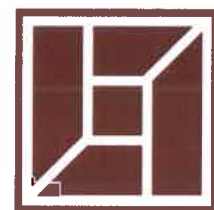


Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por unos auditores independientes

A los partícipes de Ibercaja BP Renta Fija, F.I. por encargo de los administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Ibercaja BP Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, 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 (que se identifica en la nota 2.b de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Paseo de la Constitución, nº. 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
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Villalba, Envid y Cía., Auditores, S.L., Paseo Independencia, nº. 21, 7º. Dcha., 50001 Zaragoza, España
Tel.: +34 976 23 10 01, Fax: +34 976 21 80 40, www.villalbaenvid.com
R.M. Zaragoza hoja Z-10.545, folio 172, tomo 1.468, sección 8ª. Inscrita en R.O.A.C. con el número S0184 - CIF: B-50065895

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría***Cartera de inversiones financieras*

De conformidad con la legislación vigente, 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.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2020.

Identificamos esta área como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A. como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones

Comprobamos la valoración de la totalidad de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.



Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora 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 del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.



Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 27 de abril de 2021.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo celebrado el 29 de abril de 2020 nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Villalba, Envid y Cía., Auditores, S.L. como co-auditores del Fondo, por un periodo de un año, contado a partir del 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. fue designado por acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo para un periodo inicial, y ha venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007. PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Villalba, Envid y Cía, Auditores vienen realizando coauditoria de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

No se han prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas al Fondo auditado.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Villalba, Envid y Cía., Auditores, S.L. (S0184)

Julián González Gómez (20179)
27 de abril de 2021

Lidia Sierra Rodríguez (18617)
27 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 08/21/01140

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



VILLALBA, ENVID Y CÍA.
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 08/21/00567

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



002517067

Ibercaja BP Renta Fija, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
e informe de gestión del ejercicio 2020



002517068

CLASE 8.ª**Ibercaja BP Renta Fija, FI****Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 753 951 561,44	1 842 578 074,55
Deudores (Nota 4)	-	41 873,75
Cartera de inversiones financieras (Nota 6)	1 660 248 561,14	1 741 767 197,98
Cartera interior	23 560 604,76	50 953 456,27
Valores representativos de deuda	23 560 604,76	50 953 456,27
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 635 269 482,08	1 695 934 461,35
Valores representativos de deuda	1 635 269 482,08	1 695 934 461,35
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 418 474,30	(5 120 719,64)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería (Nota 7)	93 703 000,30	100 769 002,82
TOTAL ACTIVO	1 753 951 561,44	1 842 578 074,55

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



CLASE 8ª



002517069

Ibercaja BP Renta Fija, FI**Balance al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas (Nota 8)	1 753 155 755,57	1 841 509 055,71
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 753 155 755,57	1 841 509 055,71
Capital	-	-
Partícipes	1 756 379 058,27	1 805 827 647,13
Prima de emisión	-	-
Reservas	193 025,00	193 025,00
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(3 416 327,70)	35 488 383,58
(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	795 805,87	1 069 018,84
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores (Nota 5)	795 805,87	1 069 018,84
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 753 951 561,44	1 842 578 074,55
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019 (*)
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden (Nota 9)	1 662 093 139,96	1 748 608 812,26
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	28 350 139,96	24 933 812,26
Otros	1 633 743 000,00	1 723 675 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 662 093 139,96	1 748 608 812,26

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

CLASE 8.^a

002517070

Ibercaja BP Renta Fija, FI**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	2020	2019 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(9 530 860,00)	(10 027 587,69)
Comisión de gestión	(7 672 194,18)	(8 185 262,20)
Comisión de depositario	(1 774 223,81)	(1 759 227,93)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(84 442,01)	(83 097,56)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(9 530 860,00)	(10 027 587,69)
Ingresos financieros	6 071 319,47	6 122 962,11
Gastos financieros	(282 040,28)	(121 418,59)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5 660 994,48	38 149 947,34
Por operaciones de la cartera interior	27 288,14	441 816,10
Por operaciones de la cartera exterior	7 466 446,86	38 140 213,85
Por operaciones con derivados	(1 832 740,52)	(432 082,61)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(5 335 741,37)	1 471 265,92
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(111 470,01)	10 047,15
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(5 224 271,36)	1 461 218,77
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Resultado financiero	6 114 532,30	45 622 756,78
Resultado antes de impuestos	(3 416 327,70)	35 595 169,09
Impuesto sobre beneficios	-	(106 785,51)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(3 416 327,70)	35 488 383,58

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (3 416 327,70)

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 (3 416 327,70)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Saldo al 31 de diciembre de 2019 (*)	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Ajustes por cambios de criterio	1 805 827 647,13	193 025,00	35 488 383,58	1 841 509 055,71
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 805 827 647,13	193 025,00	35 488 383,58	1 841 509 055,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(3 416 327,70)	(3 416 327,70)
Aplicación del resultado del ejercicio	35 488 383,58	-	(35 488 383,58)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	1 124 334 919,87	-	-	1 124 334 919,87
Reembolsos	(1 209 271 892,31)	-	-	(1 209 271 892,31)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1 756 379 058,27	193 025,00	(3 416 327,70)	1 753 155 755,57

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002517071

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019 (*)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 35 488 383,58

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 35 488 383,58

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Ajustes por cambios de criterio	1 735 582 381,91	193 025,00	(49 200 537,89)	1 686 574 869,02
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 735 582 381,91	193 025,00	(49 200 537,89)	1 686 574 869,02
Total Ingresos y gastos reconocidos	-	-	35 488 383,58	35 488 383,58
Aplicación del resultado del ejercicio	(49 200 537,89)	-	49 200 537,89	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	838 818 242,37	-	-	838 818 242,37
Reembolsos	(719 372 439,26)	-	-	(719 372 439,26)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019 (*)	1 805 827 647,13	193 025,00	35 488 383,58	1 841 509 055,71

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.ª



002517072



CLASE 8.^a



002517073

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,78% (de forma directa) por Ibercaja Banco, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. 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.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



CLASE 8.^a



002517074

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) aprobó una nueva clase de participaciones: 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 2020 y 2019, la comisión de gestión ha sido de 0,65%.
- 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 2020 y 2019, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.



CLASE 8.^a



002517075

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- 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 300 euros, y una inversión mínima a mantener de 300 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. En los ejercicios 2020 y 2019, la comisión de gestión ha sido de 0,32%.
- 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 2020 y 2019, la comisión de depositaria 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:

- 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.



CLASE 8ª



002517076

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- 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.

Desde diciembre de 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable.

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



002517077

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(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 2020 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

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.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2020 y 2019.



CLASE 8.^a



002517078

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.^a



002517079

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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.

- 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.



CLASE 8.^a



002517080

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

e) 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.

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".

f) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias 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 éstos 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 2020 y 2019 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores al contado y a plazo.



CLASE 8.^a



002517081

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

g) 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.

h) 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 "Participes" de pasivo del balance 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. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

i) 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.

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".



CLASE 8.^a



002517082

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas deudoras	-	41 873,75
	-	41 873,75

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2019 recoge el Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio 2018.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	-	106 785,51
Otros	795 805,87	962 233,33
	795 805,87	1 069 018,84

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge al 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2019 recoge el Impuesto sobre beneficios a pagar del ejercicio 2019.

CLASE 8.^a

002517083

Ibercaja BP Renta Fija, FI**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(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 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	23 560 604,76	50 953 456,27
Valores representativos de deuda	23 560 604,76	50 953 456,27
Cartera exterior	1 635 269 482,08	1 695 934 461,35
Valores representativos de deuda	1 635 269 482,08	1 695 934 461,35
Intereses de la cartera de inversión	1 418 474,30	(5 120 719,64)
	1 660 248 561,14	1 741 767 197,98

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 2020 y 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	47 204 071,94	31 270 721,57
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	46 498 928,36	69 498 281,25
	93 703 000,30	100 769 002,82

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo recogido en el epígrafe "Cuentas en el Depositario" corresponde íntegramente al saldo y a los intereses periodificados de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario. Las cuentas en euros están remuneradas a un tipo de interés que ha oscilado entre -0,449% y -0,472% (entre -0,355% y -0,464% en el ejercicio de 2019) a partir del importe establecido contractualmente.



CLASE 8.^a



002517084

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge el saldo mantenido en cuentas corrientes y los intereses periodificados en otras entidades distintas al Depositario, remuneradas a un tipo de intereses de mercado.

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 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	449 366 148,26	1 303 789 607,31
Número de participaciones emitidas	63 615 429,31	183 355 248,61
Valor liquidativo por participación	7,06	7,11
Número de partícipes	9 949	39 264

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	931 638 047,50	909 871 008,21
Número de participaciones emitidas	131 640 007,04	128 137 494,36
Valor liquidativo por participación	7,08	7,10
Número de partícipes	9 567	48 572

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen participaciones significativas.

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



CLASE 8.ª



002517085

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

9. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	28 350 139,96	24 933 812,26
Otros	<u>1 633 743 000,00</u>	<u>1 723 675 000,00</u>
	<u>1 662 093 139,96</u>	<u>1 748 608 812,26</u>

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio 2020 se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración 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.

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.



CLASE 8.ª



002517086

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

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 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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. y Villalba, Envid y Cia. Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019 ascienden a 16 miles de euros, en ambos ejercicios.

12. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CRITERIA CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	17 531 020,00	(66 094,16)	17 659 533,89	128 513,89	ES0205045000
BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	5 896 575,00	3 530,32	5 901 070,87	4 495,87	ES0313040034
TOTALES Renta fija privada cotizada		23 427 595,00	(62 563,84)	23 560 604,76	133 009,76	
TOTAL Cartera Interior		23 427 595,00	(62 563,84)	23 560 604,76	133 009,76	



CLASE 8.^a



002517087

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO CCTS EU 0,18 2022-12-15	EUR	10 259 547,65	(42 498,33)	10 357 860,33	98 312,68	IT0005137614
BONO CCTS EU 0,37 2023-07-15	EUR	78 007 048,45	(100 214,05)	78 820 568,36	813 519,91	IT0005185456
BONO CCTS EU 0,32 2024-02-15	EUR	65 933 850,00	121 579,79	66 872 061,21	938 211,21	IT0005218968
BONO CCTS EU 0,62 2024-10-15	EUR	49 732 960,00	13 058,36	50 396 166,67	663 206,67	IT0005252520
BONO CCTS EU 0,03 2023-12-15	EUR	8 326 500,00	10 430,67	8 464 021,33	137 521,33	IT0005399230
TOTALES Deuda pública		212 259 906,10	2 356,44	214 910 677,90	2 650 771,80	
Renta fija cotizada						
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,03 2021-07-06	EUR	7 990 837,89	7 970,23	8 002 269,77	11 431,88	XS1642546078
BONO SANTANDER UK GROUP 0,26 2023-05-18	EUR	7 783 831,42	(15 016,14)	7 810 175,66	26 344,24	XS1615065320
BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	EUR	4 863 850,00	60 302,60	5 044 413,84	180 563,84	XS1199964575
BONO RCI BANQUE SA 0,05 2024-11-04	EUR	9 905 835,00	52 354,45	9 831 497,13	(74 337,87)	FR0013292687
BONO BARCLAYS BANK PLC 6,63 2022-03-30	EUR	14 427 601,50	295 041,16	14 466 282,21	38 680,71	XS0611398008
BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	EUR	8 124 720,00	72 651,70	8 201 437,48	76 717,48	XS1679158094
BONO BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	7 015 870,00	12 108,82	7 119 706,93	103 836,93	XS1678372472
BONO DAIMLER AG 1,00 2024-07-03	EUR	7 675 640,00	49 487,05	7 949 152,95	273 512,95	DE000A2GSCY9
BONO BAT CAPITAL 0,03 2021-08-16	EUR	9 995 580,00	2 266,21	10 010 233,79	14 653,79	XS1664643746
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	8 280 010,00	(9 797,21)	8 337 871,10	57 861,10	XS1693260702
BONO ABN AMRO 7,13 2022-07-06	EUR	3 615 485,72	73 050,16	3 621 868,28	6 382,56	XS0802995166
BONO GOLDMAN SACHS 0,08 2023-09-26	EUR	36 079 792,00	(42 048,16)	36 183 045,16	103 253,16	XS1691349523
BONO BAT INTNL FINAN PLC 3,63 2021-11-09	EUR	910 832,67	(31 765,79)	912 963,59	2 130,92	XS0704178556
BONO INTESA SANPAOLO 0,88 2022-06-27	EUR	2 504 975,00	9 909,53	2 540 197,66	35 222,66	XS1636000561
BONO LLOYDS 0,24 2024-06-21	EUR	16 044 123,40	41 077,24	16 306 165,53	262 042,13	XS1633845158
BONO BAT INTNL FINAN PLC 4,88 2021-02-24	EUR	10 085 934,00	(754 989,94)	10 084 808,14	(1 125,86)	XS0468425615
BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,02 2022-06-14	EUR	3 048 397,14	808,55	3 065 081,95	16 684,81	XS1621087359
BONO NORD LB 0,23 2021-11-26	EUR	4 979 150,00	17 689,67	4 984 963,80	5 813,80	DE000NLB1JZ3
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,04 2022-06-02	EUR	9 986 600,00	9 936,56	10 046 817,88	60 217,88	DK0009514473
BONO ACCOR 2,63 2021-02-05	EUR	12 039 840,00	275 355,54	12 033 260,85	(6 579,15)	FR0011731876
BONO METRO AG 1,38 2021-10-28	EUR	10 391 690,70	(57 681,34)	10 404 607,23	12 916,53	DE000A13R8M3
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,17 2024-12-01	EUR	8 596 418,00	90 884,27	8 257 815,73	(338 602,27)	XS1729872736
BONO ABN AMRO 6,38 2021-04-27	EUR	1 094 350,00	(31 460,19)	1 094 935,26	585,26	XS0619548216
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,05 2022-12-07	EUR	8 279 585,00	11 948,69	8 011 578,31	(268 006,69)	XS1767930826
BONO NATWEST GROUP 2,00 2023-03-08	EUR	9 616 388,00	123 849,87	9 663 418,54	47 030,54	XS1575979148
BONO ICCREA BANCA SPA 0,49 2021-02-01	EUR	2 791 992,00	9 996,67	2 792 480,94	488,94	XS1762912571
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	EUR	5 999 700,00	32 183,95	6 029 063,26	29 363,26	DE000A2GSLC6
BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	7 034 180,00	62 251,35	7 143 886,03	109 706,03	XS1754213947

CLASE 8.^a

002517088

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO RCI BANQUE SA 0,34 2023-01-12	EUR	19 207 517,20	109 102,02	19 248 899,48	41 382,28	FR0013309606
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,50 2022-01-20	EUR	7 085 400,00	82 221,50	7 129 670,80	44 270,80	DE000DL19TA6
BONO MEDIOBANCA 0,63 2022-09-27	EUR	7 830 566,00	1 678,85	7 869 428,17	38 862,17	XS1689739347
BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	EUR	3 010 380,00	26 492,36	3 024 563,87	14 183,87	XS1730873731
BONO MEDIOBANCA 0,28 2022-05-18	EUR	42 422 079,72	(155 379,36)	42 616 111,96	194 032,24	XS1615501837
BONO FORD MOTOR CREDIT -0,05 2021-12-01	EUR	3 606 696,00	(5 083,19)	3 574 591,19	(32 104,81)	XS1729872652
BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	8 349 269,00	43 593,69	8 351 241,68	1 972,68	XS1725526765
BONO INTESA SANPAOLO 0,20 2022-03-31	EUR	3 310 437,00	(2 525,12)	3 309 766,13	(670,87)	IT0005163339
BONO INTESA SANPAOLO 0,17 2023-03-17	EUR	18 791 901,00	95 986,12	18 948 889,28	156 988,28	IT0005163602
BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	3 089 640,00	(40 568,19)	3 118 642,57	29 002,57	FR0012759744
BONO UNICREDIT SPA 0,21 2023-06-30	EUR	26 449 572,00	(23 831,55)	26 609 691,55	160 119,55	IT0005199267
BONO FCC AQUALIA 1,41 2022-06-08	EUR	2 492 475,30	(4 472,30)	2 491 661,72	(813,58)	XS1627337881
BONO HSBC HOLDINGS 0,00 2023-10-05	EUR	12 775 768,98	16 019,42	12 894 437,69	118 668,71	XS1681855539
BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	15 269 595,00	92 193,93	15 400 190,95	130 595,95	XS1731105612
BONO INTESA SANPAOLO 1,13 2022-03-04	EUR	7 505 070,00	30 314,27	7 552 008,55	46 938,55	XS1197351577
BONO NORD LB 0,51 2021-04-14	EUR	1 010 100,00	(8 257,18)	1 011 991,35	1 891,35	DE000NLB62D7
BONO LLOYDS 0,75 2021-11-09	EUR	3 752 429,00	(30 488,92)	3 765 152,34	12 723,34	XS1517181167
BONO TELECOM ITALIA SPA 5,25 2022-02-10	EUR	3 039 218,00	95 013,47	3 060 902,26	21 684,26	XS0486101024
BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2021-05-24	EUR	4 977 460,19	(32 735,43)	4 985 776,92	8 316,73	XS1418631930
BONO BARCLAYS BANK PLC 6,00 2021-01-14	EUR	1 720 150,10	49 436,21	1 719 419,30	(730,8)	XS0525912449
BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	EUR	13 070 142,00	83 881,95	13 272 984,68	202 842,68	XS1416688890
BONO FCE BANK PLC 1,88 2021-06-24	EUR	9 460 885,60	(268 060,59)	9 427 662,27	(33 223,33)	XS1080158535
BONO WELLS FARGO 1,50 2022-09-12	EUR	2 049 620,00	(2 561,13)	2 070 982,23	21 362,23	XS1288903278
BONO HYPOTHEKEBANK 0,28 2021-02-08	EUR	17 496 120,00	10 924,15	17 492 379,46	(3 740,54)	DE000DHY4788
BONO LEONARDO 4,50 2021-01-19	EUR	3 349 050,00	(214 911,69)	3 345 123,49	(3 926,51)	XS0999654873
BONO MCKESSON CORP 0,63 2021-08-17	EUR	1 854 506,05	(8 496,29)	1 858 174,03	3 667,98	XS1567173809
BONO HIPERCOR SA 3,88 2022-01-19	EUR	1 070 390,00	5 041,57	1 066 096,82	(4 293,18)	XS1169199152
BONO TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	18 393 455,68	448 195,15	18 519 015,89	125 560,21	XS1169832810
BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	EUR	13 513 387,76	174 603,84	13 629 846,27	116 458,51	XS1167308128
BONO DEUTSCHE BANK AG 0,11 2021-09-10	EUR	20 405 531,00	256 517,72	20 480 048,83	74 517,83	DE000DB7XJC7
BONO BG ENERGY 1,25 2022-11-21	EUR	6 169 478,58	(15 727,19)	6 223 326,24	53 847,66	XS1139688268
BONO INTESA SANPAOLO 2,00 2021-06-18	EUR	2 050 920,00	(19 340,87)	2 062 440,32	11 520,32	XS1077772538
BONO GLENCORE FINANCE 2,75 2021-04-01	EUR	2 465 301,00	(104 863,39)	2 452 344,21	(12 956,79)	XS1051003538
BONO AROUNDTOWN 0,38 2022-09-23	EUR	5 136 261,00	2 974,67	5 134 954,66	(1 306,34)	XS2010044464
BONO CELLNEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	EUR	10 735 152,00	(25 564,60)	10 744 308,59	9 156,59	XS1265778933



CLASE 8.ª



002517089

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO HSBC HOLDINGS 0,16 2022-09-27	EUR	1 736 609,17	(793,28)	1 744 885,89	8 276,72	XS1586214956
BONO ARION BANK HF 1,63 2021-12-01	EUR	2 944 213,23	(29 668,52)	2 967 509,07	23 295,84	XS1527737495
BONO DEUTSCHE BANK AG 0,29 2022-05-16	EUR	25 881 776,32	(188 118,18)	25 892 790,18	11 013,86	DE000DL19TQ2
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,50 2023-01-05	EUR	15 354 489,00	(75 829,86)	15 477 125,99	122 636,99	XS1608362379
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,17 2021-05-10	EUR	30 913 212,27	(92 963,76)	30 928 355,64	15 143,37	XS1609252645
BONO BANK OF AMERICA 0,26 2023-05-04	EUR	18 657 475,00	(84 433,23)	18 720 624,06	63 149,06	XS1602557495
BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 0,29 2022-04-20	EUR	8 239 944,00	(17 969,55)	8 295 393,95	55 449,95	XS1598861588
BONO INTESA SANPAOLO 0,44 2022-04-19	EUR	8 421 720,04	(78 039,14)	8 451 978,08	30 258,04	XS1599167589
BONO CASSA DEPOSITI 0,24 2022-03-20	EUR	31 896 575,68	272 914,81	32 061 997,31	165 421,63	IT0005090995
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,50 2022-01-31	EUR	9 884 475,61	(26 298,21)	9 932 893,32	48 417,71	XS1554112281
BONO SAIPEM FINANCE INTL 2,75 2022-04-05	EUR	5 138 390,00	52 866,04	5 193 596,29	55 206,29	XS1591523755
BONO BANK OF AMERICA 0,74 2022-02-07	EUR	6 212 648,00	32 416,05	6 214 988,20	2 340,20	XS1560863554
BONO UBS GROUP AG 0,16 2022-09-20	EUR	3 208 597,28	5 874,87	3 240 133,16	31 535,88	CH0359915425
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,48 2022-03-21	EUR	13 591 439,62	(137 900,09)	13 683 331,03	91 891,41	XS1578916261
BONO NOKIA OYJ 1,00 2021-03-15	EUR	8 096 510,00	(22 998,51)	8 096 299,33	(210,67)	XS1577727164
BONO GOLDMAN SACHS 0,10 2022-09-09	EUR	6 963 519,86	(8 463,60)	6 979 095,83	15 575,97	XS1577427526
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,00 2022-04-01	EUR	5 768 125,00	25 032,75	5 807 930,29	39 805,29	XS1538867760
BONO AEROPORTI DI ROMA 3,25 2021-02-20	EUR	1 558 005,00	(13 463,08)	1 558 996,71	991,71	XS1004236185
BONO THYSSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	EUR	1 004 620,00	8 995,42	1 003 118,96	(1 501,04)	DE000A2BPET2
BONO CASSA DEPOSITI 0,69 2023-03-09	EUR	9 850 490,00	116 943,54	10 024 946,18	174 456,18	IT0005244774
BONO BBVA 0,09 2022-04-12	EUR	3 202 048,00	(832,81)	3 219 677,25	17 629,25	XS1594368539
BONO LANDESBANKINN HF 1,38 2022-03-14	EUR	3 755 294,05	(4 236,80)	3 772 699,75	17 405,70	XS1576777566
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19	EUR	7 058 240,00	835,47	7 077 707,59	19 467,59	DK0009520280
BONO UBI BANCA 1,00 2022-07-22	EUR	10 047 052,00	(6 552,11)	10 124 137,84	77 085,84	XS2031235315
BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	9 174 250,00	(30 936,80)	9 199 951,87	25 701,87	XS1647404554
BONO DAIMLER AG 0,28 2024-02-08	EUR	2 966 400,00	7 993,55	2 992 126,45	25 726,45	DE000A2YNZV0
BONO ISLANDSBANKI 1,13 2022-04-12	EUR	7 228 169,00	18 583,83	7 239 292,94	11 123,94	XS1980828997
BONO FIAT CHRYSLER FINANC 4,75 2022-07-15	EUR	11 399 603,70	35 826,77	11 490 897,23	91 293,53	XS1088515207
BONO FCA BANK IRELAND 0,63 2022-11-24	EUR	2 235 744,56	(699,45)	2 243 277,18	7 532,62	XS2001270995
BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,63 2022-04-01	EUR	4 257 991,04	(934,82)	4 267 938,47	9 947,43	XS1972547183
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,00 2025-02-11	EUR	6 009 840,00	(1 677,84)	6 001 891,17	(7 948,83)	XS2115156270
BONO DELL BANK INTL 0,63 2022-10-17	EUR	7 071 820,00	5 348,22	7 071 051,51	(768,49)	XS2066058988
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,50 2022-06-20	EUR	5 045 950,00	(3 896,21)	5 061 333,88	15 383,88	XS2014292937
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	3 498 670,00	7 201,70	3 502 567,14	3 897,14	FR0013448669
BONO ADLER REAL ESTATE AG 1,50 2021-12-06	EUR	9 080 670,00	(54 367,80)	9 079 364,38	(1 305,62)	XS1731858392

CLASE 8.^a

002517090

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CARREFOUR BANQUE 0,10 2023-09-12	EUR	7 103 310,00	(1 818,11)	7 144 624,80	41 314,80	FR0013446580
BONO BPCE SA 0,01 2023-01-11	EUR	1 499 325,00	254,08	1 506 630,92	7 305,92	FR0013309317
BONO KRAFT HEINZ 2,00 2023-06-30	EUR	8 296 710,00	69 745,94	8 298 431,59	1 721,59	XS1253558388
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,20 2022-09-02	EUR	6 477 980,00	7 693,13	6 517 900,84	39 920,84	XS2049548444
BONO UBI BANCA 1,75 2023-04-12	EUR	2 882 814,00	29 145,59	2 919 242,11	36 428,11	XS1807182495
BONO TELEFONICA DEUTS 2,38 2021-02-10	EUR	4 260 360,00	(166 289,32)	4 261 167,24	807,24	XS1025752293
BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	9 684 454,60	59 218,78	9 765 174,28	80 719,68	XS2082323630
BONO GOLDMAN SACHS 0,04 2023-04-21	EUR	10 449 240,00	11 178,67	10 517 180,37	67 940,37	XS2107332483
BONO SCANIA CV AB -0,07 2022-11-23	EUR	3 204 512,00	(234,99)	3 203 146,99	(1 365,01)	XS2259865926
BONO DANSKE BANK 0,88 2023-05-22	EUR	11 212 800,00	50 141,28	11 232 073,51	19 273,51	XS1799061558
BONO MEDTRONIC GLOBAL -0,12 2023-03-15	EUR	6 017 400,00	(1 806,23)	6 030 966,23	13 566,23	XS2240133459
BONO NATIONWIDE BLDG 0,63 2023-04-19	EUR	3 049 170,00	7 681,25	3 060 399,43	11 229,43	XS1599125157
BONO NATWEST GROUP 2,50 2023-03-22	EUR	22 827 120,00	360 372,61	22 878 031,77	50 911,77	XS1382368113
BONO UBI BANCA 0,75 2022-10-17	EUR	2 329 555,00	692,00	2 339 215,52	9 660,52	XS1699951767
BONO BAT INTNAL FINAN PLC 2,38 2023-01-19	EUR	4 207 840,00	53 700,55	4 238 967,76	31 127,76	XS0856014583
BONO VOLKSWAGEN LEASING 2,38 2022-09-06	EUR	1 040 710,00	811,91	1 047 516,04	6 806,04	XS0823975585
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2022-02-14	EUR	1 133 847,00	3 223,15	1 138 317,99	4 470,99	DE000DL19UR8
BONO UPJOHN FINANCE 0,82 2022-06-23	EUR	2 414 256,00	6 519,66	2 437 112,41	22 856,41	XS2193968992
BONO BECTON DICKI EUR FIN 0,17 2021-06-04	EUR	4 252 932,50	1 947,61	4 258 257,05	5 324,55	XS2002532484
BONO FORTUM OYJ 2,25 2022-09-06	EUR	2 084 520,00	(6 775,15)	2 101 956,52	17 436,52	XS0825855751
BONO SIEMENS 0,13 2022-06-05	EUR	2 506 750,00	(144,21)	2 517 783,59	11 033,59	XS2182049291
BONO ING GROEP NV 0,75 2022-03-09	EUR	4 000 560,00	24 218,55	4 047 872,41	47 312,41	XS1576220484
BONO ABBVIE INC 0,50 2021-06-01	EUR	15 307 785,05	(675,67)	15 344 516,79	36 731,74	XS2125913603
BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 1,58 2022-04-21	EUR	6 107 160,00	31 220,06	6 184 917,36	77 757,36	XS2157121414
BONO WELLS FARGO 2,63 2022-08-16	EUR	3 115 740,00	(2 945,53)	3 170 323,75	54 583,75	XS0817639924
BONO BMW FINANCE 0,76 2022-02-18	EUR	2 960 130,00	14 288,18	2 997 561,82	37 431,82	XS2122422921
BONO BMW US CAPITAL LLC 0,63 2022-04-20	EUR	2 987 220,00	17 268,47	3 032 460,85	45 240,85	DE000A1ZZ010
BONO NN GROUP NV 1,00 2022-03-18	EUR	4 047 360,00	17 244,54	4 076 837,10	29 477,10	XS1204254715
BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20	EUR	16 189 640,00	113 315,37	16 251 414,49	61 774,49	XS1794196615
BONO DEUTSCHE BANK AG 2,38 2023-01-11	EUR	1 260 204,00	24 862,12	1 261 101,32	897,32	DE000DB5DCS4
BONO MITSUBISHI UFJ 0,02 2023-05-30	EUR	14 987 050,00	6 485,86	15 081 398,31	94 348,31	XS1828132735
BONO BNP PARIBAS 0,09 2023-05-22	EUR	19 572 240,00	15 982,24	19 747 837,83	172 637,83	XS1823532996
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,22 2023-11-15	EUR	9 096 447,50	137 407,28	8 909 751,03	(186 696,47)	XS1821814982
BONO BANK OF AMERICA 0,19 2024-04-25	EUR	18 907 882,00	(5 937,04)	18 995 549,56	87 667,56	XS1811433983
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,27 2022-12-01	EUR	2 028 500,00	(16 207,02)	2 013 400,35	(15 099,65)	DE000A2E4ZJ8



CLASE 8.ª



002517091

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,88 2023-04-12	EUR	4 081 040,00	24 256,67	4 077 562,51	(3 477,49)	XS1806457211
BONO INFRAESTRUC PORTUGAL 4,25 2021-12-13	EUR	3 522 512,50	(139 008,66)	3 529 005,30	6 492,80	PTCPEDOM0000
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,17 2021-12-08	EUR	4 806 672,00	(4 366,23)	4 821 201,43	14 529,43	XS1830992563
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,01 2022-03-26	EUR	14 347 570,00	(1 389,78)	14 336 046,04	(11 523,96)	XS1792505197
BONO CARREFOUR BANQUE 0,08 2022-06-15	EUR	6 994 249,00	3 880,93	7 017 848,63	23 599,63	FR0013342664
BONO BNP PARIBAS 0,22 2024-06-07	EUR	1 293 877,00	985,60	1 314 118,67	20 241,67	XS1626933102
BONO BPCE SA 0,04 2023-03-23	EUR	2 294 825,00	2 878,98	2 311 220,02	16 395,02	FR0013323672
BONO RCI BANQUE SA 0,03 2025-03-12	EUR	13 507 734,00	55 022,55	13 399 371,02	(108 362,98)	FR0013322146
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,21 2023-03-06	EUR	13 387 545,00	52 035,60	13 513 574,40	126 029,40	FR0013321791
BONO BBVA 0,07 2023-03-09	EUR	31 046 242,98	263 168,11	31 483 150,42	436 907,44	XS1788584321
BONO AT&T INC 0,33 2023-09-05	EUR	24 234 035,00	(147 646,54)	24 498 874,54	264 839,54	XS1907118464
BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 0,07 2023-03-06	EUR	18 222 572,00	(19 857,55)	18 356 697,28	134 125,28	XS1787278008
BONO INTESA SANPAOLO 0,83 2023-03-15	EUR	5 074 600,00	(23 380,10)	5 117 167,88	42 567,88	XS1577427872
BONO MIZUHO FINANCIAL -0,04 2023-04-10	EUR	8 967 195,00	(8 754,70)	9 005 652,70	38 457,70	XS1801906279
BONO TAKEDA 0,57 2022-11-21	EUR	13 092 520,00	(34 658,95)	13 242 095,62	149 575,62	XS1843449809
BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,13 2021-05-21	EUR	1 901 805,00	2,70	1 903 734,83	1 929,83	XS1843436657
BONO SANTANDER UK GROUP 0,31 2024-03-27	EUR	9 350 711,00	32 705,01	9 523 399,61	172 688,61	XS1799039976
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,27 2024-05-22	EUR	17 877 475,00	31 181,66	18 169 125,34	291 650,34	XS1616341829
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,22 2024-11-21	EUR	12 881 790,00	30 341,66	13 086 338,40	204 548,40	XS1717591884
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	2 037 800,00	10 336,50	2 044 110,28	6 310,28	XS1956028168
BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2022-02-25	EUR	5 197 767,00	(5 534,80)	5 218 448,52	20 681,52	XS1955169104
BONO ALTRIA GROUP 1,00 2023-02-15	EUR	5 100 750,00	30 192,22	5 117 523,63	16 773,63	XS1843444081
BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2022-08-01	EUR	5 296 512,00	10 268,47	5 330 888,02	34 376,02	XS1944388856
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	4 929 072,00	32 705,34	4 933 136,63	4 064,63	XS1809240515
BONO NATWEST MARKETS 0,63 2022-03-02	EUR	1 011 700,00	(546,69)	1 014 432,17	2 732,17	XS1788515861
BONO TAKEDA 1,13 2022-11-21	EUR	3 058 560,00	(8 821,68)	3 083 260,31	24 700,31	XS1843449049
BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,04 2024-11-16	EUR	15 286 780,00	(47 518,34)	15 631 562,09	344 782,09	XS1910947941
BONO ING GROEP NV 0,31 2023-09-20	EUR	17 513 863,00	(35 248,96)	17 717 578,46	203 715,46	XS1882544205
BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2022-02-21	EUR	5 048 050,00	32 355,07	5 074 141,10	26 091,10	XS1881804006
BONO AMADEUS 0,54 2022-03-18	EUR	5 848 913,00	12 778,12	5 869 049,88	20 136,88	XS1878190757
BONO DAIMLER INTL FI 0,09 2022-05-11	EUR	1 594 240,00	3 714,85	1 600 621,15	6 381,15	DE000A19HBM3
BONO ALD SA 0,11 2021-07-16	EUR	7 506 975,00	(3 991,60)	7 517 792,43	10 817,43	XS1856041287
BONO BAYER CAPITAL CORP 0,01 2022-06-26	EUR	8 987 134,00	4 989,55	9 030 297,20	43 163,20	XS1840614736
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,96 2022-08-01	EUR	1 507 680,00	(1 827,50)	1 528 550,21	20 870,21	XS1944384350
BONO FIAT CHRYSLER FINANCI 4,75 2021-03-22	EUR	9 371 473,44	(273 800,19)	9 379 558,66	8 085,22	XS1048568452
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 413 122 436,60	1 478 681,70	1 420 358 804,18	7 236 367,58	
TOTAL Cartera Exterior		1 625 382 342,70	1 481 038,14	1 635 269 482,08	9 887 139,38	

CLASE 8.^a

002517092

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



CLASE 8.ª



002517093

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO B.SABADELL 6,25 2020-04-26	EUR	1 806 210,00	52 453,95	1 806 676,91	466,91	ES0213860051
BONO CRITERIA CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	9 311 870,00	19 682,79	9 413 913,11	102 043,11	ES0205045000
BONO B.SABADELL 0,65 2020-03-05	EUR	5 551 804,24	(863,64)	5 562 251,04	10 446,80	ES03138602P1
BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	5 896 575,00	2 443,52	5 900 253,51	3 678,51	ES0313040034
PAGARE SANTANDER CONS FINAN 0,06 2020-05-12	EUR	9 988 043,62	9 771,24	9 999 196,70	11 153,08	ES0513495SU2
BONO B.SABADELL 0,45 2021-04-08	EUR	9 404 224,00	39 529,09	9 473 665,40	69 441,40	ES03138603G8
PAGARE EL CORTE INGLES 0,14 2020-01-07	EUR	1 699 320,50	634,06	1 699 372,14	51,64	ES05051130U1
PAGARE EL CORTE INGLES 0,12 2020-01-14	EUR	1 799 384,02	534,17	1 799 466,13	82,11	ES05051130V9
PAGARE EL CORTE INGLES 0,09 2020-01-14	EUR	599 848,61	129,36	599 870,74	22,13	ES05051130V9
PAGARE EL CORTE INGLES 0,07 2020-01-14	EUR	799 882,40	116,27	799 883,86	21,46	ES05051130V9
PAGARE BURAN ENERGY 0,17 2020-01-20	EUR	1 499 322,63	537,46	1 499 449,82	127,19	ES0505410037
PAGARE EL CORTE INGLES 0,06 2020-01-21	EUR	999 852,93	113,40	999 876,17	23,24	ES05051132O0
PAGARE IM FORTIA 1FONDO TIT 0,05 2020-02-10	EUR	899 879,19	70,11	899 879,10	(0,09)	ES0505087371
PAGARE BURAN ENERGY 0,20 2020-04-20	EUR	499 583,90	112,34	499 701,64	117,74	ES0505410052
TOTALES Renta fija privada cotizada		50 755 781,04	125 264,12	50 953 456,27	197 675,23	
TOTAL Cartera Interior		50 755 781,04	125 264,12	50 953 456,27	197 675,23	

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a



002517094

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO CCTS EU 0,46 2020-12-15	EUR	49 730 994,77	(726 050,85)	49 829 803,74	98 808,97	IT0005056541
BONO CCTS EU 0,21 2022-06-15	EUR	13 908 390,00	37 536,77	14 047 069,90	138 679,90	IT0005104473
BONO CCTS EU 0,36 2022-12-15	EUR	81 674 046,00	(265 934,13)	82 217 846,13	543 800,13	IT0005137614
BONO CCTS EU 0,36 2023-07-15	EUR	86 451 110,40	(39 799,93)	86 922 212,49	471 102,09	IT0005185456
BONO ESTADO ITALIANO 0,45 2021-06-01	EUR	21 879 660,00	44 877,28	22 158 597,47	278 937,47	IT0005175598
BONO CCTS EU 0,35 2024-02-15	EUR	65 933 850,00	121 792,87	66 287 924,13	354 074,13	IT0005218968
BONO REPUB PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	12 434 034,00	(197 575,39)	12 577 912,50	143 878,50	PTOTVKOE0002
BONO REPUB PORTUGAL 1,90 2022-04-12	EUR	1 588 864,00	(35 778,46)	1 603 701,79	14 837,79	PTOTVJOE0005
BONO REPUB PORTUGAL 1,10 2022-12-05	EUR	4 723 425,00	(62 592,53)	4 756 802,25	33 377,25	PTOTVLOE0001
TOTALES Deuda pública		338 324 374,17	(1 123 524,37)	340 401 870,40	2 077 496,23	
Renta fija privada cotizada						
BONO DAIMLER INTL FI 0,09 2022-05-11	EUR	1 594 240,00	2 207,54	1 597 808,46	3 568,46	DE000A19HBM3
BONO LLOYDS BANK PLC 6,50 2020-03-24	EUR	10 103 080,00	(522 625,63)	10 103 413,33	333,33	XS0497187640
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,33 2023-11-15	EUR	9 096 447,50	64 184,92	8 900 265,68	(196 181,82)	XS1821814982
BONO BNP PARIBAS 0,21 2023-05-22	EUR	16 584 470,00	14 964,57	16 684 997,86	100 527,86	XS1823532996
BONO NATIONWIDE BLDG 6,75 2020-07-22	EUR	2 773 622,50	(163 352,36)	2 778 083,13	4 460,63	XS0527239221
BONO MITSUBISHI UFJ 0,15 2023-05-30	EUR	14 987 050,00	5 402,73	15 023 747,27	36 697,27	XS1828132735
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,31 2021-12-08	EUR	4 806 672,00	(2 074,88)	4 828 793,55	22 121,55	XS1830992563
BONO CARREFOUR BANQUE 0,23 2022-06-15	EUR	6 994 249,00	2 847,00	7 020 699,25	26 450,25	FR0013342664
BONO COVENTRY BUILDING 2,50 2020-11-18	EUR	6 360 960,00	(219 882,89)	6 380 005,84	19 045,84	XS0993993921
BONO ALD SA 0,20 2021-07-16	EUR	7 506 975,00	(155,43)	7 538 260,43	31 285,43	XS1856041287
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,40 2022-12-01	EUR	2 028 500,00	(9 828,25)	2 002 857,53	(25 642,47)	DE000A2E4ZJ8
BONO JOHNSON CONTROLS INT 0,23 2020-12-04	EUR	2 985 990,00	7 557,69	2 994 212,31	8 222,31	XS1731617194
BONO FRESENIUS SE 2,88 2020-07-15	EUR	1 055 620,00	(27 285,43)	1 056 722,51	1 102,51	XS0873432511
BONO NIB CAPITAL BANK NV 0,09 2020-07-30	EUR	7 009 020,00	(5 061,62)	7 010 358,68	1 338,68	XS1860797288
BONO AMADEUS 0,05 2022-03-18	EUR	2 908 613,00	(3 105,81)	2 910 064,36	1 451,36	XS1878190757
BONO ING GROEP NV 0,45 2023-09-20	EUR	11 377 497,00	(8 001,81)	11 477 124,20	99 627,20	XS1882544205
BONO NATWEST MARKETS 0,50 2021-09-27	EUR	5 926 712,00	(6 482,33)	5 955 249,76	28 537,76	XS1884702207
BONO ABBOTT IRELAND FINAN 0,12 2020-09-27	EUR	6 484 700,00	9 278,47	6 502 681,53	17 981,53	XS1883354547
BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,15 2024-11-16	EUR	12 195 400,00	4 209,02	12 342 168,65	146 768,65	XS1910947941
BONO BAYER CAPITAL CORP 0,15 2022-06-26	EUR	8 987 134,00	(176,80)	9 029 757,80	42 623,80	XS1840614736
BONO BBVA 0,21 2023-03-09	EUR	28 528 901,00	134 602,75	28 953 037,83	424 136,83	XS1788584321
BONO LEASEPLAN CORP 0,10 2021-01-25	EUR	4 483 360,00	5 835,83	4 504 569,92	21 209,92	XS1757442071
BONO ICCREA BANCA SPA 0,60 2021-02-01	EUR	2 791 992,00	7 872,92	2 800 242,41	8 250,41	XS1762912571

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,03 2022-12-07	EUR	8 279 585,00	7 691,51	8 021 606,30	(257 978,70)	XS1767930826
BONO TELEFONICA DEUTS 2,38 2021-02-10	EUR	4 260 360,00	(79 598,67)	4 271 967,44	11 607,44	XS1025752293
BONO BANK OF IRELAND 10,00 2020-02-12	EUR	2 376 980,00	(177 956,04)	2 376 794,40	(185,60)	XS0487711573
BONO ITALCEMENTI FINANCE 5,38 2020-03-19	EUR	2 218 860,00	(111 775,47)	2 219 251,92	391,92	XS0496716282
BONO INTESA SANPAOLO 0,98 2023-03-15	EUR	5 074 600,00	(884,16)	5 092 165,41	17 565,41	XS1577427872
BONO BANK OF AMERICA 0,30 2024-04-25	EUR	12 851 542,00	6 696,84	12 930 870,91	79 328,91	XS1811433983
BONO AT&T INC 0,45 2023-09-05	EUR	19 304 385,00	(109 667,33)	19 398 989,83	94 604,83	XS1907118464
BONO VOLKSWAGEN BANK 1,07 2022-08-01	EUR	1 507 680,00	690,00	1 536 542,50	28 862,50	XS1944384350
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,06 2023-03-06	EUR	9 390 385,00	24 777,38	9 459 448,66	69 063,66	FR0013321791
BONO RCI BANQUE SA 0,19 2025-03-12	EUR	4 191 936,00	2 477,86	4 057 572,66	(134 363,34)	FR0013322146
BONO BPCE SA 0,10 2023-03-23	EUR	2 294 825,00	1 897,39	2 304 249,74	9 424,74	FR0013323672
BONO CITIGROUP 0,10 2023-03-21	EUR	4 801 728,00	(504,84)	4 815 061,64	13 333,64	XS1795253134
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,15 2022-03-26	EUR	14 347 570,00	(4 270,16)	14 301 128,92	(46 441,08)	XS1792505197
BONO MIZUHO FINANCIAL 0,08 2023-04-10	EUR	8 967 195,00	(3 344,99)	8 982 245,04	15 050,04	XS1801906279
BONO INFRASTRUC PORTUGAL 4,25 2021-12-13	EUR	3 522 512,50	(5 939,99)	3 520 945,52	(1 566,98)	PTCPEDOM0000
BONO NATWEST MARKETS 5,50 2020-03-23	EUR	9 771 096,00	(436 262,75)	9 775 732,55	4 636,55	XS0496481200
BONO CREDIT AGRIC SAILOND 0,21 2023-03-06	EUR	13 740 682,00	(14 900,42)	13 792 356,79	51 694,79	XS1787278008
BONO RADIOTELEVISIONE IT 1,50 2020-05-28	EUR	9 842 630,74	(139 589,11)	9 848 117,98	5 487,24	XS1237519571
BONO JEFFERIES GROUP LLC 2,38 2020-05-20	EUR	4 697 065,00	(92 911,14)	4 700 417,98	3 352,98	XS1069522057
BONO DEUTSCHE BANK AG 0,26 2021-09-10	EUR	20 405 531,00	201 586,41	20 307 557,87	(97 973,13)	DE000DB7XJC7
BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	EUR	6 337 140,00	171 963,74	6 342 304,48	5 164,48	XS1167308128
BONO UNICREDIT SPA 0,60 2020-02-19	EUR	4 020 800,00	(17 190,19)	4 024 011,52	3 211,52	XS1169707087
BONO FCE BANK PLC 1,13 2022-02-10	EUR	3 010 260,00	28 146,51	3 024 852,07	14 592,07	XS1186131717
BONO INTESA SANPAOLO 1,13 2022-03-04	EUR	2 448 720,00	20 178,53	2 451 780,16	3 060,16	XS1197351577
BONO GLENCORE FINANCE 1,25 2021-03-17	EUR	9 165 900,50	78 144,91	9 163 264,57	(2 635,93)	XS1202846819
BONO TAKEDA 0,69 2022-11-21	EUR	12 096 530,00	(7 025,94)	12 275 572,61	179 042,61	XS18434449809
BONO INTESA SANPAOLO 2,75 2020-03-20	EUR	10 572 120,00	(299 135,96)	10 577 426,67	5 306,67	XS1205644047
BONO FIAT CHRYSLER FINANC 4,75 2021-03-22	EUR	12 603 016,00	92 365,69	12 733 033,01	130 017,01	XS1048568452
BONO GOLDMAN SACHS 0,30 2020-05-29	EUR	286 559,10	478,96	287 254,80	695,70	XS1240146891
BONO INTESA SANPAOLO 0,66 2020-06-15	EUR	5 089 735,80	(32 905,62)	5 102 665,85	12 930,05	XS1246144650
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,88 2020-09-25	EUR	14 002 240,00	(651 561,93)	14 093 482,98	91 242,98	XS0974375130
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,50 2020-11-12	EUR	3 112 290,00	(70 836,22)	3 122 070,81	9 780,81	XS1316037545
BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 7,50 2020-04-03	EUR	1 558 644,48	(139 609,13)	1 558 998,05	353,57	XS0478803355
BONO MEDIOBANCA 1,63 2021-01-19	EUR	9 226 075,80	(94 322,71)	9 253 609,86	27 534,06	XS1346762641



CLASE 8.ª



002517095

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

CLASE 8.^a

002517096

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO THYSSENKRUPP AG 2,75 2021-03-08	EUR	5 328 550,00	(91 142,82)	5 309 846,37	(18 703,63)	DE000A2AAPF1
BONO FCE BANK PLC 1,88 2021-06-24	EUR	9 460 885,60	(133 646,35)	9 464 043,75	3 158,15	XS1080158535
BONO LEONARDO 4,50 2021-01-19	EUR	3 349 050,00	(96 501,91)	3 360 464,51	11 414,51	XS0999654873
BONO NATWEST MARKETS 0,32 2021-06-18	EUR	5 611 976,00	(1 276,18)	5 625 283,38	13 307,38	XS2013531228
BONO WELLS FARGO 2,25 2020-09-03	EUR	2 167 198,50	(72 110,35)	2 172 326,28	5 127,78	XS0968433135
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,63 2021-02-12	EUR	2 397 912,00	35 236,10	2 429 265,38	31 353,38	DE000DL19UQ0
BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2022-02-25	EUR	5 197 767,00	36 902,82	5 201 897,52	4 130,52	XS1955169104
BONO MEDTRONIC GLOBAL 0,02 2021-03-07	EUR	4 998 100,00	777,40	5 013 322,60	15 222,60	XS1960676127
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,34 2024-11-21	EUR	1 917 720,00	12 061,97	1 985 898,03	68 178,03	XS1717591884
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,39 2024-05-22	EUR	10 450 155,00	12 459,97	10 582 006,78	131 851,78	XS1616341829
BONO SANTANDER UK GROUP 0,45 2024-03-27	EUR	4 733 616,00	6 771,05	4 812 429,48	78 813,48	XS1799039976
BONO ANHEUSER-BUSCH 0,35 2024-04-15	EUR	1 965 280,00	5 224,44	1 991 275,56	25 995,56	BE6301509012
BONO INTESA SANPAOLO 2,00 2021-06-18	EUR	2 050 920,00	2 375,08	2 076 845,69	25 925,69	XS1077772538
BONO BECTON DICKI EUR FIN 0,17 2021-06-04	EUR	4 252 932,50	3 405,84	4 264 054,69	11 122,19	XS2002532484
BONO GLENCORE FINANCE 2,75 2021-04-01	EUR	3 751 545,00	(80 602,12)	3 746 318,13	(5 226,87)	XS1051003538
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19	EUR	7 058 240,00	25 386,95	7 072 751,13	14 511,13	DK0009520280
BONO BPCE SA 0,08 2023-01-11	EUR	1 499 325,00	322,95	1 500 688,80	1 363,80	FR0013309317
BONO CARREFOUR BANQUE 0,26 2023-09-12	EUR	5 910 594,00	229,83	5 913 373,44	2 779,44	FR0013446580
BONO ADLER REAL ESTATE AG 1,50 2021-12-06	EUR	6 127 800,00	(10 172,47)	6 143 760,01	15 960,01	XS1731858392
BONO LANDSBANKINN HF 1,38 2022-03-14	EUR	3 755 294,05	33 720,25	3 761 093,85	5 799,80	XS1576777566
BONO ABN AMRO 6,38 2021-04-27	EUR	1 094 350,00	29 551,07	1 097 225,65	2 875,65	XS0619548216
BONO IMPERIAL BRANDS FI 2,25 2021-02-26	EUR	5 121 200,00	76 696,99	5 124 434,52	3 234,52	XS1040508167
BONO NATWEST MARKETS 0,63 2022-03-02	EUR	3 035 100,00	13 616,24	3 036 067,53	967,53	XS1788515861
BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,13 2021-05-21	EUR	1 901 805,00	902,72	1 907 067,83	5 262,83	XS1843436657
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,44 2022-04-01	EUR	13 161 400,00	(61 945,81)	13 209 848,98	48 448,98	XS1586146851
BONO THYSSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	EUR	1 004 620,00	10 829,87	1 007 403,33	2 783,33	DE000A2BPET2
BONO AEROPORTI DI ROMA 3,25 2021-02-20	EUR	1 558 005,00	31 906,93	1 559 272,33	1 267,33	XS1004236185
BONO GOLDMAN SACHS 0,24 2022-09-09	EUR	30 509 234,50	(22 439,78)	30 610 183,74	100 949,24	XS1577427526
BONO NOKIA OYJ 1,00 2021-03-15	EUR	8 096 510,00	24 921,09	8 113 005,47	16 495,47	XS1577727164
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,62 2022-03-21	EUR	23 734 305,00	(166 590,47)	23 822 544,87	88 239,87	XS1578916261
BONO UBS GROUP AG 0,30 2022-09-20	EUR	3 704 514,00	(1 934,97)	3 724 174,75	19 660,75	CH0359915425
BONO BPCE SA 0,66 2022-03-09	EUR	11 855 014,00	(80 276,99)	11 971 107,24	116 093,24	FR0013241130
BONO DEUTSCHE BANK AG 0,40 2022-05-16	EUR	27 499 387,34	(131 163,69)	27 004 735,73	(494 651,61)	DE000DL19TQ2
BONO HSBC HOLDINGS 0,30 2022-09-27	EUR	6 021 750,00	(4 384,94)	6 038 665,61	16 915,61	XS1586214956

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO MCKESSON CORP 0,63 2021-08-17	EUR	1 854 506,05	2 238,16	1 856 272,60	1 766,55	XS1567173809
BONO BBVA 0,18 2022-04-12	EUR	3 202 048,00	187,85	3 225 650,02	23 602,02	XS1594368539
BONO CASSA DEPOSITI 0,10 2022-03-20	EUR	31 896 575,68	197 679,89	31 989 696,31	93 120,63	IT0005090995
BONO INTESA SANPAOLO 0,54 2022-04-19	EUR	23 641 696,00	(136 877,71)	23 662 771,21	21 075,21	XS1599167589
BONO CREDIT AGRIC SA LOND 0,39 2022-04-20	EUR	8 239 944,00	(3 219,47)	8 296 528,64	56 584,64	XS1598861588
BONO BANK OF AMERICA 0,39 2023-05-04	EUR	18 657 475,00	(52 814,09)	18 731 915,67	74 440,67	XS1602557495
BONO MORGAN STANLEY 0,29 2022-11-08	EUR	6 046 780,00	(14 737,96)	6 052 494,96	5 714,96	XS1603892065
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,29 2021-05-10	EUR	30 913 212,27	(54 667,32)	30 974 803,02	61 590,75	XS1609252645
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	EUR	5 999 700,00	32 035,34	6 065 256,71	65 556,71	DE000A2GSLC6
BONO BNP PARIBAS 0,45 2022-09-22	EUR	11 718 551,50	(23 589,19)	11 832 267,37	113 715,87	XS1584041252
BONO WELLS FARGO 0,10 2022-01-31	EUR	3 849 153,00	1 112,41	3 862 212,33	13 059,33	XS1558022866
BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	EUR	2 947 672,00	32 994,34	2 947 621,73	(50,27)	XS1416688890
BONO CITIGROUP 0,42 2021-05-24	EUR	4 854 413,50	(1 123,65)	4 900 263,85	45 850,35	XS1417876759
BONO BARCLAYS 1,88 2021-03-23	EUR	5 137 200,00	27 339,17	5 162 000,58	24 800,58	XS1385051112
BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2021-05-24	EUR	4 977 460,19	5 372,38	4 996 784,05	19 323,86	XS1418631930
BONO SAIPEN FINANCE INTL 3,00 2021-03-08	EUR	629 520,00	(3 342,71)	639 682,45	10 162,45	XS1487498922
BONO MORGAN STANLEY 0,30 2022-01-27	EUR	9 509 099,60	(952,11)	9 544 561,52	35 461,92	XS1511787407
BONO K+S AG REG 4,13 2021-12-06	EUR	5 629 288,45	(48 386,03)	5 600 903,70	(28 384,75)	XS0997941355
BONO FCE BANK PLC 1,66 2021-02-11	EUR	7 016 775,00	26 578,12	7 087 182,93	70 407,93	XS1362349943
BONO CASSA DEPOSITI 0,72 2023-03-09	EUR	9 850 490,00	93 326,36	10 038 342,25	187 852,25	IT0005244774
BONO MYLAN 1,25 2020-11-23	EUR	10 063 664,00	(86 859,18)	10 099 895,54	36 231,54	XS1492457236
BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2020-02-21	EUR	3 535 945,00	11 877,03	3 542 313,52	6 368,52	XS1569103259
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,50 2022-01-31	EUR	9 277 700,00	78 788,19	9 315 376,06	37 676,06	XS1554112281
BONO NATWEST MARKETS 5,00 2020-06-22	EUR	1 374 279,63	(81 927,34)	1 375 404,93	1 125,30	NL0009483825
BONO NATWEST MARKETS 3,50 2020-01-11	EUR	241 321,50	(14 371,42)	241 474,04	152,54	NL0009289321
BONO BANK OF AMERICA 0,40 2022-02-07	EUR	17 415 791,00	(53 622,54)	17 455 095,69	39 304,69	XS1560862580
BONO DVB BANK 0,50 2020-02-10	EUR	3 819 196,00	(15 828,77)	3 821 051,66	1 855,66	XS1562586955
BONO HYPOTHEKEBANK 0,39 2021-02-08	EUR	17 496 120,00	12 905,69	17 413 595,28	(82 524,72)	DE000DHY4788
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,35 2020-02-14	EUR	1 203 000,00	(2 324,56)	1 203 308,03	308,03	DE000A2DASK9
BONO ARION BANKI HF 1,63 2021-12-01	EUR	14 028 130,00	(9 000,38)	14 164 520,76	136 390,76	XS1527737495
BONO LLOYDS 0,75 2021-11-09	EUR	3 752 429,00	(9 564,47)	3 771 634,09	19 205,09	XS1517181167
BONO INTESA SANPAOLO 0,24 2022-03-31	EUR	3 310 437,00	918,46	3 299 166,56	(11 270,44)	IT0005163339
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,03 2021-06-15	EUR	2 498 035,00	835,16	2 500 190,88	2 155,88	XS1734547919
BONO DVB BANK 0,03 2020-10-06	EUR	6 472 735,00	20 723,55	6 485 900,13	13 165,13	XS1300870190



CLASE 8.ª



002517097

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



CLASE 8.ª



002517098

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	4 057 120,00	5 386,20	4 057 508,88	388,88	XS1693260702
BONO GOLDMAN SACHS 0,22 2023-09-26	EUR	36 079 792,00	(27 703,33)	36 162 867,33	83 075,33	XS1691349523
BONO HSBC HOLDINGS 0,08 2023-10-05	EUR	13 814 394,00	6 120,95	13 853 949,15	39 555,15	XS1681855539
BONO NORD LB 0,65 2020-04-16	EUR	3 028 650,00	(21 219,21)	3 023 996,88	(4 653,12)	DE000NLB68T0
BONO UNICREDIT SPA 0,29 2023-06-30	EUR	11 218 817,00	(50 912,63)	11 197 712,63	(21 104,37)	IT0005199267
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,58 2023-01-05	EUR	15 354 489,00	(43 827,96)	15 390 928,07	36 439,07	XS1608362379
BONO INTESA SANPAOLO 0,29 2023-03-17	EUR	18 791 901,00	51 596,64	18 773 561,31	(18 339,69)	IT0005163602
BONO RCI BANQUE SA 0,18 2024-11-04	EUR	9 905 835,00	17 682,16	9 833 036,37	(72 798,63)	FR0013292687
BONO NATIONAL EXPRESS 0,01 2020-05-15	EUR	8 360 258,01	492,94	8 359 336,52	(921,49)	XS1717202730
BONO FORD MOTOR CREDIT -0,05 2021-12-01	EUR	3 606 696,00	(3 321,15)	3 541 725,15	(64 970,85)	XS1729872652
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,30 2024-12-01	EUR	7 140 828,50	15 429,11	6 882 258,31	(258 570,19)	XS1729872736
BONO RCI BANQUE SA 0,01 2023-01-12	EUR	23 750 261,50	56 172,71	23 698 397,09	(51 864,41)	FR0013309606
BONO GE CAPITAL 2,25 2020-07-20	EUR	5 149 800,00	(50 648,37)	5 164 108,21	14 308,21	XS0954025267
BONO DEUTSCHE BANK AG 0,38 2021-01-18	EUR	6 386 112,00	31 781,05	6 384 827,39	(1 284,61)	DE000DL19T18
BONO CENTRAL BANK SAVINGS 1,00 2020-05-06	EUR	9 620 790,80	(85 221,79)	9 628 072,51	7 281,71	XS12227609879
BONO CARREFOUR BANQUE 0,27 2021-04-20	EUR	7 041 425,00	(18 839,15)	7 046 226,65	4 801,65	FR0013155868
BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	3 089 640,00	(21 300,22)	3 117 436,78	27 796,78	FR0012759744
BONO BAT INTNAL FINAN PLC 4,88 2021-02-24	EUR	10 085 934,00	(340 731,56)	10 135 129,14	49 195,14	XS0468425615
BONO MEDIOBANCA 0,40 2022-05-18	EUR	42 422 079,72	(87 744,04)	42 460 215,50	38 135,78	XS1615501837
BONO SANTANDER UK GROUP 0,38 2023-05-18	EUR	7 783 831,42	(8 665,60)	7 799 071,28	15 239,86	XS1615065320
BONO MYLAN 0,09 2020-05-24	EUR	7 163 356,00	(10 151,45)	7 160 756,02	(2 599,98)	XS1619284372
BONO NORD LB 0,62 2021-04-14	EUR	1 010 100,00	(5 390,44)	1 005 592,94	(4 507,06)	DE000NLB62D7
BONO ALLERGAN FUNDING SCS 0,50 2021-06-01	EUR	15 323 041,04	20 634,05	15 400 585,93	77 544,89	XS1622630132
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,17 2022-06-02	EUR	9 986 600,00	8 283,94	9 999 109,67	12 509,67	DK0009514473
BONO NORD LB 0,35 2021-11-26	EUR	4 979 150,00	13 563,88	4 969 372,93	(9 777,07)	DE000NLB1JZ3
BONO RCI BANQUE SA 0,28 2022-03-14	EUR	4 621 259,81	(10 479,17)	4 616 940,25	(4 319,56)	FR0013260486
BONO HOCHTIEF AG 3,88 2020-03-20	EUR	8 234 235,44	(234 714,36)	8 238 129,43	3 893,99	DE000A1TM5X8
BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,06 2022-06-14	EUR	8 045 769,50	871,52	8 078 936,96	33 167,46	XS1621087359
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,35 2023-03-28	EUR	1 005 890,00	(658,71)	1 009 218,49	3 328,49	XS1689234570
BONO LLOYDS 0,38 2024-06-21	EUR	9 363 055,00	16 752,69	9 574 588,75	211 533,75	XS1633845158
BONO BAT INTNAL FINAN PLC 3,63 2021-11-09	EUR	1 566 331,80	(3 170,36)	1 573 006,56	6 674,76	XS0704178556
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,03 2021-07-06	EUR	11 386 944,00	8 708,68	11 399 602,24	12 658,24	XS1642546078
BONO NORD LB 0,20 2020-02-10	EUR	17 105 671,36	32 765,20	17 100 654,57	(5 016,79)	DE000NLB89N9
BONO METRO AG 1,38 2021-10-28	EUR	4 093 320,00	2 764,95	4 098 532,54	5 212,54	DE000A13R8M3

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a
Bienes inmuebles



002517099

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO BAT CAPITAL 0,10 2021-08-16	EUR	9 995 580,00	19,46	10 017 486,93	21 906,93	XS1664643746
BONO MORGAN STANLEY 0,06 2021-11-09	EUR	13 223 641,50	10 724,45	13 255 573,05	31 931,55	XS1706111876
BONO INTESA SANPAOLO 2,30 2020-02-10	EUR	834 472,00	(16 262,36)	835 091,51	619,51	IT0004983190
BONO KBC GROUP NV 0,14 2022-11-24	EUR	3 015 630,00	(2 440,33)	3 025 156,33	9 526,33	BE0002281500
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 331 933 466,18	(3 965 004,54)	1 334 795 996,07	2 862 529,89	
Emissiones avaladas						
BONO BANCO MONTE DEI PAAS 0,75 2020-01-25	EUR	20 732 310,00	(157 454,85)	20 736 594,88	4 284,88	IT0005240509
TOTALES Emissiones avaladas		20 732 310,00	(157 454,85)	20 736 594,88	4 284,88	
TOTAL Cartera Exterior		1 690 990 150,35	(5 245 983,76)	1 695 934 461,35	4 944 311,00	



CLASE 8.ª



002517100

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Análisis entorno económico y evolución del negocio

El ejercicio 2020 será recordado como un año de extremos. Por una parte, hemos visto la peor recesión global desde la Gran Depresión, el mercado bajista más rápido y de forma consecutiva nos hemos metido en un mercado alcista en un tiempo récord.

Tras los distintos episodios de elevada volatilidad, finalmente 2020 ha terminado con una gradual “vuelta a la normalidad” y una recuperación generalizada de los mercados. Al hilo de las optimistas novedades en torno a la vacuna, los activos financieros de mayor riesgo, como la deuda corporativa y la renta variable, han mantenido en los últimos meses una tendencia alcista que les ha permitido una marcada recuperación. Los diferenciales de crédito van camino de situarse en niveles prepandemia, al igual que la cotización de los principales índices de renta variable.

Junto a los avances en torno a las vacunas, los fuertes estímulos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos y la eliminación de alguno de los frentes que aportaban incertidumbre a los mercados como podían ser las elecciones norteamericanas o las negociaciones del Brexit, cuyo acuerdo finalmente tomó forma a finales de 2020, han servido de apoyo importante a los mercados

Desde los mínimos de marzo los mercados de renta variable han mostrado una destacada recuperación, con algunos índices volviendo a los niveles previos a la pandemia e incluso marcando nuevos máximos históricos.

En esta recuperación de las cotizaciones podemos diferenciar dos fases:

La primera contemplaría el movimiento desde los mínimos del 18 de marzo hasta finales de octubre. En este período, la subida de las cotizaciones viene explicada principalmente por los sectores más defensivos y con sesgo growth. Son sectores, como tecnología, salud o utilities, que debido a la generación más estable de flujos de caja y a la mayor visibilidad que han mostrado a la incertidumbre del entorno, han sido los preferidos por los inversores.

La segunda fase de la recuperación de las cotizaciones recoge el movimiento desde finales de octubre hasta el día de hoy. En este período, el resultado final de las elecciones de EEUU y las positivas novedades respecto a la vacuna contra el Covid han insuflado un renovado aire de optimismo a los mercados. Se está produciendo una cierta rotación de las carteras desde los sectores defensivos hacia aquellos más vinculados al ciclo.

En renta fija, a pesar de que comenzamos el año con unos niveles de tipos muy reducidos, el año 2020 cierra con retornos muy positivos en la mayoría de los segmentos del mercado de renta fija.



CLASE 8.^a



002517101

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Informe de gestión del ejercicio 2020

El ejercicio ha tenido dos períodos muy distintos.

Hasta mediados de marzo, el fuerte movimiento de aversión al riesgo supuso una fuerte ampliación de las primas de riesgo, tanto en deuda periférica en el área euro, como en crédito y deuda emergente. En este periodo, las cesiones en curvas “refugio” fueron insuficientes para compensar las caídas de precio derivadas de las ampliaciones de diferenciales. El hundimiento de los tipos alemanes (-0,85% Alemania a diez años) convivió con alzas en TIR de la deuda española e italiana hasta niveles de 1,20% y 2,45%. A cierre de ejercicio estas referencias cotizaban entorno al 0% y 0,5%, respectivamente. Además, en este primer período los segmentos de crédito de mayor riesgo sufrieron las mayores pérdidas. La deuda high yield corporativa en euros acumulaba pérdidas del 17% en euros. La deuda emergente en dólares también sufría caídas del 10%.

A partir del 23 de marzo se inicia un periodo de fuerte compresión de primas de riesgo en todos los segmentos del mercado de renta fija. En el caso particular del mercado euro, la rápida y contundente actuación por parte del Banco Central Europeo, en primer lugar, y el esfuerzo común del Fondo de Recuperación, de forma posterior, han devuelto las primas de riesgo periféricas a mínimos del verano d 2019. De la misma forma, las medidas de apoyo a la liquidez, moratorias, etc. han permitido fortalecer las posiciones de efectivo en el balance de las empresas mitigando el riesgo de insolvencia y permitiendo que una mayoría de emisores encaren la recuperación esperada para 2021 con mayores garantías. Estas actuaciones han sido la pauta común de bancos centrales y gobiernos en todas las regiones, si bien con más intensidad (dada la mayor capacidad) en las economías desarrolladas.

Ello ha permitido que sean las categorías más castigadas en la primera fase las que más han recuperado hasta la actualidad. A finales de año, tan sólo ciertos segmentos de high yield y deuda emergente acumulan pérdidas en el año.

Información Económico-Financiera

El fondo Ibercaja BP Renta Fija acumula en el año una rentabilidad simple de la clase A del -0,19% y del 0,14% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,75% de la clase A y del 0,43% de la clase B sobre patrimonio. El patrimonio a 31 de diciembre asciende aproximadamente a 1752,856 miles de euros entre todas las clases.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 1,29% para la clase A y de un 1,29% para la clase B.



CLASE 8.ª



002517102

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Informe de gestión del ejercicio 2020

La gestión del fondo a lo largo del año se ha basado en un adecuado manejo de las posiciones adaptándonos en cada momento a la compleja coyuntura económica vivida a lo largo de 2020. De esta manera, mientras que en la primera parte del año aprovechamos para tomar posiciones en nombres de buen rating que se vieron injustamente castigados por el incremento de la aversión al riesgo, a medida que el entorno iba mejorando y estos nombres de mejor calidad iban estrechando fuimos reduciendo su peso, incrementando posiciones en aquellos sectores más rezagados, pero con potencial de recuperación.

Evolución previsible del fondo

Las previsiones de cara a 2021 son moderadas para Ibercaja BP Renta Fija.

A pesar del mayor optimismo acerca de las previsiones macro de cara al año que empieza, apoyadas por el comienzo de la vacunación, lo cierto es que la ampliación del programa de compra de deuda anunciado por parte del BCE en diciembre nos hace anticipar que el entorno de tipos bajos se va a mantener por un prolongado periodo de tiempo.

Aunque no anticipamos repuntes en la curva de tipos, lo cierto es que los niveles de rentabilidad, especialmente en activos de deuda pública y de crédito de elevada calidad crediticia, se mantienen en niveles cercanos a mínimos históricos por lo que la capacidad de que sigan goteando a la baja es cada vez más limitada, lo que resta potencial de revalorización a un fondo de corto plazo como Ibercaja BP Renta Fija. No obstante, se trata de una opción atractiva para aquellos inversores de perfil más conservador que quieren evitar en gran medida la posible volatilidad de los mercados. Con todo, la gestión activa del fondo va a tratar de capturar valor mediante la compra y venta de aquellos activos que debido a ineficiencias de mercado se queden más retrasados en su evolución, siempre que los fundamentales no justifiquen ese castigo

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.



CLASE 8.^a



002517103

Ibercaja BP Renta Fija, FI

Informe de gestión del ejercicio 2020

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 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 2020

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.ª



002517104

Ibercaja BP Renta Fija, FI

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 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de Ibercaja BP Renta Fija, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2020, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2020.

FIRMANTES:

D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz

Presidente del Consejo

FIRMA

Dª. Teresa Fernández Fortún

Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán Gallardo

Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto Ribate

Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano

Consejero

FIRMA

Dª. Ana Jesús Sangrós Orden

Consejera

FIRMA

D. Luis Miguel Carrasco Miguel

Consejero

FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez

Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO