

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Consejo de Administración de IBERCAJA GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A., Sociedad Gestora de IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual 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 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 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.

Existencia y valoración de la cartera de inversiones financieras

Descripción De acuerdo con lo descrito en la Nota 1 de la memoria adjunta el objeto social del Fondo es la captación de fondos del público para gestionarlos e invertirlos en instrumentos financieros, en los que está fundamentalmente invertido su patrimonio (ver Nota 6). Las políticas contables aplicables a la cartera de inversiones financieras se describen en la nota 3.d de la memoria adjunta.

Identificamos esta área como cuestión clave de nuestra auditoría del Fondo por la repercusión que la valoración de la cartera de inversiones financieras tiene en su patrimonio y, por tanto, en el cálculo diario del valor liquidativo del mismo.

Nuestra respuesta

Como parte de nuestra auditoría, hemos obtenido un entendimiento y evaluado los procedimientos de control interno implantados por la Sociedad Gestora del Fondo en relación con la existencia y valoración de la cartera de inversiones financieras.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos de auditoría sustantivos, entre los que destacan los siguientes:

- ▶ Hemos obtenido las confirmaciones de la entidad depositaria, sociedades gestoras o contrapartes, según la naturaleza del instrumento financiero, para comprobar la existencia de la totalidad de las posiciones incluidas en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2021, cotejándolas con los registros del Fondo.
- ▶ Hemos comprobado la valoración de la totalidad de la cartera de inversiones financieras, mediante el cotejo de los precios utilizados por la Sociedad Gestora del Fondo y los valores contabilizados por el Fondo, con precios obtenidos de fuentes externas o con datos observables de mercado.

Otras cuestiones

Con fecha 27 de abril de 2021 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2020 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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 del Fondo 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 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 del Fondo, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales del Fondo.

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 del Fondo.
- ▶ 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 del Fondo.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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 del Fondo 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 del Fondo 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 del Fondo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del Fondo del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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 del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 25 de abril de 2022.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2021 nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.



ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 08/22/00220

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

ERNST & YOUNG, S.L.

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

José Carlos Hernández Barrasús

(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 17469)

25 de abril de 2022



CLASE 8.^a



006092001

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021**



CLASE 8.^a



006092002

ÍNDICE

- Balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Informe de Gestión 2021
- Formulación de cuentas anuales e informe de gestión

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Balances
31 de diciembre

ACTIVO	Nota	Euros		PATRIMONIO Y PASIVO	Nota	Euros	
		2021	2020			2021	2020
ACTIVO CORRIENTE		1.129.761.087,36	1.753.951.561,44	PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS		1.129.208.319,73	1.753.155.755,57
Deudores				Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	8	1.129.208.319,73	1.753.155.755,57
Cartera de inversiones financieras		1.102.494.182,91	1.660.248.561,14	Participes		1.131.723.232,78	1.756.379.058,27
Cartera interior	6	27.908.322,59	23.560.604,76	Reservas		193.025,00	193.025,00
Valores representativos de deuda		27.908.322,59	23.560.604,76	Resultados de ejercicios anteriores		(2.707.938,05)	(3.416.327,70)
Instrumentos de patrimonio				Resultado del ejercicio			
Instituciones de Inversión Colectiva				Otro patrimonio atribuido			
Depósitos en entidades de crédito							
Derivados				PASIVO NO CORRIENTE			
Otros				Provisiones a largo plazo			
Cartera exterior		1.074.950.344,89	1.635.269.482,08	Deudas a largo plazo			
Valores representativos de deuda		1.074.950.344,89	1.635.269.482,08	Deudas a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio				Pasivos por impuesto diferido			
Instituciones de Inversión Colectiva				PASIVO CORRIENTE		552.767,63	795.605,87
Depósitos en entidades de crédito				Provisiones a corto plazo			
Derivados				Deudas a corto plazo			
Otros				Acreedores	9	552.767,63	795.605,87
Intereses de la cartera de inversión				Pasivos financieros			
Inversiones dudosas, morosas o en litigio		(364.484,57)	1.418.474,30	Derivados			
Periodificaciones				Periodificaciones			
Tesorería	7	27.266.904,45	93.703.000,30				
TOTAL ACTIVO		1.129.761.087,36	1.753.951.561,44	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		1.129.761.087,36	1.753.951.561,44
CUENTAS DE ORDEN							
Cuentas de compromiso							
Compromisos por operaciones largas de derivados							
Compromisos por operaciones cortas de derivados							
Otras cuentas de orden		1.110.322.078,01	1.662.093.139,96				
Valores cedidos en préstamo por la IIC							
Valores aportados como garantía por la IIC							
Valores recibidos en garantía por la IIC		31.058.078,01	28.350.139,96				
Pérdidas fiscales a compensar	11	1.079.264.000,00	1.633.743.000,00				
Otros							
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		1.110.322.078,01	1.662.093.139,96				



CLASE 8.ª



006092003



CLASE 8.^a



006092004

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

Nota	Euros	
	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la I.I.C.	-	-
Otros gastos de explotación	(6.793.365,10)	(9.530.860,00)
Comisión de gestión	(5.459.672,45)	(7.672.194,18)
Comisión depositario	(1.287.461,55)	(1.774.223,81)
Otros	(46.231,10)	(84.442,01)
Excesos de provisiones	-	-
A.1.) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(6.793.365,10)	(9.530.860,00)
Ingresos financieros	3.678.141,14	6.071.319,47
Gastos financieros	(126.052,32)	(282.040,28)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	647.823,44	5.660.994,48
Por operaciones de la cartera interior	(14.138,41)	27.288,14
Por operaciones de la cartera exterior	891.503,11	7.466.446,86
Por operaciones con derivados	(229.541,26)	(1.832.740,52)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(114.485,21)	(5.335.741,37)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(42.021,18)	(111.470,01)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(72.464,03)	(5.224.271,36)
Resultados por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
A.2.) RESULTADO FINANCIERO	4.085.427,05	6.114.532,30
A.3.) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(2.707.938,05)	(3.416.327,70)
Impuesto sobre beneficios	-	-
A.4.) RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.707.938,05)	(3.416.327,70)



CLASE 8.^a



006092005

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Estados de cambios en el patrimonio neto
para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	Euros	
	2021	2020
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.707.938,05)	(3.416.327,70)
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto atribuido a partícipes y accionistas	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.707.938,05)	(3.416.327,70)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	Euros				
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
A. SALDO al 31 de diciembre de 2019	1.805.827.647,13	193.025,00	-	35.488.383,58	1.841.509.055,71
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(3.416.327,70)	(3.416.327,70)
II. Operaciones con partícipes					
1. Suscripciones	1.124.334.919,87	-	-	-	1.124.334.919,87
2. (-) Reembolsos	(1.209.271.892,31)	-	-	-	(1.209.271.892,31)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.					
Distribución del resultado ejercicio 2019	35.488.383,58	-	-	(35.488.383,58)	-
B. SALDO al 31 de diciembre de 2020	1.756.379.058,27	193.025,00	-	(3.416.327,70)	1.753.155.755,57
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2.707.938,05)	(2.707.938,05)
II. Operaciones con partícipes					
1. Suscripciones	551.975.049,66	-	-	-	551.975.049,66
2. (-) Reembolsos	(1.173.214.547,45)	-	-	-	(1.173.214.547,45)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.					
Distribución del resultado ejercicio 2020	(3.416.327,70)	-	-	3.416.327,70	-
C. SALDO al 31 de diciembre de 2021	1.131.723.232,78	193.025,00	-	(2.707.938,05)	1.129.208.319,73



CLASE 8.^a



006092006

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

IBERCAJA BP RENTA FIJA, Fondo de Inversión (en adelante “el Fondo”) se constituyó en España el 25 de octubre de 2007 bajo la denominación social de IBERCAJA BP MONETARIO, Fondo de Inversión, 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, 4, Zaragoza.

Con fecha 29 de octubre de 2010 quedó inscrita en la Comisión Nacional del Mercado de Valores la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales del Fondo, pasando a denominarse ‘Clase A’ a las participaciones ya registradas del Fondo hasta dicha fecha e inscribiendo en el registro del Fondo las participaciones de ‘Clase B’.

La normativa básica del Fondo se recoge en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, en su Reglamento de desarrollo, aprobado por Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio. Asimismo, el Fondo está sujeto a las disposiciones que desarrollan, sustituyen o modifican las normas citadas, y a otra normativa legal, y en especial a las Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) que regulan las Instituciones de Inversión Colectiva.

El Fondo está inscrito con el número 3932 en el Registro Administrativo específico de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

El Fondo tiene por objeto social exclusivo 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 política de inversión del Fondo se encuentra definida en el Folleto que se encuentra registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La normativa vigente regula, entre otros, los siguientes aspectos:

- Mantenimiento de un patrimonio mínimo de 3 millones de euros.
- Mantenimiento de un porcentaje mínimo del 1% de sus activos líquidos en efectivo o en cuenta corriente en el banco depositario o en adquisiciones temporales de activos a un día de valores de Deuda Pública.
- Inversión en valores negociables e instrumentos financieros, admitidos a cotización en mercados regulados o sistemas multilaterales de negociación, cualquiera que sea el Estado en que se encuentren radicados, que cumplan los requisitos indicados en la legislación vigente. Del mismo modo podrán invertir en depósitos bancarios, acciones y participaciones de otras I.I.C., instrumentos financieros derivados, instrumentos del mercado monetario y valores no cotizados.



CLASE 8.^a



006092007

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

- Las inversiones en instrumentos financieros derivados están reguladas por el artículo 52 del Real Decreto 1082/2012, donde se establecen determinados límites para la utilización de estos instrumentos y por la Orden EHA 888/2008 de 27 de marzo, sobre operaciones de las instituciones de inversión colectiva de carácter financiero con instrumentos financieros derivados, en todo lo que no contradiga el Real Decreto anterior.
- Establecimiento de unos porcentajes máximos de concentración de inversiones.
- Obligación de que la cartera de valores esté bajo la custodia de la entidad depositaria.
- Número de participes no podrá ser inferior a 100.
- Obligación de remitir los estados de información reservada que se citan en la Norma 21^a de la Circular 3/2008 a la Comisión Nacional del Mercado de Valores en el plazo indicado en dicha Norma.
- Régimen especial de tributación.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C, S.A., inscrita con el número 84 en el Registro Administrativo de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con domicilio en Paseo de la Constitución, 4, Zaragoza.

Los valores se encuentran depositados en Cecabank, S.A., inscrita con el número 236 en el Registro Administrativo de Entidades Depositarias de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con domicilio social en Calle Alcalá, 27, Madrid; siendo dicha entidad la depositaria del Fondo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 3/2008, de 11 de septiembre de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones que se han generado durante el ejercicio terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, y se someterán a aprobación, estimándose que serán aprobadas sin ningún cambio significativo.



CLASE 8.^a



006092008

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros con dos decimales, salvo que se indique lo contrario.

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 Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus 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) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si los hubiera.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

d) Comparación de la información

A efectos de comparar la información del ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2021 con la del año anterior, se adjuntan las cifras del ejercicio 2020 en el balance, cuenta de pérdidas y ganancias y en el estado de cambios en el patrimonio neto. Las cifras relativas al ejercicio 2020 contenidas en estas cuentas anuales se presentan únicamente a efectos comparativos.



CLASE 8.^a



006092009

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento.

El Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C, S.A. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como propósito determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

No obstante, dada la naturaleza específica del Fondo y su carácter abierto, las normas contables tendrán como finalidad la determinación del valor liquidativo de las participaciones.

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, con independencia de la fecha de su cobro o pago.

En aplicación de este criterio y a efectos del cálculo del valor liquidativo, las periodificaciones de ingresos y gastos se realizan diariamente como sigue:

- Los intereses activos de las inversiones financieras se periodifican de acuerdo con la tasa interna de rentabilidad de las operaciones.
- Los ingresos de dividendos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha en la que se declare el derecho a percibirlos.
- El resto de ingresos o gastos referidos a un período, se periodifican linealmente a lo largo del mismo.

La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se efectúa, cualquiera que sea su clase, mediante adeudo en la cuenta de activo "Intereses de la Cartera de Inversión" y abono simultáneo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

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 le sean directamente atribuibles.



CLASE 8.^a



006092010

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Mientras 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.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los activos financieros se clasifican en:

- Valores representativos de deuda.
- Instrumentos de patrimonio.
- Instituciones de Inversión Colectiva.
- Depósitos en Entidades de Crédito.
- Instrumentos derivados.
- Otros.

Clasificación

Los activos financieros en los que invierte el Fondo se clasifican, a efectos de su valoración, como "Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias".

Los títulos que componen la cartera de inversiones financieras se contabilizan inicialmente de acuerdo con los siguientes criterios:

Valoración inicial

- Los activos financieros integrantes de la cartera del Fondo se valorarán inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es, salvo evidencia en contrario, el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



CLASE 8.^a



006092011

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

De esta valoración inicial se excluyen los intereses por aplazamiento de pago, que se entiende que se devengan aun cuando no figuran expresamente en el contrato y en cuyo caso, se considera como tipo de interés el de mercado.

- En la valoración inicial de los activos, los intereses explícitos devengados desde la última liquidación y no vencidos o “cupón corrido”, se registran en la cuenta de cartera de inversiones financieras “Intereses de la Cartera de Inversión” del activo del balance, cancelándose en el momento del vencimiento de dicho cupón.
- El importe de los derechos de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido, forman parte de la valoración inicial.
- Los activos y valores emitidos a descuento, adquiridos en firme o con pacto de retrocesión, se contabilizan por el efectivo realmente pagado. La diferencia entre este valor y el nominal o el precio de reventa se periodifica de acuerdo con el criterio descrito en el apartado (b) anterior.
- Las inversiones en moneda extranjera se contabilizan al tipo de cambio vigente a la fecha de adquisición de los títulos.
- En su caso, los contratos de futuros y las operaciones de compra - venta a plazo se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o el vencimiento del contrato según corresponda, en las cuentas de compromiso, por el importe nominal comprometido. Los fondos depositados en concepto de garantía se contabilizan en el activo del balance “Depósitos de garantía en mercados organizados de derivados” u “Otros depósitos de Garantía” en el epígrafe de “Deudores”. Los intereses de estos fondos depositados se periodifican diariamente según la tasa interna de rentabilidad. El valor razonable de los valores aportados en garantía por el Fondo se registra en cuentas de orden, en la rúbrica “Valores aportados como garantía”.
- En su caso, las opciones y warrants sobre valores se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o del vencimiento del contrato, en la rúbrica correspondiente de las cuentas de orden, por el importe nominal comprometido. En caso de que el Fondo aporte valores y efectivo en concepto de garantía se le da el mismo tratamiento contable que en el caso de los contratos de futuros. Los fondos depositados en concepto de garantía se contabilizan en el activo del balance en la partida de “Deudores”. Las primas por opciones y warrants comprados/ opciones emitidas y warrants vendidos, se reflejan en la cuenta “Derivados” del activo o del pasivo del balance, respectivamente, en la fecha de ejecución de la operación.



CLASE 8.^a



006092012

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

- Las operaciones de permuta financiera, en su caso, se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en la rúbrica correspondiente de las cuentas de orden, por el importe nominal del contrato. Los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera se contabilizan utilizando como contrapartida la cuenta "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o el pasivo del balance, según corresponde.

Valoración posterior

Los activos financieros se valoran diariamente a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando el valor razonable incluya los intereses explícitos devengados, a efectos de determinar las variaciones en el valor razonable se tienen en cuenta los saldos de la cuenta "Intereses de la cartera de inversión". Para la determinación del valor razonable de los activos financieros se atiende a las siguientes reglas:

- Instrumentos de patrimonio cotizados: su valor razonable es su valor de mercado considerado como tal el que resulte de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia, si existe, o inmediato hábil anterior, o el cambio medio prevalorado si no existiera precio oficial de cierre.
- Valores representativos de deuda cotizados: su valor razonable es el precio 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. En este caso, el valor razonable refleja ese cambio en las condiciones. En caso de que no exista mercado activo se aplican técnicas de valoración que son de general aceptación y que utilizan en la mayor medida posible datos observables de mercado, en particular la situación actual de tipos de interés y el riesgo de crédito del emisor.

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda, se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información; utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles; valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo; y modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

- Valores no admitidos aún a cotización: su valor razonable se estima mediante los cambios que resulten de cotizaciones de valores similares de la misma entidad procedentes de emisiones anteriores, teniendo en cuenta las diferencias que puedan existir en sus derechos económicos.
- Valores no cotizados: su valor razonable se calcula de acuerdo a los criterios de valoración incluidos en el artículo 49 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio.



CLASE 8.^a



006092013

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

- Depósitos en entidades de crédito: su valor razonable se calcula de acuerdo al precio que iguale la tasa interna de rentabilidad de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento, sin perjuicio de otras consideraciones, como por ejemplo las condiciones de cancelación anticipada o de riesgo de crédito de la entidad.
- Para las acciones o participaciones de otras instituciones de inversión colectiva, el valor razonable se calcula en función del último valor liquidativo publicado el día de la valoración.
- Las inversiones en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco Central Europeo o por los mercados más representativos en función de la divisa.
- Instrumentos financieros derivados: se valoran por su valor razonable, que es el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia. En caso de que no exista un mercado suficientemente líquido, o se trate de instrumentos derivados no negociados en mercados regulados o sistemas multilaterales de negociación, se valorarán mediante la aplicación de métodos o modelos de valoración adecuados y reconocidos que deberán cumplir con los requisitos y condiciones específicas establecidas en la normativa de instituciones de inversión colectiva relativa a sus operaciones con instrumentos derivados.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance del Fondo, cuando han expirado o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, o aun no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero.

En todo caso se dan de baja entre otros:

- a) Los activos financieros vendidos en firme o incondicionalmente.
- b) Las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra.
- c) Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando el activo financiero se da de baja de acuerdo a las letras a) y b) anteriores, la diferencia entre la contraprestación recibida bruta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y formará parte del resultado del ejercicio en que esta se produce.



CLASE 8.ª



006092014

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

El Fondo no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como:

- a) Las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés.
- b) Los activos financieros prestados en el marco de un préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros sustancialmente iguales, u otros similares que tengan idéntico valor razonable.
- c) Los activos financieros cedidos en el marco de un acuerdo de garantía financiera, a menos que se incumplan los términos del contrato y se pierda el derecho a recuperar los activos en garantía en cuyo caso se darán de baja.

En los casos a) y b) el Fondo reconoce un pasivo por la contraprestación recibida.

En los casos b) y c) el Fondo reconoce en las "Cuentas de orden" del balance el valor razonable de los activos prestados o cedidos en garantía.

Deterioro

El Fondo efectuará diariamente las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado y se dé una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las pérdidas por deterioro 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.

- e) Adquisición temporal de activos

La adquisición temporal de activos es una operación que, a efectos contables, se entiende que nace el día de su desembolso y vence el día en que se resuelve el citado pacto. Se entiende que vencen a la vista las adquisiciones temporales cuya recompra debe necesariamente realizarse, pero puede exigirse opcionalmente a lo largo de un periodo de tiempo.

Estas operaciones se contabilizan por el importe efectivo desembolsado en las cuentas del activo del balance. La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se periodifica, de acuerdo con el tipo de interés efectivo.



CLASE 8.^a



006092015

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Las diferencias de valor razonable que surjan diariamente en la adquisición temporal de activos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe “Variación de valor razonable en instrumentos financieros”.

f) Contratos de futuros, operaciones de compra - venta a plazo y operaciones de permuta financiera

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

En aquellos casos en que el contrato presenta una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizan en la cuenta “Resultados por operaciones con derivados”.

g) Opciones y Warrants

Las primas por opciones y warrants comprados/ opciones emitidas o warrants vendidos se registran en la cuenta de “Derivados” del activo/pasivo del Balance, respectivamente, en la fecha de ejecución de la operación. Las diferencias que surjan como consecuencia del cambio de valor de los contratos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias, de la siguiente forma: los pagos o diferencias positivas, cobros o diferencias negativas se registran en la cuenta “Resultado de operaciones con derivados”, o “Variación de valor razonable en instrumentos financieros, por operaciones con derivados”, según los cambios de valor se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta “Derivados” de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo del balance, según corresponda.

En caso de operaciones sobre valores, si la opción es ejercida, su valor se incorpora a la valoración inicial o posterior del activo subyacente adquirido o vendido, que no podría superar el valor razonable del activo subyacente. Se excluye de esta regla las operaciones que se liquidan por diferencias. En caso de adquisición, sin embargo la valoración inicial no puede superar el valor razonable del activo subyacente, registrándose la diferencia como pérdida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

h) Moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación del Fondo es el euro.

Se consideran como partidas monetarias del Fondo la tesorería, los valores representativos de deuda y los débitos y créditos ajenos a la cartera de instrumentos financieros.



CLASE 8.^a



006092016

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Se consideran como partidas no monetarias aquellas no incluidas en el apartado anterior, entre ellas los instrumentos financieros derivados y los instrumentos de patrimonio.

Los saldos activos y pasivos en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco Central Europeo o por los mercados más representativos en función de la divisa. Las diferencias que se producen respecto al cambio histórico se registran de la siguiente forma:

- Las partidas monetarias y las partidas no monetarias que formen parte de la cartera de instrumentos financieros se valoran al tipo de cambio de contado de la fecha de valoración, o en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha.

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería y débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe "Diferencias de cambio".

- Para el resto de partidas monetarias y las partidas no monetarias que formen parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.
- Las partidas no monetarias no recogidas anteriormente se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de registro inicial.

i) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen en el balance del Fondo cuando éste se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para el Fondo una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables. También se consideran pasivos financieros las solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones y los saldos acreedores por ecualización de comisiones.

Clasificación

Los pasivos financieros se clasifican, a efectos de su valoración, como débitos y partidas a pagar, excepto cuando se trata de instrumentos derivados, financiación por venta de valores recibidos en préstamo y pasivos surgidos por la venta en firme tanto de activos adquiridos temporalmente como de activos aportados en garantía al Fondo, que se consideran como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



006092017

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Valoración inicial y posterior

- Débitos y partidas a pagar: se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se realiza 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 pagar en un plazo de tiempo inferior a un año, se pueden valorar a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: La valoración inicial y posterior de los pasivos incluidos en esta categoría se realiza de acuerdo a los criterios señalados para los activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Ver apartado d) de esta Nota).

En el caso particular de financiación por venta de valores recibidos en préstamo y pasivos surgidos por venta en firme de activos adquiridos temporalmente o activos aportados en garantía, se atiende al valor razonable de los activos a recomprar para hacer frente a la devolución del préstamo o restitución de los activos adquiridos temporalmente o aportados en garantía.

Cancelación

El Fondo da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

j) Valor liquidativo

El valor liquidativo de las participaciones en el Fondo se calcula diariamente, y es el resultado de dividir el patrimonio, determinado según las normas establecidas en la Circular 6/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y en el artículo 78 del Real Decreto 1082/2012, entre el número de participaciones en circulación a la fecha de cálculo.



CLASE 8.^a



006092018

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

k) Suscripciones y reembolsos

Se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con cargo o abono, respectivamente, al epígrafe "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

El precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas como el efectivo a rembolsar en su caso.

En el período que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo "Deudores por suscripción de participaciones" del Activo del balance del Fondo, o en su caso en "Otros acreedores" del pasivo del balance del Fondo.

Una vez finalizado el ejercicio económico, el resultado del ejercicio del Fondo, sea beneficio o pérdida, y que no vaya a ser distribuido en dividendos en caso de beneficios, se imputa al saldo de la cuenta "Participes" del patrimonio del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios se considera en general como un gasto a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias, y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido. El impuesto corriente se corresponde con la cantidad que satisface el Fondo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre beneficios una vez consideradas las deducciones, otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar fiscalmente y el derecho a compensar las pérdidas fiscales, y no teniendo en cuenta las retenciones y pagos a cuenta. El gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias imponibles (que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menos cantidades a devolver por el impuesto en ejercicios futuros) dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles (que dan lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver por el impuesto en ejercicios futuros) y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que quedan pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido.

La Circular 3/2008 de 11 de septiembre, en su Norma 17^a, establece que los pasivos por impuesto diferido se reconocen siempre; por el contrario, los activos por impuesto diferido solo se reconocen en la medida en que resulte probable que el Fondo disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los derechos a compensar en ejercicios posteriores 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 cuando el Fondo genera resultados positivos. Esta compensación, cuando aplica, se realiza diariamente y se calcula aplicando el tipo de gravamen a las pérdidas fiscales compensables. En cualquier caso las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en las cuentas de orden.



CLASE 8.^a



006092019

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Asimismo y a efectos de calcular el valor liquidativo, de cada participación, se realiza diariamente la provisión para el Impuesto sobre beneficios.

4. RIESGO ASOCIADO A LA OPERATIVA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo, verificando el cumplimiento de determinados límites y controles. Este proceso es crítico para la continuidad de las operaciones del Fondo. La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se describen en el folleto registrado y están a disposición del público en los registros habilitados al efecto en la CNMV.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés, de precio y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de la operativa con instrumentos financieros que mantiene en su cartera. En este sentido, el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, establece una serie de coeficientes normativos que limitan dicha exposición y que son controlados por la Sociedad Gestora del Fondo. A continuación se indican los principales coeficientes normativos a los que está sujeto el Fondo:

- Límites a la inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva

La inversión en acciones o participaciones emitidas por una única IIC, no podrá superar el 20% del patrimonio, salvo en las IIC cuya política de inversión se base en la inversión en un único fondo. Asimismo, la inversión total en IIC de las mencionadas en el artículo 48.1.d) del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, no autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio, no podrá superar el 30% del patrimonio del Fondo.

- Límite general a la inversión en valores cotizados

a) La inversión en los activos e instrumentos financieros emitidos o avalados por un mismo emisor no podrá superar el 5% del patrimonio del Fondo. Este límite quedará ampliado al 10% siempre que la inversión en los emisores en los que supere el 5% no exceda del 40% del patrimonio del Fondo.

b) Quedará ampliado al 35% cuando se trate de inversiones en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una comunidad autónoma, una entidad local, un organismo internacional del que España sea miembro o por cualquier otro Estado que presente una calificación de solvencia otorgada por una agencia especializada en calificación de riesgos de reconocido prestigio, no inferior a la del Reino de España.



CLASE 8.^a



006092020

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Asimismo, la entidad gestora deberá realizar un análisis exhaustivo de dicha emisión con el fin de acreditar dicha solvencia. Para poder invertir hasta el 100% de su patrimonio en dichos valores, será necesario que se diversifique, al menos, en seis emisiones diferentes y que la inversión en valores de una misma emisión no supere el 30% del activo.

Cuando se desee superar el límite del 35%, en el folleto del Fondo deberá hacerse constar de forma bien visible esta circunstancia, y se especificarán los emisores en cuyos valores se tiene intención de invertir o se tiene invertido más del 35% del patrimonio.

- c) Quedará ampliado al 25% cuando se trate de inversiones en obligaciones emitidas por entidades de crédito que tengan su sede en un Estado Miembro de la Unión Europea, cuyo importe esté garantizado por activos que cubran suficientemente los compromisos de la emisión y que queden afectados de forma privilegiada al reembolso del principal y al pago de los intereses en el caso de situación concursal del emisor. El total de las inversiones en este tipo de obligaciones en las que se supere el límite del 5% no podrá superar el 80% del patrimonio del Fondo.

- Límite general a la inversión en derivados

La exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados no podrá superar el patrimonio neto del Fondo. Por exposición total al riesgo se entenderá cualquier obligación actual o potencial que sea consecuencia de la utilización de instrumentos financieros derivados, o cualquier inversión que genere una exposición similar a las mismas.

Las primas pagadas por la compra de opciones, bien sean contratadas aisladamente, bien incorporadas en operaciones estructuradas, en ningún caso podrán superar el 10% del patrimonio del Fondo.

La exposición al riesgo frente a una misma contraparte asociada a los derivados OTC se limita al 5% del patrimonio con carácter general y al 10% del patrimonio si la contraparte es una entidad de crédito con ciertas limitaciones.

Las posiciones frente a un único emisor en productos derivados, activos e instrumentos financieros, obligaciones emitidas por entidades de crédito cuyo importe esté garantizado por activos que cubran suficientemente los compromisos de la emisión y queden afectados de forma privilegiada al reembolso del principal e intereses y depósitos que el Fondo tenga en dicha entidad no podrán superar el 35% del patrimonio del Fondo.



CLASE 8.^a



006092021

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Las posiciones frente a un único emisor en productos derivados, activos e instrumentos financieros y depósitos que el Fondo tenga en dicha entidad no podrán superar el 20% de patrimonio del Fondo.

A estos efectos, las entidades pertenecientes a un mismo grupo económico se consideran un único emisor.

- Límites a la inversión en valores no cotizados

Los valores susceptibles de ser adquiridos no podrán presentar ninguna limitación a su libre transmisión. Queda prohibida la inversión del Fondo en valores no cotizados emitidos por entidades pertenecientes a su grupo o al grupo de su Sociedad Gestora. Asimismo, no podrá tener invertido más del 2% de su patrimonio en valores emitidos o avalados por una misma entidad. Igualmente, no podrá tener más del 4% de su patrimonio invertido en valores emitidos o avalados a entidades pertenecientes a un mismo grupo.

- Coeficiente de libre disposición del 10%

Se autoriza la inversión, con un límite máximo conjunto del 10% del patrimonio, en:

- Acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos.
- Acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de IIC no autorizadas conforme a la Directiva 2009/65/CE domiciliadas en países no OCDE con ciertas limitaciones.
- Acciones y participaciones de IIC de inversión libre y de IIC de IIC de inversión libre españolas.
- Acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de Entidades de Capital Riesgo reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre.
- Depósitos en entidades de crédito con vencimiento superior a 12 meses con ciertas limitaciones.
- Coeficiente de liquidez

El Fondo deberá mantener un coeficiente mínimo de liquidez del 1% de su patrimonio calculado sobre el promedio mensual del Fondo.



CLASE 8.^a



006092022

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

- Obligaciones frente a terceros

El Fondo podrá endeudarse hasta el límite conjunto del 10% de su activo para resolver dificultades transitorias de tesorería, siempre que se produzca por un plazo no superior a un mes, o por adquisición de activos con pago aplazado, con las condiciones que establezca la CNMV. No se tendrán en cuenta, a estos efectos, los débitos contraídos en la compra de activos financieros en el período de liquidación de la operación que establezca el mercado donde se hayan contratado.

Los coeficientes legales anteriores mitigan los siguientes riesgos a los que se expone el Fondo que, en todo caso, son objeto de seguimiento específico por la Sociedad Gestora.

4.1. Política y Gestión de Riesgos

Los riesgos a los que se expone el Fondo que, en todo caso, son objeto de seguimiento específico por la Sociedad Gestora se detallan a continuación:

4.1.1. Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales y de los precios de mercado de los instrumentos financieros.

4.1.2. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los gestores del Fondo tienen establecidos límites y controles para gestionar dicho riesgo.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas de gestión del riesgo para determinar, medir, gestionar y controlar todos los riesgos inherentes a la política de inversión del Fondo incluidos, en aquellos de aplicación, los derivados del impacto del COVID-19, así como para determinar la adecuación del perfil de riesgo a la política y estrategia de inversión.

4.1.3. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero varíe debido a cambios en los tipos de cambio. El Fondo invierte en activos financieros y otras inversiones que están denominadas en monedas distintas de la moneda funcional establecida (euro). Por ello, el valor de los activos del Fondo puede verse afectado favorablemente o desfavorablemente por las fluctuaciones de los tipos de cambio.



CLASE 8.^a



006092023

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

4.1.4. Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento financiero o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

El Fondo mide periódicamente el riesgo de las posiciones que mantiene en su cartera de inversiones financieras a través de la metodología VaR (Value at Risk), que expresa la pérdida máxima esperada para un horizonte temporal concreto determinado sobre la base del comportamiento histórico de un valor o cartera.

4.1.5. Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago (principalmente por reembolsos solicitados).

La Sociedad Gestora dispone de una política expresa de control de la liquidez global de la cartera del Fondo que controla la profundidad de los mercados, de manera que permite planificar la venta de posiciones de forma gradual y ordenada, garantizando la capacidad del mismo para responder con rapidez a los requerimientos de sus partícipes.

Adicionalmente, el Fondo debe cumplir un coeficiente mínimo de liquidez del 1% de su patrimonio. Dicho coeficiente se calcula sobre el promedio mensual de saldos diarios del patrimonio del Fondo y se ha de materializar en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en otra entidad de crédito si el depositario no tiene esa consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública.

La Sociedad Gestora dispone, por tanto, de un sistema de gestión de la liquidez, así como de procedimientos para controlar los riesgos inherentes a la liquidez del Fondo, como pueden ser aquellos derivados del impacto del COVID-19 u otras crisis de relevancia para representar el impacto en el perfil de liquidez del Fondo.

4.1.6. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte. Dicho riesgo adicionalmente se ve reducido con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos.



CLASE 8.^a



006092024

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

La legislación vigente establece los requisitos que debe cumplir la cartera del Fondo (concentración) y su correlación con el total de activos.

5. DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no mantenía saldos deudores.

6. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS

La composición de la cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Cartera interior	27.908.322,59	23.560.604,76
Valores representativos de deuda	27.908.322,59	23.560.604,76
Cartera exterior	1.074.950.344,89	1.635.269.482,08
Valores representativos de deuda	1.074.950.344,89	1.635.269.482,08
Intereses de la cartera de inversión	(364.484,57)	1.418.474,30
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-
	<u>1.102.494.182,91</u>	<u>1.660.248.561,14</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen Inversiones consideradas dudosas, morosas o en litigio.

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020, sin considerar, en su caso, el saldo del epígrafe "Derivados" e "Intereses de la cartera de inversión".

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los valores del Fondo son custodiados por Cecabank, S.A. (que es la Entidad depositaria legal), no encontrándose pignorados ni cedidos en garantía de otras operaciones.



CLASE 8.^a



006092025

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

7. TESORERÍA

El detalle de este capítulo del activo del balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Cuenta en el Depositario (euros)	27.246.615,90	47.204.071,94
Otras cuentas de tesorería (euros)	20.288,55	46.498.928,36
	<u>27.266.904,45</u>	<u>93.703.000,30</u>

Los saldos de las cuentas corrientes son remunerados a los tipos de interés de mercado y son de libre disposición por el Fondo.

8. PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio del Fondo estaba formalizado por participaciones de iguales características, representadas por certificaciones sin valor nominal y que confieren a sus titulares un derecho de propiedad sobre el Fondo.

El número de participaciones no es limitado y su suscripción o reembolso dependerán de la demanda o de la oferta que de las mismas se haga. El precio de suscripción o reembolso se fija, diariamente, en función del valor liquidativo de la participación obtenido a partir del patrimonio neto del Fondo de acuerdo con lo establecido en la Circular 6/2008 de la CNMV y en el artículo 78 del Real Decreto 1082/2012 de la CNMV.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

<u>2021</u>	Euros	
	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	378.802.230,36	750.406.089,37
Número de participaciones emitidas	53.884.915,76	105.691.481,11
Valor liquidativo	7,03	7,10
Número de partícipes	8.866	29.876



CLASE 8.^a



006092026

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

	Euros	
	Clase A	Clase B
<u>2020</u>		
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	7,06	7,11
Número de partícipes	9.949	39.264

Conforme a la normativa aplicable, el número mínimo de partícipes de los Fondos de Inversión no debe ser inferior a 100, en cuyo caso dispondrán del plazo de un año para llevar a cabo la reconstitución permanente del número mínimo de partícipes.

Al 31 de diciembre de 2021 el número de partícipes que poseen una participación individual significativa, superior al 20% es de 1, de acuerdo con el artículo 31 del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva.

	<u>Porcentaje de Participación</u>
Ibercaja Vida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	28,63%

Al 31 de diciembre de 2020 no existían partícipes con una participación individual significativa, superior al 20%, de acuerdo con el artículo 31 del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva.

9. ACREEDORES

El detalle de este capítulo del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Otros	552.767,63	795.805,87
	<u>552.767,63</u>	<u>795.805,87</u>

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

Como se señala en la Nota 1, la gestión y administración del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C, S.A.



CLASE 8.^a



006092027

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

El Fondo paga las siguientes comisiones de gestión y depositaría anuales sobre el valor patrimonial:

	Clase A	Clase B
Comisión de gestión	0,65%	0,32%
Comisión de depositaría	0,10%	0,10%

El porcentaje de la comisión de gestión no supera el tipo máximo que se indica en el artículo 5 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, en el que se fija el 2,25% cuando el cálculo se efectúa sobre el valor del patrimonio.

Igualmente, el Fondo periodifica diariamente una comisión de depositaría calculada sobre el patrimonio del Fondo. El citado Real Decreto establece como tipo máximo aplicable el 0,20% anual.

Tanto para las participaciones de Clase A como para las participaciones de Clase B, la Sociedad Gestora no aplica comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.

Asimismo, para las participaciones de Clase A se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 300 euros y una inversión mínima a mantener de 300 euros. Para las participaciones de Clase B, se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6 euros y una inversión mínima a mantener de 6 euros.

El Fondo podrá soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluido en el servicio de intermediación.

10. CUENTAS DE COMPROMISO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no mantenía posiciones abiertas en instrumentos derivados.



CLASE 8.ª



006092028

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

11. SITUACIÓN FISCAL

El Fondo está acogido al régimen fiscal establecido en la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades y al resto de la normativa fiscal aplicable, tributando al 1%.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son de aplicación de los últimos 4 ejercicios. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importe significativo.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible antes de compensación de bases imponibles negativas, en su caso.

Cuando se generan resultados positivos, el Fondo registra en el epígrafe "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto en concepto de impuesto sobre beneficios neto, en su caso, del efecto de la compensación de pérdidas fiscales. No se generan ingresos por impuesto sobre beneficios en el caso de que el Fondo obtenga resultados negativos.

Conforme a las declaraciones del Impuesto de Sociedades presentadas y al cálculo estimado para 2021, el Fondo dispone de las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros:

<u>Año de origen</u>	<u>Euros</u>
2018	24.933.812,26
2020	3.416.327,70
2021	2.707.938,05
	<u>31.058.078,01</u>

12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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 los artículos 144 y 145 del Real Decreto 1082/2012. 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 a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.



CLASE 8.ª



006092029

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con el Depositario al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

13. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Asimismo durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

14. OTRA INFORMACIÓN

- Honorarios de Auditoría

Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 han ascendido a 6 y 16 miles de euros, respectivamente, con independencia del momento de su facturación. Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 2020 no se ha prestado ningún otro servicio por la sociedad auditora ni por otras sociedades vinculadas a ella.

- Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2021 y 2020, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.



CLASE 8.ª



006092030

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Memoria de las cuentas anuales
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

15. HECHOS POSTERIORES

El pasado 24 de febrero de 2022 se produjo la escalada del conflicto ruso-ucraniano. Además de las implicaciones directas sobre las relaciones comerciales con estos países, en respuesta al mencionado conflicto, Estados Unidos, la Unión Europea, Reino Unido, Suiza y otros países de todo el mundo han impuesto severas sanciones a Rusia, empresas rusas y sus ciudadanos con potenciales consecuencias en la economía mundial. Las sanciones incluyen, entre otras, la expulsión de parte de la banca rusa de la red internacional de pagos SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) y restricciones en las transacciones con el Banco Central de Rusia. A su vez, el gobierno ruso ha impuesto determinadas restricciones que afectan a todas las cuentas en moneda extranjera y transacciones con el exterior.

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales el Fondo no presenta exposiciones con los países directamente involucrados en el conflicto. No obstante, dada la complejidad del conflicto, la reacción de las autoridades occidentales y la incertidumbre actual sobre su resolución final, a la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, no es posible estimar de forma fiable el potencial impacto del conflicto en la actividad económica global y, por tanto, en la valoración de los activos financieros en los que invierte el Fondo, que, en todo caso, sería registrado prospectivamente durante el ejercicio 2022.

Desde el cierre del ejercicio hasta la formulación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ningún hecho significativo, adicional a lo comentado en los párrafos anteriores, digno de mención.



CLASE 8.^a



006092031

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo I

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2021

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	ES0313679K13	BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	10.194.097,90
EUR	ES0313307201	BONO CAIXABANK 0,88 2024-03-25	5.707.975,95
EUR	ES0205045018	BONO CRITERIA CAIXA 1,50 2023-05-10	12.006.248,74
Total Cartera Interior - Valores representativos de deuda			27.908.322,59
EUR	IT0005454050	BONO ESTADO ITALIANO -0,26 2024-01-30	17.027.377,41
EUR	IT0005454050	BONO ESTADO ITALIANO -0,30 2024-01-30	20.032.798,61
EUR	IT0005454050	BONO ESTADO ITALIANO -0,22 2024-01-30	10.016.219,60
EUR	IT0005454050	BONO ESTADO ITALIANO -0,24 2024-01-30	10.016.462,00
EUR	IT0005428617	BONO CCTS EU -0,13 2026-04-15	27.192.552,91
EUR	XS1395010397	BONO MONDI FINANCE PLC 1,50 2024-04-15	2.574.109,77
EUR	XS1554373248	BONO FRESENIUS FIN IRELAN 1,50 2024-01-30	3.085.393,20
EUR	DK0009522732	BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,88 2024-01-17	3.055.585,89
EUR	XS1551306951	BONO INTESA SANPAOLO 1,38 2024-01-18	5.139.779,12
EUR	XS1014610254	BONO VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	9.494.485,11
EUR	XS2332254015	BONO FCA BANK IRELAND 0,04 2024-04-16	1.995.458,69
EUR	XS2398745849	BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,13 2023-10-20	8.356.794,71
EUR	XS1884706885	BONO BANQUE INTER LUX 1,50 2023-09-28	12.863.263,84
EUR	XS2387929834	BONO BANK OF AMERICA 0,41 2026-09-22	13.445.393,08
EUR	XS2322254165	BONO GOLDMAN SACHS 0,41 2026-03-19	4.585.260,38
EUR	CH0591979635	BONO CREDIT SUISSE G 0,45 2026-01-16	19.274.011,74
EUR	XS2342059784	BONO BARCLAYS 0,43 2026-05-12	2.554.357,88
EUR	XS1326311070	BONO IE2 HOLDCO 2,38 2023-11-27	4.692.741,28
EUR	DE000HCB0AY6	BONO HAMBURG COMMERCIAL B 0,75 2023-11-23	17.449.631,05
EUR	XS2297537461	BONO AMADEUS 0,08 2023-02-09	3.502.723,79
EUR	XS2264194205	BONO CTP NV 0,63 2023-11-27	10.846.358,36
EUR	XS2051670136	BONO BLACKSTONE PP EUR HO 0,50 2023-09-12	14.875.249,82
EUR	XS1814402878	BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2023-05-02	21.402.719,13
EUR	XS2190961784	BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,88 2023-06-23	16.182.926,22
EUR	XS1853426549	BONO INFORMA PLC 1,50 2023-07-05	17.007.740,59
EUR	XS2206380573	BONO AMCO ASSET MANAGE 1,50 2023-07-17	16.560.202,86
EUR	XS1565699763	BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-08-15	2.043.976,22
EUR	XS2259865926	BONO SCANIA CV AB -0,07 2022-11-23	3.207.578,69
EUR	XS1799061558	BONO DANSKE BANK 0,88 2023-05-22	16.329.344,13
EUR	XS1987097430	BONO WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	5.561.068,24
EUR	XS2236283383	BONO SCANIA CV AB 0,50 2023-10-06	8.103.067,91
EUR	XS2228676735	BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	14.200.040,29
EUR	XS1382368113	BONO NATWEST GROUP 2,50 2023-03-22	22.886.966,04
EUR	XS0856014583	BONO BAT INTNAL FINAN PLC 2,38 2023-01-19	4.225.203,64
EUR	XS2193968992	BONO UPJOHN FINANCE 0,82 2022-06-23	2.423.553,26
EUR	XS2154335363	BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 3,88 2023-05-19	19.164.242,55
EUR	XS2115156270	BONO B.SANTANDER DER/RF -0,03 2025-02-11	6.042.925,96
EUR	XS2109806369	BONO FCA BANK IRELAND 0,25 2023-02-28	3.019.640,53
EUR	DE000A2YNZV0	BONO DAIMLER AG 0,28 2024-02-08	2.993.628,45
EUR	XS1980828997	BONO ISLANDSBANKI 1,13 2022-04-12	9.260.172,25
EUR	XS1088515207	BONO FIAT CHRYSLER FINAN 4,75 2022-07-15	20.082.520,93
EUR	XS2001270995	BONO FCA BANK IRELAND 0,63 2022-11-24	2.242.478,02
EUR	XS2082323630	BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	20.982.762,93
EUR	FR0013298890	BONO TIKEHAU CAPITAL 3,00 2023-11-27	3.164.177,10
EUR	FR0013448669	BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	3.509.546,32
EUR	XS1253558388	BONO KRAFT HEINZ 2,00 2023-06-30	14.334.378,67
EUR	XS2049548444	BONO GENERAL MOTORS FIN 0,20 2022-09-02	6.505.422,87
EUR	XS1807182495	BONO INTESA SANPAOLO 1,75 2023-04-12	18.103.957,71



CLASE 8.^a



006092032

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo I

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2021

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	XS2013574202	BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	3.662.250,72
EUR	XS2027364244	BONO LOGICOR FINANCING 0,75 2024-07-15	8.300.094,72
EUR	XS2002491517	BONO NATWEST MARKETS 1,00 2024-05-28	10.250.017,98
EUR	XS1991397545	BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	10.248.188,32
EUR	XS1959498160	BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	5.229.938,76
EUR	XS1717591884	BONO B.SANTANDER DER/RF 0,19 2024-11-21	13.123.450,46
EUR	XS1956973967	BONO BBVA 1,13 2024-02-28	2.048.866,67
EUR	FR0013281888	BONO VALEO 0,38 2022-09-12	10.266.921,54
EUR	FR0013403441	BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	5.138.059,78
EUR	XS1843444081	BONO ALTRIA GROUP 1,00 2023-02-15	5.106.253,83
EUR	XS1944390241	BONO VOLKSWAGEN BANK 1,88 2024-01-31	4.782.202,97
EUR	XS1939356645	BONO GENERAL MOTORS FIN 2,20 2024-04-01	7.866.265,07
EUR	XS1872038218	BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	5.169.761,48
EUR	XS1910947941	BONO VOLKSWAG INTL FIN 0,99 2024-11-16	11.485.178,78
EUR	XS1878190757	BONO AMADEUS 0,54 2022-03-18	5.660.187,62
EUR	XS1809240515	BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	4.934.238,08
EUR	XS1821814982	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,17 2023-11-15	9.183.166,28
EUR	XS1811433983	BONO BANK OF AMERICA 0,15 2024-04-25	3.877.207,44
EUR	DE000A2E4ZJ8	BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,23 2022-12-01	2.022.275,03
EUR	XS1808457211	BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,88 2023-04-12	4.087.253,91
EUR	XS1792505197	BONO GENERAL MOTORS FIN 0,02 2022-03-26	14.360.060,64
EUR	XS1794196615	BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20	13.223.832,41
EUR	FR0013322146	BONO RCI BANQUE SA 0,41 2025-03-12	13.699.791,62
EUR	XS1577427872	BONO INTESA SANPAOLO 0,77 2023-03-15	5.115.184,75
EUR	XS1767930826	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,05 2022-12-07	3.287.701,28
EUR	DE000A2GSLC6	BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	6.006.561,68
EUR	XS1754213947	BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	13.845.047,39
EUR	FR0013309606	BONO RCI BANQUE SA 0,34 2023-01-12	19.317.218,36
EUR	XS1731105612	BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	30.106.701,59
EUR	XS1730873731	BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	3.030.242,65
EUR	XS1729872736	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,13 2024-12-01	8.716.722,28
EUR	XS1725526765	BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	9.882.160,30
EUR	IT0005163339	BONO INTESA SANPAOLO 0,15 2022-03-31	3.314.296,18
EUR	IT0005163602	BONO INTESA SANPAOLO 0,10 2023-03-17	13.957.858,64
EUR	IT0005199267	BONO UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	26.662.879,56
EUR	XS1627337881	BONO FCC AQUALIA 1,41 2022-06-08	2.487.137,39
EUR	XS1691349523	BONO GOLDMAN SACHS 0,03 2023-09-26	23.101.317,18
EUR	XS1693260702	BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	8.319.589,36
EUR	XS1199964575	BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	17.220.751,26
EUR	FR0013292687	BONO RCI BANQUE SA 0,00 2024-11-04	10.045.516,44
EUR	XS0611398008	BONO BARCLAYS BANK PLC 6,63 2022-03-30	14.431.979,61
EUR	XS1679158094	BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	21.483.146,64
EUR	XS0802995166	BONO ABN AMRO 7,13 2022-07-06	3.618.712,51
EUR	XS1633845158	BONO LLOYDS 0,20 2024-06-21	16.351.370,90
EUR	DE000DL19TQ2	BONO DEUTSCHE BANK AG 0,24 2022-05-16	5.669.613,85
EUR	IT0005244774	BONO CASSA DEPOSITI 0,63 2023-03-09	9.979.768,57
EUR	XS1551678409	BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	6.256.841,89
EUR	XS1505884723	BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	11.121.303,48
EUR	XS1492691008	BONO CELANESE US HOLDINGS 1,13 2023-09-26	1.117.732,32
EUR	PTGGDAOE0001	BONO GALP GAS NATURAL 1,38 2023-09-19	10.578.795,76
EUR	XS1489184900	BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	5.773.693,46
EUR	XS1487315860	BONO SANTANDER UK GROUP 1,13 2023-09-08	5.140.839,24



CLASE 8.^a



006092033

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo I

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2021

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	XS1117297512	BONO EXPEDIA GROUP 2,50 2022-06-03	11.011.358,09
EUR	XS1416688890	BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	13.067.619,63
EUR	XS1361115402	BONO EASYJET PLC 1,75 2023-02-09	5.306.133,47
EUR	XS1265778933	BONO CELLNEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	16.933.452,30
EUR	XS1169199152	BONO HIPERCOR SA 3,88 2022-01-19	14.006.574,51
EUR	XS1169832810	BONO TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	9.827.832,86
EUR	XS1167308128	BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	13.514.975,65
Total Cartera Exterior - Valores representativos de deuda			1.074.950.344,89



CLASE 8.ª



006092034

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo II

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2020

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	ES0313040034	BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	5.901.070,87
EUR	ES0205045000	BONO CRITERIA CAIXA 1,63 2022-04-21	17.659.533,89
Total Cartera Interior - Valores representativos de deuda			23.560.604,76
EUR	IT0005399230	BONO CCTS EU 0,03 2023-12-15	8.464.021,33
EUR	IT0005252520	BONO CCTS EU 0,62 2024-10-15	50.396.166,67
EUR	IT0005218968	BONO CCTS EU 0,32 2024-02-15	66.872.061,21
EUR	IT0005185456	BONO CCTS EU 0,37 2023-07-15	78.820.568,36
EUR	IT0005137614	BONO CCTS EU 0,18 2022-12-15	10.357.860,33
EUR	XS2010044464	BONO AROUNDTOWN 0,38 2022-09-23	5.134.954,66
EUR	XS2259865926	BONO SCANIA CV AB -0,07 2022-11-23	3.203.146,99
EUR	XS1799061558	BONO DANSKE BANK 0,88 2023-05-22	11.232.073,51
EUR	XS2240133459	BONO MEDTRONIC GLOBAL -0,12 2023-03-15	6.030.966,23
EUR	XS1599125157	BONO NATIONWIDE BLDG 0,63 2023-04-19	3.060.399,43
EUR	XS1382368113	BONO NATWEST GROUP 2,50 2023-03-22	22.878.031,77
EUR	XS1699951767	BONO UBI BANCA 0,75 2022-10-17	2.339.215,52
EUR	XS0856014583	BONO BAT INTNAL FINAN PLC 2,38 2023-01-19	4.238.967,76
EUR	XS0823975585	BONO VOLKSWAGEN LEASING 2,38 2022-09-06	1.047.516,04
EUR	XS1204254715	BONO NN GROUP NV 1,00 2022-03-18	4.076.837,10
EUR	XS2193968992	BONO UPJOHN FINANCE 0,82 2022-06-23	2.437.112,41
EUR	XS2107332483	BONO GOLDMAN SACHS 0,04 2023-04-21	10.517.180,37
EUR	XS0825855751	BONO FORTUM OYJ 2,25 2022-09-06	2.101.956,52
EUR	XS2182049291	BONO SIEMENS 0,13 2022-06-05	2.517.783,59
EUR	XS1576220484	BONO ING GROEP NV 0,75 2022-03-09	4.047.872,41
EUR	XS2125913603	BONO ABBVIE INC 0,50 2021-06-01	15.344.516,79
EUR	XS2157121414	BONO TOYOTA FINAN AUSTRAL 1,58 2022-04-21	6.184.917,36
EUR	XS0817639924	BONO WELLS FARGO 2,63 2022-08-16	3.170.323,75
EUR	XS2122422921	BONO BMW FINANCE 0,76 2022-02-18	2.997.561,82
EUR	DE000A1ZZ010	BONO BMW US CAPITAL LLC 0,63 2022-04-20	3.032.460,85
EUR	XS2014292937	BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,50 2022-06-20	5.061.333,88
EUR	XS2115156270	BONO BSANTANDER DER/RF 0,00 2025-02-11	6.001.891,17
EUR	DE000DL19UR8	BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2022-02-14	1.138.317,99
EUR	XS2031235315	BONO UBI BANCA 1,00 2022-07-22	10.124.137,84
EUR	XS1647404554	BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	9.199.951,87
EUR	DE000A2YNZV0	BONO DAIMLER AG 0,28 2024-02-08	2.992.126,45
EUR	XS1980828997	BONO ISLANDSBANKI 1,13 2022-04-12	7.239.292,94
EUR	XS1088515207	BONO FIAT CHRYSLER FINAN 4,75 2022-07-15	11.490.897,23
EUR	XS2001270995	BONO FCA BANK IRELAND 0,63 2022-11-24	2.243.277,18
EUR	XS1972547183	BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,63 2022-04-01	4.267.938,47
EUR	XS2082323630	BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	9.765.174,28
EUR	XS2066058988	BONO DELL BANK INTL 0,63 2022-10-17	7.071.051,51
EUR	XS1576777566	BONO LANDSBANKINN HF 1,38 2022-03-14	3.772.699,75
EUR	FR0013448669	BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	3.502.567,14
EUR	XS1731858392	BONO ADLER REAL ESTATE AG 1,50 2021-12-06	9.079.364,38
EUR	FR0013446580	BONO CARREFOUR BANQUE 0,10 2023-09-12	7.144.624,80
EUR	FR0013309317	BONO BPCE SA 0,01 2023-01-11	1.506.630,92
EUR	XS1253558388	BONO KRAFT HEINZ 2,00 2023-06-30	8.298.431,59
EUR	XS2049548444	BONO GENERAL MOTORS FIN 0,20 2022-09-02	6.517.900,84
EUR	XS1807182495	BONO UBI BANCA 1,75 2023-04-12	2.919.242,11
EUR	DE000DB5DCS4	BONO DEUTSCHE BANK AG 2,38 2023-01-11	1.261.101,32
EUR	DK0009520280	BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19	7.077.707,59
EUR	XS2002532484	BONO BECTON DICKI EUR FIN 0,17 2021-06-04	4.258.257,05
EUR	XS1843436657	BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,13 2021-05-21	1.903.734,83



CLASE 8.^a



006092035

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo II

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2020

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	XS1799039976	BONO SANTANDER UK GROUP 0,31 2024-03-27	9.523.399,61
EUR	XS1616341829	BONO SOCIETE GENERALE SA 0,27 2024-05-22	18.169.125,34
EUR	XS1717591884	BONO BSANTANDER DER/RF 0,22 2024-11-21	13.086.338,40
EUR	XS1956028168	BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	2.044.110,28
EUR	XS1955169104	BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2022-02-25	5.218.448,52
EUR	XS1843444081	BONO ALTRIA GROUP 1,00 2023-02-15	5.117.523,63
EUR	XS1944388856	BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2022-08-01	5.330.888,02
EUR	XS1944384350	BONO VOLKSWAGEN BANK 0,96 2022-08-01	1.528.550,21
EUR	XS1788515861	BONO NATWEST MARKETS 0,63 2022-03-02	1.014.432,17
EUR	XS1843449809	BONO TAKEDA 0,57 2022-11-21	13.242.095,62
EUR	XS1843449049	BONO TAKEDA 1,13 2022-11-21	3.083.260,31
EUR	XS1910947941	BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,04 2024-11-16	15.631.562,09
EUR	XS1882544205	BONO ING GROEP NV 0,31 2023-09-20	17.717.578,46
EUR	XS1881804006	BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2022-02-21	5.074.141,10
EUR	XS1878190757	BONO AMADEUS 0,54 2022-03-18	5.869.049,88
EUR	DE000A19HBM3	BONO DAIMLER INTL FIJ 0,09 2022-05-11	1.600.621,15
EUR	XS1856041287	BONO ALD SA 0,11 2021-07-16	7.517.792,43
EUR	XS1840614736	BONO BAYER CAPITAL CORP 0,01 2022-06-26	9.030.297,20
EUR	FR0013342664	BONO CARREFOUR BANQUE 0,08 2022-06-15	7.017.848,63
EUR	XS1830992563	BONO VOLKSWAGEN BANK 0,17 2021-12-08	4.821.201,43
EUR	XS1809240515	BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	4.933.136,63
EUR	XS1828132735	BONO MITSUBISHI UFJ 0,02 2023-05-30	15.081.398,31
EUR	XS1823532996	BONO BNP PARIBAS 0,09 2023-05-22	19.747.837,83
EUR	XS1821814982	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,22 2023-11-15	8.909.751,03
EUR	XS1811433983	BONO BANK OF AMERICA 0,19 2024-04-25	18.995.549,56
EUR	DE000A2E4ZJ8	BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,27 2022-12-01	2.013.400,35
EUR	XS1806457211	BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,88 2023-04-12	4.077.562,51
EUR	PTCPEDOM0000	BONO INFRAESTRUC PORTUGAL 4,25 2021-12-13	3.529.005,30
EUR	XS1801906279	BONO MIZUHO FINANCIAL -0,04 2023-04-10	9.005.652,70
EUR	XS1792505197	BONO GENERAL MOTORS FIN 0,01 2022-03-26	14.336.046,04
EUR	XS1794196615	BONO ARION BANKI HF 1,00 2023-03-20	16.251.414,49
EUR	XS1626933102	BONO BNP PARIBAS 0,22 2024-06-07	1.314.118,67
EUR	FR0013323672	BONO BPCE SA 0,04 2023-03-23	2.311.220,02
EUR	FR0013322146	BONO RCI BANQUE SA 0,03 2025-03-12	13.399.371,02
EUR	FR0013321791	BONO SOCIETE GENERALE SA 0,21 2023-03-06	13.513.574,40
EUR	XS1788584321	BONO BBVA 0,07 2023-03-09	31.483.150,42
EUR	XS1907118464	BONO AT&T INC 0,33 2023-09-05	24.498.874,54
EUR	XS1787278008	BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 0,07 2023-03-06	18.356.697,28
EUR	XS1577427872	BONO INTESA SANPAOLO 0,83 2023-03-15	5.117.167,88
EUR	XS1560863554	BONO BANK OF AMERICA 0,74 2022-02-07	6.214.988,20
EUR	FR0011731876	BONO ACCOR 2,63 2021-02-05	12.033.260,85
EUR	XS1025752293	BONO TELEFONICA DEUTS 2,38 2021-02-10	4.261.167,24
EUR	XS1767930826	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,05 2022-12-07	8.011.578,31
EUR	XS1575979148	BONO NATWEST GROUP 2,00 2023-03-08	9.663.418,54
EUR	XS1762912571	BONO ICCREA BANCA SPA 0,49 2021-02-01	2.792.480,94
EUR	DE000A2GSLC6	BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	6.029.063,26
EUR	XS1754213947	BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	7.143.886,03
EUR	FR0013309606	BONO RCI BANQUE SA 0,34 2023-01-12	19.248.899,48
EUR	DE000DL19TA6	BONO DEUTSCHE BANK AG 1,50 2022-01-20	7.129.670,80
EUR	XS1731105612	BONO BSABADELL 0,88 2023-03-05	15.400.190,95
EUR	XS1730873731	BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	3.024.563,87
EUR	XS1729872736	BONO FORD MOTOR CREDIT 0,17 2024-12-01	8.257.815,73



CLASE 8.^a



006092036

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo II

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2020

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	XS1729872652	BONO FORD MOTOR CREDIT -0,05 2021-12-01	3.574.591,19
EUR	XS1725526765	BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	8.351.241,68
EUR	IT0005163339	BONO INTESA SANPAOLO 0,20 2022-03-31	3.309.766,13
EUR	IT0005163602	BONO INTESA SANPAOLO 0,17 2023-03-17	18.948.889,28
EUR	FR0012759744	BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	3.118.642,57
EUR	IT0005199267	BONO UNICREDIT SPA 0,21 2023-06-30	26.609.691,55
EUR	XS1627337881	BONO FCC AQUALIA 1,41 2022-06-08	2.491.661,72
EUR	XS1681855539	BONO HSBC HOLDINGS 0,00 2023-10-05	12.894.437,69
EUR	XS1691349523	BONO GOLDMAN SACHS 0,08 2023-09-26	36.183.045,16
EUR	XS1693260702	BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	8.337.871,10
EUR	XS1689739347	BONO MEDIOBANCA 0,63 2022-09-27	7.869.428,17
EUR	XS1199964575	BONO RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	5.044.413,84
EUR	FR0013292687	BONO RCI BANQUE SA 0,05 2024-11-04	9.831.497,13
EUR	XS0611398008	BONO BARCLAYS BANK PLC 6,63 2022-03-30	14.466.282,21
EUR	XS1679158094	BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	8.201.437,48
EUR	XS1678372472	BONO BBVA 0,75 2022-09-11	7.119.706,93
EUR	DE000A2GSCY9	BONO DAIMLER AG 1,00 2024-07-03	7.949.152,95
EUR	XS1664643746	BONO BAT CAPITAL 0,03 2021-08-16	10.010.233,79
EUR	DE000A13R8M3	BONO METRO AG 1,38 2021-10-28	10.404.607,23
EUR	XS0802995166	BONO ABN AMRO 7,13 2022-07-06	3.621.868,28
EUR	XS1642546078	BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,03 2021-07-06	8.002.269,77
EUR	XS0704178556	BONO BAT INTNAL FINAN PLC 3,63 2021-11-09	912.963,59
EUR	XS1636000561	BONO INTESA SANPAOLO 0,88 2022-06-27	2.540.197,66
EUR	XS1633845158	BONO LLOYDS 0,24 2024-06-21	16.306.165,53
EUR	XS0468425615	BONO BAT INTNAL FINAN PLC 4,88 2021-02-24	10.084.808,14
EUR	XS1621087359	BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,02 2022-06-14	3.065.081,95
EUR	DE000NLB1JZ3	BONO NORD LB 0,23 2021-11-26	4.984.963,80
EUR	DK0009514473	BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,04 2022-06-02	10.046.817,88
EUR	DE000NLB62D7	BONO NORD LB 0,51 2021-04-14	1.011.991,35
EUR	XS1615065320	BONO SANTANDER UK GROUP 0,26 2023-05-18	7.810.175,66
EUR	XS1615501837	BONO MEDIOBANCA 0,28 2022-05-18	42.616.111,96
EUR	XS1527737495	BONO ARION BANKI HF 1,63 2021-12-01	2.967.509,07
EUR	DE000DL19TQ2	BONO DEUTSCHE BANK AG 0,29 2022-05-16	25.892.790,18
EUR	XS1608362379	BONO BSANTANDER DER/RF 0,50 2023-01-05	15.477.125,99
EUR	XS1609252645	BONO GENERAL MOTORS FIN 0,17 2021-05-10	30.928.355,64
EUR	XS1602557495	BONO BANK OF AMERICA 0,26 2023-05-04	18.720.624,06
EUR	XS1598861588	BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 0,29 2022-04-20	8.295.393,95
EUR	XS1599167589	BONO INTESA SANPAOLO 0,44 2022-04-19	8.451.978,08
EUR	IT0005090995	BONO CASSA DEPOSITI 0,24 2022-03-20	32.061.997,31
EUR	XS1594368539	BONO BBVA 0,09 2022-04-12	3.219.677,25
EUR	XS1591523755	BONO SAIPEM FINANCE INTL 2,75 2022-04-05	5.193.596,29
EUR	XS1586214956	BONO HSBC HOLDINGS 0,16 2022-09-27	1.744.885,89
EUR	CH0359915425	BONO UBS GROUP AG 0,16 2022-09-20	3.240.133,16
EUR	XS1578916261	BONO BSANTANDER DER/RF 0,48 2022-03-21	13.683.331,03
EUR	XS1577727164	BONO NOKIA OYJ 1,00 2021-03-15	8.096.299,33
EUR	XS1577427526	BONO GOLDMAN SACHS 0,10 2022-09-09	6.979.095,83
EUR	XS1538867760	BONO SOCIETE GENERALE SA 1,00 2022-04-01	5.807.930,29
EUR	XS1004236185	BONO AEROPORTI DI ROMA 3,25 2021-02-20	1.558.996,71
EUR	DE000A2BPET2	BONO THYSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	1.003.118,96
EUR	IT0005244774	BONO CASSA DEPOSITI 0,69 2023-03-09	10.024.946,18
EUR	XS1567173809	BONO MCKESSON CORP 0,63 2021-08-17	1.858.174,03
EUR	DE000DHY4788	BONO HYPOTHEKEBANK 0,28 2021-02-08	17.492.379,46



CLASE 8.^a



006092037

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Anexo II

Detalle de la Cartera de Inversiones Financieras a 31 de diciembre de 2020

Divisa	ISIN	Descripción	Euros
EUR	XS1554112281	BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,50 2022-01-31	9.932.893,32
EUR	XS1517181167	BONO LLOYDS 0,75 2021-11-09	3.765.152,34
EUR	XS0486101024	BONO TELECOM ITALIA SPA 5,25 2022-02-10	3.060.902,26
EUR	XS1418631930	BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2021-05-24	4.985.776,92
EUR	XS0525912449	BONO BARCLAYS BANK PLC 6,00 2021-01-14	1.719.419,30
EUR	XS1416688890	BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	13.272.984,68
EUR	XS1080158535	BONO FCE BANK PLC 1,88 2021-06-24	9.427.662,27
EUR	XS1288903278	BONO WELLS FARGO 1,50 2022-09-12	2.070.982,23
EUR	XS1265778933	BONO CELLNEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	10.744.308,59
EUR	XS0999654873	BONO LEONARDO 4,50 2021-01-19	3.345.123,49
EUR	XS1197351577	BONO INTESA SANPAOLO 1,13 2022-03-04	7.552.008,55
EUR	XS1169199152	BONO HIPERCOR SA 3,88 2022-01-19	1.066.096,82
EUR	XS1169832810	BONO TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	18.519.015,89
EUR	XS1167308128	BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	13.629.846,27
EUR	DE000DB7XJC7	BONO DEUTSCHE BANK AG 0,11 2021-09-10	20.480.048,83
EUR	XS1139688268	BONO BG ENERGY 1,25 2022-11-21	6.223.326,24
EUR	XS107772538	BONO INTESA SANPAOLO 2,00 2021-06-18	2.062.440,32
EUR	XS1051003538	BONO GLENCORE FINANCE 2,75 2021-04-01	2.452.344,21
EUR	XS1048568452	BONO FIAT CHRYSLER FINANCI 4,75 2021-03-22	9.379.558,66
EUR	XS0619548216	BONO ABN AMRO 6,38 2021-04-27	1.094.935,26
Total Cartera Exterior - Valores representativos de deuda			1.635.269.482,08



CLASE 8.^a

006092038



006092038

INFORME DE GESTIÓN



CLASE 8.^a



006092039

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Informe de gestión
Ejercicio 2021

Análisis entorno económico y evolución del negocio

Ya han pasado dos años desde que surgiera el primer caso de coronavirus y el mundo todavía está inmerso en la búsqueda de una salida de la pandemia, en un momento en el que estamos rodeados de las nuevas variantes Delta y Ómicron. Sin embargo, a pesar de los problemas o retrasos económicos que puedan generarse, sí podemos afirmar que a este virus podemos definirlo ya como un “mal endémico”, gracias fundamentalmente al efecto de los programas de vacunación.

Así, 2021 se ha caracterizado por ser el año de la recuperación:

- Recuperación de una mayor normalidad tanto social como económica.
- Recuperación del ciclo económico.
- Recuperación de los beneficios empresariales.

Todo esto ayudado por unos Bancos Centrales en un modo muy procrecimiento ha permitido que hayamos tenido un año brillante para los mercados de renta variable, especialmente del mundo desarrollado, mientras en renta fija sólo los segmentos de mayor riesgo han sido capaces de obtener una rentabilidad atractiva.

La gran sorpresa de 2021 han sido las altas tasas de inflación: las fuertes presiones por el exceso de demanda de bienes duraderos, la fuerte subida del precio de las materias primas, la escasez de mano de obra especializada en algunas industrias, los problemas asociados a las disrupciones en las cadenas de producción, todos efectos colaterales de la propia pandemia, que han llevado a que la inflación se haya situado en niveles no vistos desde principios de los años 80 en el mundo desarrollado.

Esas altas tasas de inflación, unido al exceso de liquidez que hay en mercado, ha dirigido el comportamiento de ciertos activos financieros a lo largo de este último ejercicio. Por ello, no es de extrañar que activos como el bitcoin, las commodities o sectores más cíclicos como energía y bancos hayan brillado durante este año. Asimismo, esos altos niveles de inflación explican el mal comportamiento de los bonos, y también de activos más defensivos como es el oro. Sí llama la atención el mal comportamiento de mercados emergentes como Brasil o China. El mundo emergente en general no se ha visto beneficiado en un año en el que los inversores buscábamos recuperaciones de crecimiento, esa zona se ha quedado en general un paso por detrás en el ciclo o, por el contrario, un paso por delante, como en el caso de China donde durante el año se han ido registrando signos claros de ralentización económica.

En este entorno, la evolución de la industria de fondos de inversión en España ha sido muy positiva. El patrimonio de los Fondos de Inversión en España se sitúa a cierre de ejercicio en 317.545 millones de euros.



CLASE 8.^a



006092040

IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN

Informe de gestión
Ejercicio 2021

El excelente comportamiento de los mercados financieros y la confianza renovada de los partícipes ha permitido que los Fondos de Inversión cierren el año con un incremento en el año de 43.190 millones de euros (15,74% por encima del volumen de cierre de 2020), de los cuales 25.723 millones de euros provienen de los flujos por nuevas inversiones de los partícipes (60%) y el resto, 17.467 millones de euros (40%) por parte de las revalorizaciones en cartera por efecto del mercado.

Información Económico-Financiera

El fondo Ibercaja BP Renta Fija acumula en el año una rentabilidad simple de la Clase A del -0,48% y del -0,15% de la Clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,75% de la Clase A y del 0,42% de la Clase B sobre patrimonio. El patrimonio a 31 de diciembre de 2021 asciende aproximadamente a 1.129.208 miles de euros entre las dos 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 1,27% para la Clase A y de un 1,27% para la Clase B.

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 2021. De esta manera, hemos realizado una elevada rotación de la cartera para tratar de sacar el máximo partido a la parte monetaria de la curva euro. Hemos vendido emisiones de corto plazo y rating medio cuyos retornos se situaban en muchas ocasiones en terreno negativo, para incrementar exposición en nombres de perfil de riesgo algo más elevado y vencimientos ligeramente superiores, aunque sin exceder los 2,5 años y manteniendo la duración del Fondo en el entorno del año. De esta manera hemos sacado partido de la pendiente positiva de la curva monetaria.

Evolución previsible del Fondo

Las previsiones para el Fondo de cara al año 2022 se mantienen moderadas en línea a lo que podemos esperar de un Fondo monetario en un entorno de tipos todavía bajo en el que todavía nos movemos a pesar del proceso de subida de rentabilidades que se vislumbra en los próximos trimestres.

El Fondo mantiene una importante exposición a crédito privado de calidad crediticia media donde creemos que todavía existe margen de estrechamiento en los diferenciales en la medida que la recuperación económica continúe con la tendencia iniciada y el crecimiento de beneficios empresariales se consolide. En ese sentido, vamos a seguir manteniendo o incluso incrementando el peso en nombres de sectores más vinculados al ciclo como autos o inmobiliarias ante su mayor potencial alcista. Las políticas monetarias progresivamente más restrictivas van a generar un repunte de tipos moderado que el Fondo irá recogiendo progresivamente gracias a su reducida duración por lo que Ibercaja BP Renta Fija irá ganando atractivo de forma paulatina.



CLASE 8.^a



006092041

IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN

Informe de gestión
Ejercicio 2021

Gastos de I+D

A lo largo de los ejercicios 2021 y 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

Acciones Propias

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

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, 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 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 de Mercado de Valores.

Acontecimientos posteriores al cierre de 31 de diciembre de 2021

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

En materia de sostenibilidad, las inversiones subyacentes del Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.



CLASE 8.^a



006092042

**IBERCAJA BP RENTA FIJA,
FONDO DE INVERSIÓN**

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión
Ejercicio 2021

Reunidos los Administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 30 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 de IBERCAJA BP RENTA FIJA, FONDO DE INVERSIÓN, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, extendidos en papel timbrado del Estado con numeración correlativa, conforme a continuación se detalla:

- a) Balance, cuenta de pérdidas y ganancias y estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2021.
- b) Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2021.

FIRMANTES

D. Luis Miguel Carrasco Miguel
Presidente del Consejo

FIRMA

D^a. Teresa Fernández Fortún
Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán Gallardo
Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto Ribate
Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano
Consejero

FIRMA

D^a. Ana Jesús Sangrós Orden
Consejera

FIRMA

D. Ignacio Torre Sola
Consejero

FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez
Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO