUX 5,63 2017-01-24	EUR	3.725.034,00	86.762,08	3.723.888,40	(1.145,60)	XS0735784851
BONO MEDIOBANCA 0,16 2018-01-31	EUR	4.912.300,00	20.142,59	4.923.807,41	11.507,41	IT0004874654
BONO UNICREDIT SPA 2,80 2018-09-21	EUR	3.945.521,00	(8.092,15)	3.980.441,15	34.920,15	IT0004633001
BONO BANCA IMI 0,95 2017-02-28	EUR	1.965.057,50	12.955,08	1.966.794,92	1.737,42	XS0735543653
BONO CARREFOUR BANQUE 0,38 2020-03-20	EUR	5.703.720,00	(177,01)	5.645.480,76	(58.239,24)	XS1206712868
BONO CARREFOUR BANQUE 0,71 2018-03-28	EUR	6.977.155,00	6.513,37	6.957.080,21	(20.074,79)	XS0249443879
BONO CITIGROUP 0,58 2017-05-31	EUR	10.377.364,00	8.822,77	10.377.349,23	3.985,23	XS0303074883
BONO BANK OF AMERICA 0,57 2017-05-23	EUR	11.974.090,00	8.836,88	11.955.543,12	(18.546,88)	XS0301928262
BONO BANCO POPOLARE 4,28 2017-12-06	EUR	9.495.750,00	(78.824,01)	9.434.039,01	(61.710,99)	IT0004866551
BONO SANTAN INTNL DEBT 0,48 2020-03-04	EUR	20.011.375,00	5.609,20	19.852.120,80	(159.254,20)	XS1195284705
BONO GLENCORE FINANCE CAN 5,25 2017-06-13	EUR	7.055.987,50	51.332,84	6.510.299,95	(545.687,55)	XS0305188533
BONO FCE BANK PLC 0,40 2018-02-10	EUR	10.744.756,00	7.559,61	10.701.422,49	(43.333,51)	XS1186131634
BONO CARREFOUR BANQUE 0,88 2019-10-21	EUR	5.049.371,80	8.415,59	5.051.936,97	2.566,17	XS1301773799
BONO SMITHS GROUP PLC 4,13 2017-05-05	EUR	3.165.825,00	52.115,48	3.172.192,06	6.367,06	XS0506435576



CLASE 8.ª



0M5805806

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO AMERICAN HONDA 0,28 2019-03-11	EUR	1 453 400,25	(67,96)	1 448 438,32	(4 961,93)	XS1288342147
BONO GOLDMAN SACHS 0,53 2018-09-11	EUR	1 850 305,25	514,76	1 849 855,24	(450,01)	XS1289866134
BONO BANK OF AMERICA 0,73 2020-09-14	EUR	5 008 450,00	1 220,11	5 011 691,70	3 241,70	XS1290851184
BONO BMW US CAPITAL LLC 0,25 2019-03-18	EUR	1 350 850,50	51,51	1 345 161,65	(5 688,85)	DE000A1Z6M04
BONO FCE BANK PLC 0,85 2019-09-17	EUR	14 185 978,75	8 303,29	14 185 477,29	(501,46)	XS1292513105
BONO PFANDBRIEFBANK(OEST) 2,61 2017-09-18	EUR	1 894 440,00	19 062,36	1 899 327,64	4 887,64	XS0215164005
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,55 2017-07-31	EUR	2 997 735,00	3 100,23	2 997 431,94	(303,06)	XS1265772498
BONO LANDSBANKI ISLANDS 3,00 2016-05-16	EUR	2 004 870,00	36 697,67	2 002 543,31	(2 326,69)	XS1068092599
BONO BANK OF IRELAND 0,74 2017-07-31	EUR	3 995 260,00	5 572,88	3 999 405,56	4 145,56	XS1269185697
BONO LEASEPLAN CORP 0,39 2017-04-28	EUR	4 985 125,00	4 843,14	4 981 812,97	6 687,97	XS1130127571
BONO AUTOROUTES PARIS 0,57 2020-01-03	EUR	2 805 124,00	1 688,88	2 805 752,77	628,77	FR0013064020
BONO SCANIA CV AB 0,13 2017-03-10	EUR	2 980 995,00	1 755,34	2 981 544,16	549,16	XS1288967166
BONO SOLVAY 0,71 2017-12-01	EUR	903 627,00	368,30	904 184,55	557,55	BE6282455565
BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,98 2017-05-15	EUR	4 146 801,50	47 052,70	4 147 668,73	867,23	XS0782708456
BONO RCI BANQUE SA 0,60 2017-06-13	EUR	997 690,00	614,33	1 000 346,64	2 656,64	XS1075471265
BONO ABBEY NAT. TREASURY 0,53 2019-05-22	EUR	7 245 696,00	(1 782,55)	7 202 233,35	(43 462,65)	XS1070235004
BONO VOLKSWAG INTL FIN 0,25 2018-07-16	EUR	1 171 418,15	1 044,67	1 172 171,20	752,05	XS1167637294
BONO GENERAL ELECTRIC 0,19 2020-05-28	EUR	3 353 634,75	121,57	3 328 458,41	(24 176,34)	XS1238900515
BONO VALLOUREC SA 4,25 2017-02-14	EUR	9 812 367,00	388 943,34	9 737 373,37	(74 993,63)	FR0011149947
BONO UNICREDIT SPA 2,70 2018-06-04	EUR	3 115 935,00	18,65	3 120 341,35	4 406,35	IT0004918543
BONO GOLDMAN SACHS 0,59 2020-05-29	EUR	12 337 387,25	6 213,94	12 298 262,93	(39 124,32)	XS1240146891
BONO INTESA SANPAOLO 4,20 2017-05-03	EUR	2 126 350,00	17 316,67	2 137 934,31	11 584,31	IT0004703952
BONO RHEINMETALL 5,25 2017-09-22	EUR	2 159 300,00	3 794,22	2 163 884,30	4 584,30	XS0542369219
BONO INTESA SANPAOLO 0,92 2020-06-15	EUR	5 095 665,00	2 637,10	5 127 783,27	32 118,27	XS1246144650
BONO CREDIT SUISSE LON 0,40 2019-10-16	EUR	1 704 233,00	1 525,50	1 704 697,61	464,61	IT0004727167
BONO SOCIETE GENERALE 0,38 2018-07-22	EUR	5 983 280,00	7 033,59	5 985 045,74	11 785,74	XS1121919333
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,40 2017-07-07	EUR	4 007 080,00	1 884,53	4 012 307,69	5 227,69	XS1264495000
BONO GAS INTER FINANCE 2,88 2017-05-02	EUR	8 987 860,00	11 161,28	8 971 728,72	(16 131,28)	XS1254146134
BONO ALD INTERNATIONAL 2,00 2017-05-26	EUR	2 066 130,00	33 661,36	2 065 334,87	(795,13)	XS0777017376
BONO BNZ INTER FUNDING 0,39 2019-12-02	EUR	3 063 945,00	28 163,90	3 069 222,74	5 277,74	XS0997374847
BONO ANGLO AMER CAP 1,75 2017-11-20	EUR	3 943 502,25	1 827,34	3 940 730,64	(2 771,61)	XS1145865646
BONO MEDIOBANCA 3,48 2017-05-31	EUR	16 588 978,25	43 381,47	16 716 503,16	127 526,91	XS0995039806
BONO ARCELO MITTAL 10,63 2016-06-03	EUR	8 301 405,00	(250 652,54)	8 226 607,73	(74 797,27)	IT0004713787
BONO GLENCORE FIN DUB LTD 1,75 2016-05-19	EUR	6 677 398,05	(52 969,62)	6 608 592,93	(68 805,12)	XS0431928414
CEDULAS BANCO MONTE DEI PAAS 4,88 2016-09-15	EUR	3 141 525,00	52 914,43	3 141 277,61	(247,39)	XS0857214968
BONO VOLVO TREASURY AB 0,72 2016-05-16	EUR	6 406 200,00	(148 214,00)	6 419 006,30	12 806,30	IT0004702251
BONO CAISSE CEN DESJARDIN 0,35 2020-01-20	EUR	1 002 425,00	(1 219,99)	1 004 143,74	1 718,74	XS0931455777
BONO UBI BANCA 2,75 2017-04-28	EUR	3 001 425,00	1 826,65	2 990 082,35	(11 342,65)	XS1170332107
BONO THYSSENKRUPP AG 4,38 2017-02-28	EUR	1 038 300,00	5 966,54	1 043 402,20	5 102,20	XS0986090164
BONO UNICRED BANK IRELAND 4,00 2016-05-04	EUR	10 628 860,00	211 918,42	10 620 413,21	(8 446,79)	DE000A1MA9H4
	EUR	1 279 282,40	(442,17)	1 281 899,44	2 637,04	DE000A1G3U23



CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN



0M5805807

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO UNICREDIT SPA 1,93 2017-10-31	EUR	11 463 101,00	(41 754,89)	11 508 762,89	45 661,89	IT0004767577
BONO UNICREDIT SPA 1,08 2017-09-30	EUR	5 200 017,33	(4 665,58)	5 214 051,58	14 034,25	IT0004762586
BONO UBI BANCA 2,51 2016-12-30	EUR	17 808 759,50	(209 549,51)	17 981 996,51	173 237,01	IT0004659758
BONO SANTAN INTNL DEBT 1,38 2017-03-25	EUR	4 083 440,00	8 503,81	4 087 662,97	4 222,97	XS1046276504
BONO BBVA SENIOR FINANCE 0,76 2018-04-03	EUR	6 003 950,00	9 420,38	6 042 446,12	38 496,12	XS1048946401
BONO SNAM SPA 0,80 2016-10-17	EUR	1 998 840,00	4 084,28	2 007 262,05	8 422,05	XS0982233123
BONO NEXANS SA 5,75 2017-05-02	EUR	7 021 366,75	125 586,41	7 001 443,89	(19 922,86)	FR00104655427
BONO CITIGROUP 1,16 2017-11-30	EUR	8 997 550,00	9 501,79	8 998 945,96	2 395,96	XS0236075908
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,82 2017-07-25	EUR	990 915,00	5 912,71	993 739,29	2 824,29	XS0261717416
BONO MERRILL LYNCH & CO 0,43 2018-09-14	EUR	1 977 290,00	5 721,85	1 964 529,54	(12 760,46)	XS0267827169
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,62 2017-03-23	EUR	12 307 597,75	83 423,28	12 348 060,80	40 463,05	XS0291652203
BONO EDP FINANCE BV 4,75 2016-09-26	EUR	6 653 850,50	(101 754,75)	6 668 553,55	14 703,05	XS0435879605
BONO AREVA SA 3,88 2016-09-23	EUR	3 104 760,00	(18 563,49)	3 083 488,16	(21 271,84)	FR0010804492
BONO BANQUE PSA FINANCE 4,25 2016-02-25	EUR	937 372,50	(823,49)	939 464,50	2 092,00	XS0594299066
BONO GLENCORE FINANCE 5,25 2017-03-22	EUR	5 901 080,00	109 414,01	5 531 180,87	(369 899,13)	XS0495973470
BONO PEUGEOT SA 5,63 2017-07-11	EUR	3 967 563,25	30 424,06	3 967 742,56	179,31	FR0011233451
BONO PORTUGAL TEL FINANCE 5,63 2016-02-08	EUR	12 296 367,50	40 476,19	11 619 223,58	(677 143,92)	XS0587805457
BONO TELECOM ITALIA SPA 0,67 2016-06-07	EUR	13 438 767,25	148 534,95	13 467 635,45	28 868,20	XS0304816076
BONO HEIDELBERGCEMENT 8,00 2017-01-31	EUR	13 020 597,50	(248 407,91)	13 023 048,74	2 461,24	XS0458230322
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,47 2016-09-28	EUR	2 601 954,00	76 931,49	2 645 971,03	44 017,03	XS0651159484
BONO AREVA SA 4,63 2017-10-05	EUR	3 026 499,50	22 335,01	3 022 719,66	(3 769,84)	FR0011125442
BONO UBI BANCA 2,10 2016-03-05	EUR	9 922 736,00	(88 536,73)	9 930 121,40	7 385,40	IT0004572167
BONO 3 I GROUP PLC 5,63 2017-03-17	EUR	9 885 425,00	250 696,94	9 915 634,11	30 209,11	XS0495913229
BONO MEDIOBANCA 0,88 2017-11-14	EUR	2 998 935,00	3 639,60	3 018 511,30	19 576,30	XS1137512312
BONO BANCA IMI 2,00 2016-12-18	EUR	805 786,88	(2 656,73)	815 574,06	9 787,18	XS0460430142
BONO INTESA SANPAOLO 3,00 2017-08-03	EUR	6 278 280,00	(20 459,56)	6 336 840,05	58 560,05	IT0004619364
BONO UBI BANCA 3,10 2016-09-30	EUR	3 512 013,00	(32 490,15)	3 529 339,15	17 326,15	IT0004632862
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,73 2019-09-30	EUR	5 884 022,00	15 305,87	5 863 735,63	(20 286,37)	XS0201169439
BONO BSCH ISSUANCES LTD 0,69 2019-05-29	EUR	4 846 467,50	10 564,02	4 813 388,12	(33 079,38)	XS0301810262
BONO GOLDMAN SACHS 0,68 2019-10-29	EUR	13 589 272,50	1 479,59	13 505 702,41	(83 570,09)	XS1130101931
BONO INTESA SANPAOLO 4,32 2017-02-06	EUR	2 157 430,00	(70 359,72)	2 166 112,76	8 682,76	IT0004785314
BONO CITIGROUP 0,48 2019-11-11	EUR	3 997 780,00	3 148,15	3 991 501,85	(6 278,15)	XS1135549167
BONO INTESA SANPAOLO 2,68 2018-05-15	EUR	11 301 775,00	(72 749,18)	11 329 181,68	27 406,68	IT0004909013
BONO MORGAN STANLEY 0,61 2019-11-19	EUR	13 009 521,50	960,13	13 003 889,59	(5 631,91)	XS1139320151
BONO SOCRAM BANQUE 0,59 2017-11-28	EUR	8 120 308,00	152,91	8 130 582,99	10 274,99	FR0012333243
BONO AT&T INC 0,46 2019-06-04	EUR	2 803 444,00	(234,32)	2 805 703,29	2 259,29	XS1144084099
BONO TESCO 5,88 2016-09-12	EUR	19 044 330,00	(281 786,44)	19 075 107,24	30 777,24	XS0386772684
BONO ABBEY NAT. TREASURY 0,62 2019-08-13	EUR	8 173 739,38	1 355,55	8 140 893,82	(32 845,56)	XS1098036939
BONO DEUTSCHE BANK 0,53 2021-09-10	EUR	2 975 115,00	1 337,85	2 971 726,65	(3 388,35)	DE000DB7XJC7
BONO INTESA SANPAOLO 2,85 2016-12-23	EUR	3 086 070,00	(31 923,65)	3 098 112,50	12 042,50	IT0004555576
BONO UNICREDIT SPA 1,10 2017-10-31	EUR	1 192 102,77	2 712,83	1 198 611,67	6 508,90	IT0004854060
BONO CITIGROUP 1,33 2019-02-10	EUR	6 509 322,88	15 905,32	6 526 630,14	17 307,26	XS0185490934

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)



0M5805808

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO ELSEVIER FIN 0,41 2017-05-20	EUR	400 716,00	(198,10)	401 181,97	465,87	XS1069860374
BONO MEDIOBANCA 3,12 2017-03-31	EUR	15 871 918,00	(290 544,57)	15 986 216,57	114 298,57	IT0004689755
BONO BANK OF AMERICA 0,67 2019-06-19	EUR	5 643 234,50	(7 762,32)	5 635 356,02	(7 877,88)	XS1079726763
BONO UNICREDIT SPA 2,35 2016-09-30	EUR	812 580,00	(8 301,68)	820 765,68	8 185,68	IT0004639653
BONO UNICREDIT SPA 1,87 2017-12-19	EUR	3 071 100,00	(18 114,73)	3 087 731,15	16 631,15	IT0004776230
BONO EDP FINANCE BV 5,88 2016-02-01	EUR	3 183 342,86	(10 416,02)	3 179 973,97	(3 368,89)	XS0586598350
BONO INTESA SANPAOLO 3,96 2017-10-25	EUR	7 516 180,00	(87 355,94)	7 546 309,42	30 129,42	IT0004851231
BONO TELEFONICA EMISIONES 0,70 2017-04-10	EUR	4 996 975,00	9 528,49	5 013 746,51	16 771,51	XS1053304991
BONO UNICREDIT SPA 0,74 2017-10-31	EUR	1 478 602,50	1 225,54	1 477 024,46	(1 576,04)	IT0004854060
BONO UNICREDIT SPA 0,74 2017-10-31	EUR	985 765,00	758,85	984 741,15	(1 023,85)	IT0004854060
BONO UNICREDIT SPA 2,75 2017-07-10	EUR	7 940 715,00	74 612,16	7 965 487,37	24 772,37	XS0803117612
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,37 2016-03-15	EUR	4 006 500,00	(4 945,21)	4 007 326,54	826,54	XS1107321710
BONO UNICREDIT SPA 1,12 2017-09-13	EUR	7 298 964,56	60 174,48	7 354 625,52	55 660,96	IT0004750615
BONO VOLVO TREASURY AB 0,33 2017-09-11	EUR	2 302 254,00	(582,08)	2 298 274,88	(3 979,12)	XS1107638832
BONO INTESA SANPAOLO 2,20 2016-02-08	EUR	1 016 955,00	3 860,42	1 018 486,90	1 533,90	IT0004887870
TOTALES Renta fija privada cotizada		790 514 592,25	580 221,52	786 496 961,27	(4 017 630,98)	
Emisiones avaladas						
BONO BANCO MONTE DEI PAAS 3,52 2017-03-20	EUR	9 513 720,00	(110 887,51)	9 532 246,74	18 526,74	IT0004604362
TOTALES Emisiones avaladas		9 513 720,00	(110 887,51)	9 532 246,74	18 526,74	
TOTAL Cartera Exterior		875 996 862,25	234 148,59	872 668 411,48	(3 328 450,77)	



CLASE 8.ª



0M5805809

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,25 2016-04-30	EUR	12 510 800,00	198 863,26	12 520 717,56	9 917,56	ES00000122X5
BONO C.A. ARAGON 1,03 2016-12-15	EUR	1 808 860,00	82 700,80	1 925 393,87	116 533,87	ES0000107161
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,30 2016-07-30	EUR	6 280 650,00	71 002,31	6 285 237,42	4 587,42	ES00000123W5
BONO C.A. MADRID 0,45 2017-06-28	EUR	1 790 660,00	78 078,38	1 900 551,18	109 891,18	ES0000101297
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 1,52 2015-02-27	EUR	1 576 160,00	20 017,31	1 579 377,05	3 217,05	ES05000906E0
BONO GEN.CATALUNA 0,31 2016-07-13	EUR	2 840 625,00	61 640,89	2 841 722,44	1 097,44	ES0000095747
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 0,65 2015-11-27	EUR	1 987 100,00	1 166,07	1 987 359,67	259,67	ES05000906N1
TOTALES Deuda pública		28 794 855,00	513 469,02	29 040 359,19	245 504,19	
Renta fija privada cotizada						
BONO BBVA 0,52 2017-02-15	EUR	4 362 935,75	6 410,90	4 363 235,94	300,19	ES0214973069
PAGARE B.SABADELL 1,45 2015-01-21	EUR	1 971 103,50	27 240,67	1 972 697,94	1 594,44	ES05138624U0
PAGARE B.SABADELL 1,30 2015-03-04	EUR	2 960 976,55	32 342,79	2 966 083,81	5 107,26	ES05138625C5
PAGARE B.SABADELL 1,20 2015-04-15	EUR	988 463,41	8 110,40	990 678,39	2 215,98	ES05138627F4
PAGARE B.SABADELL 1,10 2015-08-12	EUR	4 948 105,89	18 428,94	4 963 496,63	15 390,74	ES05138628N6
TOTALES Renta fija privada cotizada		15 231 585,10	92 533,70	15 256 193,71	24 608,61	
Emissiones avaladas						
BONO CATALUNYA BANC SA 2,33 2015-06-23	EUR	3 937 615,00	50 740,77	3 972 891,23	36 276,23	ES0315346090
BONO BANCO MARE NOSTRUM 0,98 2015-05-06	EUR	3 664 680,00	117 462,49	3 656 406,18	(8 273,82)	ES0314966187
TOTALES Emissiones avaladas		7 602 295,00	168 203,26	7 629 297,41	27 002,41	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS CEDULAS TDA 3 4,38 2016-03-03	EUR	4 230 000,00	95 960,24	4 227 613,73	(2 386,27)	ES0317043000
CEDULAS B.POPULAR 4,25 2015-09-30	EUR	4 175 980,00	(27 863,56)	4 173 812,88	(2 167,12)	ES0413790116
CEDULAS B.SABADELL 3,63 2015-02-16	EUR	513 027,50	3 915,81	512 930,29	(97,21)	ES0413860281
CEDULAS IM CEDULAS 6 3,50 2015-12-02	EUR	10 665 575,00	(104 318,86)	10 734 751,33	69 176,33	ES0362859003
CEDULAS CEDULAS TDA 1 0,14 2016-04-08	EUR	10 994 522,50	559 693,33	11 381 138,67	386 616,17	ES0371622004
CEDULAS CAIXABANK 0,12 2017-03-20	EUR	1 871 450,00	49 911,13	1 933 550,87	62 100,87	ES0414970378
CEDULAS CAIXABANK 0,14 2016-06-16	EUR	7 737 620,00	112 824,48	7 764 168,85	26 548,85	ES0414970261
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 0,19 2018-02-22	EUR	23 167 362,00	43 250,49	23 217 268,56	49 886,56	ES0312298039
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		63 355 557,00	733 373,06	63 945 235,18	589 678,18	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 1,27 2015-06-05	EUR	3 000 000,00	21 602,20	3 011 087,86	11 087,86	
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,91 2015-09-17	EUR	6 000 000,00	15 558,05	6 014 270,85	14 270,85	
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 1,32 2015-03-20	EUR	2 500 000,00	25 781,73	2 505 517,84	5 517,84	
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 1,17 2015-06-18	EUR	4 000 000,00	24 977,80	4 013 751,38	13 751,38	
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 1,12 2015-07-31	EUR	10 000 000,00	46 587,89	10 035 910,09	35 910,09	
DEPOSITOS B.POPULAR 1,50 2015-01-16	EUR	2 000 000,00	28 593,30	2 001 205,25	1 205,25	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		27 500 000,00	163 100,97	27 581 743,27	81 743,27	
TOTAL Cartera Interior		142 484 292,10	1 670 680,01	143 452 828,76	968 536,66	

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0M5805810

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ITALIANO 3,72 2016-06-01	EUR	11 563 575,00	164 013,91	11 572 041,52	8 466,52	IT0004019581
BONO GEN.VALENCIANA 4,38 2015-07-16	EUR	3 063 591,21	37 590,85	3 063 902,63	321,42	XS0440350816
BONO GEN.CATALUNA 3,88 2015-04-07	EUR	5 071 655,00	85 760,40	5 067 974,87	(3 680,13)	XS0499156080
BONO ICO 0,18 2015-10-15	EUR	9 311 049,75	679 386,56	9 546 771,38	235 721,63	XS0453097205
BONO ESTADO ITALIANO 3,76 2016-04-15	EUR	16 765 400,00	16 216,38	16 793 106,70	27 706,70	IT0004712748
BONO GEN.VALENCIANA 3,25 2015-07-06	EUR	4 046 930,00	60 227,34	4 048 309,92	1 379,92	XS0223792085
BONO CCTS EU 0,98 2017-10-15	EUR	7 884 275,00	67 273,87	8 011 529,24	127 254,24	IT0004652175
BONO ESTADO ITALIANO 0,37 2016-04-29	EUR	2 982 210,00	3 108,65	2 978 411,35	(3 798,65)	IT0005020778
BONO ESTADO ITALIANO 0,40 2016-04-29	EUR	4 968 900,00	4 945,74	4 964 254,26	(4 645,74)	IT0005020778
BONO ESTADO ITALIANO 0,46 2016-04-29	EUR	4 964 050,00	5 290,90	4 963 809,10	(140,90)	IT0005020778
BONO CCTS EU 1,99 2018-11-01	EUR	17 557 900,00	36 699,24	17 721 727,43	63 827,43	IT0004922909
TOTALES Deuda pública		88 279 525,96	1 160 513,84	88 731 938,40	452 412,44	
Renta fija privada cotizada						
BONO ELSEVIER FIN 0,58 2017-05-20	EUR	400 716,00	118,70	402 155,96	1 439,98	XS1069860374
BONO INTESA SANPAOLO 4,08 2017-10-25	EUR	3 273 900,00	(13 743,06)	3 271 763,77	(2 136,23)	IT0004851231
BONO INTESA SANPAOLO 2,20 2016-02-08	EUR	1 016 985,00	14 814,09	1 018 960,23	2 005,23	IT0004887870
BONO UNICREDIT SPA 2,35 2016-09-30	EUR	812 580,00	(2 665,39)	819 309,39	6 729,39	IT0004638653
BONO UNICREDIT SPA 0,08 2016-05-31	EUR	1 958 750,00	10 707,79	1 962 768,88	4 018,88	IT0004607302
BONO INTESA SANPAOLO 0,23 2017-05-18	EUR	3 919 720,00	14 945,88	3 935 988,23	16 268,23	XS0300196879
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,15 2015-10-02	EUR	2 702 835,00	6 197,70	2 709 301,96	6 466,96	XS1049100099
BONO ALD INTERNATIONAL 0,73 2015-12-10	EUR	1 999 760,00	943,06	2 004 280,94	4 520,94	XS1075790367
BONO UNICREDIT SPA 0,34 2016-02-05	EUR	2 191 475,00	(7 852,85)	2 186 406,82	(5 068,18)	IT0004854482
BONO VENETO BANCA 4,00 2015-07-31	EUR	1 012 885,00	10 079,82	1 016 712,30	3 827,30	XS0881547466
BONO UBI BANCA 2,10 2016-03-05	EUR	1 006 875,00	(1 061,00)	1 014 274,33	7 399,33	IT0004572167
BONO UNICREDIT SPA 1,03 2017-04-10	EUR	4 506 862,50	9 223,55	4 523 203,95	16 341,45	XS1055725730
BONO GOLDMAN SACHS 0,44 2017-01-30	EUR	2 974 770,00	8 773,04	2 991 314,96	16 544,96	XS0284728465
BONO TELEFONICA EMISIONES 0,83 2017-04-10	EUR	4 986 975,00	10 174,96	5 027 752,82	30 777,82	XS1053304991
BONO JPM CHASE 1,23 2018-03-31	EUR	5 011 897,50	(35,43)	1 499 067,93	(2 829,57)	XS0246862485
BONO MEDIOBANCA 3,12 2017-03-31	EUR	5 216 232,00	(23 751,43)	5 235 876,43	19 644,43	IT0004689755
BONO BANCO POPOLARE 3,75 2016-01-28	EUR	5 133 615,00	154 564,78	5 132 351,66	(1 263,34)	XS0880063994
BONO UNICRED BANK IRELAND 4,00 2015-12-29	EUR	3 172 463,05	(5 749,33)	3 186 828,36	24 365,30	DE000ATG49F1
BONO AT&T INC 0,66 2019-06-04	EUR	4 001 120,00	1 432,49	2 804 064,69	620,69	XS1144084099
BONO SOCRAM BANQUE 0,78 2017-11-28	EUR	2 950 796,50	3 558,11	4 001 995,13	875,13	FR0012333243
BONO MORGAN STANLEY 0,78 2019-11-19	EUR	3 997 780,00	2 665,11	2 950 919,14	(2 938,55)	XS1139320151
BONO CITIGROUP 0,63 2019-11-11	EUR	1 967 797,96	5 976,12	1 970 718,72	2 920,76	XS1130127902
PAGARE OBRASCON HUARTE LAIN 1,64 2015-10-23	EUR	2 452 664,18	20 825,43	2 462 160,78	9 496,60	XS1090979342
PAGARE OBRASCON HUARTE LAIN 1,94 2015-07-22	EUR	883 086,50	712,53	878 196,97	(4 869,53)	XS0201169439
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,94 2019-09-30	EUR	7 548 262,50	8 866,40	7 564 871,10	16 608,60	IT0004809932
BONO UNICREDIT SPA 1,59 2016-04-30	EUR	7 427 800,00	298 643,86	7 448 531,35	20 731,35	XS0586598350
BONO EDP FINANCE BV 5,88 2016-02-01	EUR	2 157 430,00	(3 131,52)	2 165 460,87	8 030,87	IT0004785314

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OM5805811

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO INTESA SANPAOLO 2,84 2018-05-15	EUR	1 326 125,00	2 059,14	1 310 876,36	(15 246,64)	IT0004809013
BONO VOLVO TREASURY AB 0,53 2017-09-11	EUR	2 302 254,00	431,49	2 303 778,79	1 524,79	XS1107638832
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,58 2016-03-15	EUR	4 006 500,00	(233,66)	4 008 268,33	1 768,33	XS1107321710
BONO BRVA SENIOR FINANCE 0,88 2018-04-03	EUR	6 003 950,00	12 573,34	6 066 089,66	62 139,66	XS1048946401
BONO BANQUE PSA FINANCE 4,88 2015-08-25	EUR	5 163 510,00	40 375,16	5 165 927,24	2 417,24	XS0798333802
BONO PORTUGAL TEL FINANCE 5,63 2018-02-08	EUR	6 811 185,00	282 348,41	6 796 637,31	(14 547,69)	XS0587805457
BONO ENEL SPA 1,10 2015-01-14	EUR	5 982 330,00	48 538,07	5 984 901,93	2 571,93	IT00004292691
BONO BANQUE PSA FINANCE 4,25 2016-02-25	EUR	937 372,50	26 345,64	940 001,57	2 629,37	XS0594299066
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,63 2015-06-15	EUR	2 063 490,00	20 383,77	2 084 827,74	1 337,74	XS0794393040
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,68 2016-09-28	EUR	2 601 954,00	48 748,48	2 709 161,87	107 207,87	XS0651159484
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,91 2015-06-02	EUR	3 316 168,00	(9 610,09)	3 335 420,03	19 252,03	XS0430779537
BONO BANCA IMI 2,00 2016-12-18	EUR	5 741 231,50	(16,84)	5 783 873,34	42 641,84	XS0460430142
BONO INTESA SANPAOLO 0,25 2016-12-20	EUR	2 826 317,00	101 406,94	2 876 343,56	50 026,56	XS0278803712
BONO AUTOROUTES PARIS 0,95 2016-01-18	EUR	802 984,00	(294,48)	807 156,08	4 172,08	FR0011485275
BONO NOVO BANCO SA 3,88 2015-01-21	EUR	609 631,00	12 764,94	609 669,39	(161,61)	PTBLMXOM0019
BONO EDP FINANCE BV 4,75 2016-09-26	EUR	2 125 570,00	21 909,91	2 127 756,39	2 186,39	XS0435879605
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,83 2017-03-23	EUR	8 957 179,00	34 549,81	9 042 287,66	85 108,66	XS0291652203
BONO SANTANDER ISSUANCES 0,96 2017-07-25	EUR	990 915,00	3 198,72	995 594,61	4 679,61	XS0261717416
BONO CITIGROUP 1,35 2017-11-30	EUR	3 997 920,00	5 086,90	3 995 650,43	(2 269,57)	XS0236075908
BONO EDP FINANCE BV 3,75 2015-06-22	EUR	2 060 080,00	1 948,71	2 062 503,34	2 423,34	XS0221295628
BONO TELECOM ITALIA SPA 0,87 2016-06-07	EUR	9 937 227,25	104 727,77	9 983 981,55	46 754,30	XS0304816076
BONO UBI BANCA 2,51 2016-12-30	EUR	2 926 350,00	68 147,94	2 929 902,08	3 552,06	IT0004785322
BONO INTESA SANPAOLO 1,83 2015-02-06	EUR	2 081 650,00	44 262,82	2 092 776,36	11 126,36	IT0004689758
BONO MEDIORANCA 3,75 2016-02-02	EUR	9 000 030,00	(12 514,21)	8 958 244,21	(41 785,79)	XS0242820586
BONO UNICREDIT SPA 1,20 2017-09-30	EUR	3 061 170,00	19 642,71	3 071 206,13	10 036,13	IT0004703945
BONO INTESA SANPAOLO 3,25 2015-05-03	EUR	1 279 262,40	26 441,91	1 285 448,50	6 186,10	IT0004762586
BONO UNICRED BANK IRELAND 3,50 2016-05-04	EUR	2 089 720,00	(10 672,56)	2 130 044,23	30 324,23	DE000A1G3U23
BONO MEDIORANCA 3,48 2017-05-31	EUR	3 141 525,00	131 979,04	3 140 990,14	(534,86)	XS0583059448
BONO TELECOM ITALIA SPA 5,13 2016-01-25	EUR	983 845,00	17 149,92	985 021,71	1 176,71	IT0004681562
BONO SANTAN INTNL DEBT 1,98 2015-03-25	EUR	6 019 960,00	(16 469,18)	6 038 638,85	18 678,85	IT0004551419
BONO ENEL SPA 1,02 2016-02-26	EUR	3 253 467,54	33 425,37	3 287 124,78	33 657,24	IT0004576994
BONO UNICREDIT SPA 2,25 2015-12-18	EUR	497 532,50	1 874,59	505 277,91	7 745,41	IT0004551419
BONO UBI BANCA 3,75 2015-10-30	EUR	986 912,25	(11 521,63)	990 301,75	3 389,50	XS0850025627
BONO CREDIT AGRIC SAILOND 0,56 2016-06-30	EUR	692 982,50	3 646,80	698 768,20	5 786,70	XS0515004157
BONO VOLVO TREASURY AB 0,88 2016-05-16	EUR	1 002 425,00	(232,94)	1 008 376,05	5 951,05	XS0931455777
BONO REFER-REDE FERROVIA 4,00 2015-03-16	EUR	2 014 300,00	56 639,76	2 012 251,68	(2 048,12)	XS0214446188
BONO SNAM SPA 0,93 2016-10-17	EUR	1 998 840,00	4 339,33	2 014 899,84	16 059,84	XS0982233123
TOTALES Cartera fija privada cotizada		214 729 372,63	1 604 244,34	215 508 537,72	779 165,09	

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

Valores de entidades de crédito garantizados CEDULAS BPI 3,25 2015-01-15	EUR	814.104,00	11.411,94	814.115,57	11,57	PTBBSJOE0000
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		814.104,00	11.411,94	814.115,57	11,57	
TOTAL Cartera Exterior		303.823.002,59	2.776.170,12	305.054.591,69	1.231.589,10	-



CLASE 8.ª



0M5805812



CLASE 8.ª



0M5805814

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2015

En los próximos meses, esperamos que la evolución del valor liquidativo del Fondo siga siendo positiva, aunque la volatilidad seguirá estando presente. El fondo va a continuar con su filosofía de inversión principalmente en activos denominados en euros con cupones flotantes y manteniendo la duración de la cartera por debajo de los seis o siete meses de manera que no afecte negativamente al rendimiento del fondo un posible, aunque muy improbable, repunte de tipos.

Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del ejercicio 2015 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2015 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2015

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



0M5805815

CLASE 8.^a
IMPRESIÓN EN PAPEL TIMBRADO**Ibercaja BP Renta Fija, F.I.****Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

Reunidos los Administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 30 de marzo de 2016, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 de Ibercaja BP Renta Fija, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

- Balance al 31 de diciembre de 2015, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.
- Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.
- Informe de gestión del ejercicio 2015.

FIRMANTES**D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz**D.N.I.: 18.427.047-E
Presidente del Consejo

FIRMA

D. Luis Fernando Allué EscobarD.N.I.: 18.157.990-L
Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán GallardoD.N.I.: 08.692.770-N
Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto RibateD.N.I.: 25.139.284-P
Consejero

FIRMA

D. José Palma SerranoD.N.I.: 25.453.020-R
Consejero

FIRMA

D^a. María Pilar Segura BasD.N.I.: 17.856.825-Q
Consejera

FIRMA

D. Jesús María Sierra RamírezD.N.I.: 25.439.544-A
Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO