

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2019

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I. por encargo de los administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.b de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p><i>Cartera de inversiones financieras</i></p> <p>De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p>De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2019.</p> <p>Identificamos esta área como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A. como Sociedad Gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.</p> <p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p>Solicitamos a la Entidad Depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2019, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.</p> <p><i>Valoración de la cartera de inversiones</i></p> <p>Comprobamos la valoración de la totalidad de los instrumentos financieros que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2019, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.</p> <p>Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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 de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 27 de abril de 2020.

Periodo de contratación

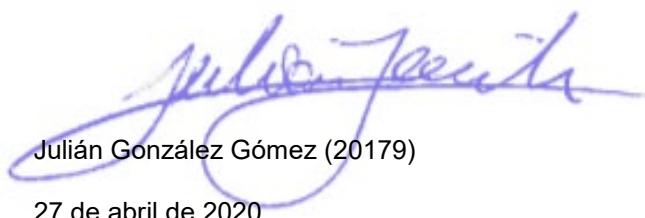
Los administradores de la Sociedad gestora en su reunión celebrada el 6 de julio de 2018 nos nombró como auditores por un período de 2 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de los administradores de la Sociedad gestora del Fondo, y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Julián González Gómez (20179)

27 de abril de 2020



ON6430284

CLASE 8.^a

PROYECTO 15/01

IBERCAJA MIXTO FLEXIBLE 15, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019
e informe de gestión del ejercicio 2019



ON6430285

CLASE 8.^a

URGENTE

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)**

ACTIVO	2019	2018 (*)
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 526 315 699,17	1 701 006 901,06
Deudores (Nota 4)	4 177 716,62	6 406 297,29
Cartera de inversiones financieras (Nota 6)	<u>1 462 863 333,15</u>	<u>1 627 895 038,23</u>
Cartera interior		
Valores representativos de deuda	32 712 341,38	38 097 745,96
Instrumentos de patrimonio	13 728 155,76	21 414 739,81
Instituciones de Inversión Colectiva	18 984 185,62	16 683 006,15
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior		
Valores representativos de deuda	1 434 309 966,30	1 594 520 709,05
Instrumentos de patrimonio	1 326 417 621,69	1 522 443 906,66
Instituciones de Inversión Colectiva	107 892 344,61	72 076 802,39
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(4 158 974,53)	(4 723 416,78)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería (Nota 7)	59 274 649,40	66 705 565,54
TOTAL ACTIVO	1 526 315 699,17	1 701 006 901,06

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



ON6430286

CLASE 8.^a**Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2019**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2019	2018 (*)
Patrimonio atribuido a participes o accionistas (Nota 8)	1 524 240 865,92	1 699 227 661,11
Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1 524 240 865,92	1 699 227 661,11
Capital	-	-
Participes	1 454 167 385,79	1 768 843 625,37
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	70 073 480,13	(69 615 964,26)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	2 074 833,25	1 779 239,95
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores (Nota 5)	2 074 833,25	1 779 239,95
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 526 315 699,17	1 701 006 901,06
CUENTAS DE ORDEN	2019	2018 (*)
Cuentas de compromiso (Nota 9)	45 961 703,43	67 148 634,96
Compromisos por operaciones largas de derivados	45 961 703,43	67 148 634,96
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden (Nota 10)	1 325 120 054,04	1 602 804 261,40
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	20 464 202,40	69 663 235,59
Otros	1 304 655 851,64	1 533 141 025,81
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 371 081 757,47	1 669 952 896,36

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



ON6430287

CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)

	2019	2018 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
 Otros gastos de explotación	 (17 785 942,25)	 (19 831 029,42)
Comisión de gestión	(16 034 798,52)	(17 827 094,40)
Comisión de depositario	(1 590 341,21)	(1 793 080,50)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(160 802,52)	(210 854,52)
 Amortización del inmovilizado material	 -	 -
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
 Resultado de explotación	 (17 785 942,25)	 (19 831 029,42)
 Ingresos financieros	 14 854 618,96	 12 742 580,35
Gastos financieros	(386 410,01)	(213 679,04)
 Variación del valor razonable en instrumentos financieros	 44 760 434,01	 (49 401 562,17)
Por operaciones de la cartera interior	1 619 156,51	(1 704 131,56)
Por operaciones de la cartera exterior	43 373 912,55	(47 284 817,66)
Por operaciones con derivados	(232 635,05)	(412 612,95)
Otros	-	-
 Diferencias de cambio	 274 038,27	 443 773,33
 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	 28 567 594,15	 (13 355 569,82)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 687 657,88	194 158,41
Resultados por operaciones de la cartera exterior	11 622 615,79	(562 470,84)
Resultados por operaciones con derivados	15 257 320,48	(12 987 257,39)
Otros	-	-
 Resultado financiero	 88 070 275,38	 (49 784 457,35)
 Resultado antes de impuestos	 70 284 333,13	 (69 615 486,77)
Impuesto sobre beneficios	(210 853,00)	(477,49)
 RESULTADO DEL EJERCICIO	 70 073 480,13	 (69 615 964,26)

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ON6430288

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)****Al 31 de diciembre de 2019****A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias**Total de ingresos y gastos reconocidos****B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	1 768 843 625,37	-	(69 615 964,26)	1 699 227 661,11
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 768 843 625,37	-	(69 615 964,26)	1 699 227 661,11
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	70 073 480,13	70 073 480,13
Aplicación del resultado del ejercicio	(69 615 964,26)	-	69 615 964,26	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	242 605 013,75	-	-	242 605 013,75
Reembolsos	(487 665 289,07)	-	-	(487 665 289,07)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1 454 167 385,79	-	70 073 480,13	1 524 240 865,92

(*) Se presenta, únicamente, a efectos comparativos (Nota 2.c).

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a

Al 31 de diciembre de 2018 (*)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (*)	1 376 888 740,93	-	10 851 797,21	1 387 740 538,14
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	1 376 888 740,93	-	10 851 797,21	1 387 740 538,14
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(69 615 964,26)	(69 615 964,26)
Aplicación del resultado del ejercicio	10 851 797,21	-	(10 851 797,21)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	1 133 745 856,85	-	1 133 745 856,85	
Reembolsos	(752 642 769,62)	-	(752 642 769,62)	
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	1 768 843 625,37	-	(69 615 964,26)	1 699 227 661,11



ON6430289

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ON6430290

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Zaragoza el 14 de enero de 2010. Tiene su domicilio social en Paseo de la Constitución, nº 4, Zaragoza.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 12 de febrero de 2010 con el número 4.196, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,78% por Ibercaja Banco, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



ON6430291

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Con fecha 25 de octubre de 2010, se publicó en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) el folleto informativo sobre el Fondo, en el que se inscribió una nueva clase de participación: Clase B.

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

- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrán exceder del 1,35% y del 9% respectivamente. En los ejercicios 2019 y 2018, la comisión de gestión ha sido del 1,10% sobre el patrimonio y del 9% sobre los rendimientos íntegros positivos del Fondo.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



ON6430292

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2019 y 2018, la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 300 euros, y una inversión mínima a mantener de 300 euros.

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

- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrán exceder del 1,35% y del 9% respectivamente. Hasta el 2 de enero de 2018, la comisión de gestión sobre el patrimonio fue del 1,095%, fecha en la que pasó a ser del 0,54%. En los ejercicios 2019 y 2018, la comisión de gestión sobre los rendimientos íntegros positivos del Fondo fue del 9%.
- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2019 y 2018, la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6 euros, y una inversión mínima a mantener de 6 euros.

b) Gestión del riesgo

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



ON6430293

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.^a



ON6430294

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2019 y 2018.



ON6430295

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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



ON6430296

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

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



ON6430297

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

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

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

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

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Instrumentos de patrimonio

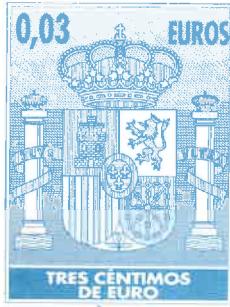
Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

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

f) Valores representativos de deuda

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

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



ON6430298

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

g) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 no existen en la cartera operaciones de opciones financieras; así como no se realizaron operaciones de esta tipología durante todo el ejercicio 2018. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen en la cartera operaciones de futuros financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores y divisas al contado ni de valores a plazo.

h) Moneda extranjera

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



CLASE 8.^a



ON6430299

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

i) Valor liquidativo de las participaciones

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

j) Suscripciones y reembolsos

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

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

k) Impuesto sobre beneficios

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

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



ON6430300

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Depósitos de garantía	2 694 440,60	5 732 179,66
Administraciones Públicas deudoras	1 195 884,38	487 982,84
Dividendos y garantías pendientes de liquidar	50 123,78	98 127,03
Otros	<u>237 267,86</u>	<u>88 007,76</u>
	<u>4 177 716,62</u>	<u>6 406 297,29</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre del ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se desglosa tal y como sigue:

	2019	2018
Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio	707 901,54	487 982,84
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	<u>487 982,84</u>	-
	<u>1 195 884,38</u>	<u>487 982,84</u>

El capítulo de "Deudores - Otros" al 31 de diciembre de 2019 y 2018, recoge el importe de las retenciones en origen por dividendos extranjeros pendientes de cobro.



ON6430301

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Otros	<u>2 074 833,25</u>	<u>1 779 239,95</u>
	<u>2 074 833,25</u>	<u>1 779 239,95</u>

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Cartera interior		
Valores representativos de deuda	<u>32 712 341,38</u>	<u>38 097 745,96</u>
Instrumentos de patrimonio	<u>13 728 155,76</u>	<u>21 414 739,81</u>
	<u>18 984 185,62</u>	<u>16 683 006,15</u>
Cartera exterior		
Valores representativos de deuda	<u>1 434 309 966,30</u>	<u>1 594 520 709,05</u>
Instrumentos de patrimonio	<u>1 326 417 621,69</u>	<u>1 522 443 906,66</u>
	<u>107 892 344,61</u>	<u>72 076 802,39</u>
Intereses de la cartera de inversión	<u>(4 158 974,53)</u>	<u>(4 723 416,78)</u>
	<u>1 462 863 333,15</u>	<u>1 627 895 038,23</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.



CLASE 8.^a



ON6430302

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019	2018
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	24 259 316,95	23 108 101,51
Cuentas en divisa	11 056 285,10	10 695 429,45
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	<u>23 959 047,35</u>	<u>32 902 034,58</u>
	<u>59 274 649,40</u>	<u>66 705 565,54</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo recogido en el epígrafe "Cuentas en el Depositario" corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes y los intereses periodificados mantenidos por el Fondo en el Depositario. La cuenta en euros está remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre -0,355% y -0,464% (entre -0,359% y -0,366% al 31 de diciembre de 2018) a partir del importe establecido contractualmente.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, recoge el saldo mantenido en cuentas corrientes y los intereses periodificados en otras entidades distintas al Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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



ON6430303

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2019	2018
Clase A		
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 114 830 014,40</u>	<u>1 339 257 861,95</u>
Número de participaciones emitidas	<u>160 666 371,37</u>	<u>201 315 330,48</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,94</u>	<u>6,65</u>
Número de partícipes	<u>35 065</u>	<u>41 573</u>
Clase B	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>409 410 851,52</u>	<u>359 969 799,16</u>
Número de participaciones emitidas	<u>58 430 239,95</u>	<u>53 848 024,14</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,01</u>	<u>6,68</u>
Número de partícipes	<u>22 067</u>	<u>21 537</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2019 y 2018 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.



ON6430304

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Pérdidas fiscales a compensar	20 464 202,40	69 663 235,59
Otros	<u>1 304 655 851,64</u>	<u>1 533 141 025,81</u>
	<u>1 325 120 054,04</u>	<u>1 602 804 261,40</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2019, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2019 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El impuesto sobre beneficios devengado, en su caso, en el ejercicio, que se obtendrá, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos, una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, y de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar" se deducirán del resultado contable antes de impuestos del ejercicio 2019 en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

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



ON6430305

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018, ascienden a 16 miles de euros, en ambos ejercicios.



ON6430306

CLASE 8.^a

EXCEPCIONAL

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)**

13. Hechos Posteriores

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros de la Entidad. La medida en la que el Coronavirus impactará en nuestros resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.



ON6430307

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CRITERIA CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	2 143 921,37	1 552,47	2 199 619,91	55 698,54	ES0205045000
BONO CRITERIA CAIXA 1,50 2023-05-10	EUR	5 377 569,00	47 902,04	5 498 554,04	120 985,04	ES0205045018
BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	3 798 480,00	1 455,66	3 800 281,41	1 801,41	ES0313040034
BONO BANKIA SA 1,00 2024-06-25	EUR	2 211 880,00	10 150,26	2 229 700,40	17 820,40	ES0313307219
TOTALES Renta fija privada cotizada		13 531 850,37	61 060,43	13 728 155,76	196 305,39	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES NATURGY ENERGY GR	EUR	564 023,00	-	672 000,00	107 977,00	ES0116870314
ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	179 995,50	-	317 192,07	137 196,57	ES0130670112
ACCIONES IBERDROLA	EUR	431 604,99	-	729 745,74	298 140,75	ES0144580Y14
ACCIONES REPSOL SA	EUR	4 687 093,71	-	5 014 800,00	327 706,29	ES0173516115
ACCIONES TELEFÓNICA	EUR	1 680 845,56	-	1 162 655,62	(518 189,94)	ES0178430E18
ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	1 063 305,37	-	1 075 500,00	12 194,63	ES0173093024
ACCIONES BBVA	EUR	780 139,36	-	498 300,00	(281 839,36)	ES0113211835
ACCIONES INDITEX	EUR	1 935 574,24	-	2 358 750,00	423 175,76	ES01483396007
ACCIONES ENAGAS	EUR	1 142 596,46	-	1 137 000,00	(5 596,46)	ES0130960018
ACCIONES FERROVIAL	EUR	1 414 302,73	-	2 403 242,76	988 940,03	ES0118900010
ACCIONES CAIXABANK	EUR	4 666 171,19	-	3 357 600,00	(1 308 571,19)	ES0146090019
ACCIONES EUSKALTEL SA	EUR	102 057,26	-	105 119,43	3 062,17	ES0105075008
DERECHOS REPSOL SA	EUR	152 470,59	-	152 280,00	(190,59)	ES06735169F2
TOTALES Acciones admitidas cotización		18 800 179,96	-	18 984 185,62	184 005,66	
TOTAL Cartera Interior		32 332 030,33	61 060,43	32 712 341,38	380 311,05	



ON6430308

CLASE 8.^a



Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ITALIANO 5,53 2022-11-01	EUR	16 039 100,00	(296 282,36)	16 532 865,44	493 765,44	IT0004848831
BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2024-03-01	EUR	3 750 150,00	(274 244,46)	3 816 970,83	66 820,83	IT0004953417
BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2023-05-01	EUR	8 327 760,00	(573 223,81)	8 601 646,89	273 886,89	IT0004898034
BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2024-12-01	EUR	15 240 260,00	23 957,52	15 262 351,00	22 091,00	IT0005045270
BONO CCTS EU 0,74 2024-10-15	EUR	20 091 300,00	2 223,58	20 343 517,53	252 217,53	IT0005252520
BONO CCTS EU 0,59 2025-04-15	EUR	30 150 450,00	(14 491,53)	30 128 078,20	(22 371,80)	IT0005311508
BONO ESTADO ITALIANO 1,75 2024-07-01	EUR	19 539 512,00	152 193,69	19 600 307,80	60 795,80	IT0005367492
BONO ESTADO ITALIANO 2,50 2025-11-15	EUR	10 941 000,00	28 159,09	10 968 534,32	27 534,32	IT0005345183
TOTALES Deuda pública		124 079 532,00	(951 708,28)	125 254 272,01	1 174 740,01	
Renta fija privada cotizada						
BONO VOLKSWAGEN BANK 1,25 2022-08-01	EUR	1 002 540,00	4 511,35	1 027 999,91	25 459,91	XG1944388856
BONO ELIS SA 1,75 2024-04-11	EUR	1 907 543,00	22 916,01	1 975 566,60	68 023,60	FR0013413556
BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2022-02-21	EUR	1 151 092,50	9 431,14	1 172 407,00	21 314,50	XG1881804006
BONO NATWEST MARKETS 0,50 2021-09-27	EUR	1 812 539,85	(1 356,26)	1 824 300,59	11 760,74	XG1884702207
BONO EL CORTE INGLÉS 3,00 2024-03-15	EUR	3 402 040,00	20 932,38	3 538 731,62	136 691,62	XG1886543476
BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2023-10-24	EUR	7 714 757,00	15 975,62	7 914 887,68	200 130,68	XG1898651224
BONO VOLKSWAG INTL FIN 1,15 2024-11-16	EUR	5 143 850,00	130,03	5 144 194,00	344,00	XG1910947941
BONO ALLERGAN FUNDING SCS 1,50 2023-11-15	EUR	3 870 607,00	(12 385,50)	3 915 645,91	45 038,91	XG1909193150
BONO BANK OF IRELAND GP 1,38 2023-08-29	EUR	4 647 195,00	5 493,25	4 666 393,86	19 204,86	XG1872038218
BONO ANGLO AMER CAP 1,63 2026-03-11	EUR	3 091 020,00	32 647,69	3 132 915,34	41 895,34	XG1962513674
BONO HAMMERMSON PLC 1,75 2023-03-15	EUR	6 733 450,56	64 669,04	6 786 362,08	52 911,52	XG1379158550
BONO TELEFONICA DEUTS 1,75 2025-07-05	EUR	3 115 080,00	13 351,39	3 166 524,84	51 444,84	XG1851313863
BONO MERLIN PROPERTIES 1,75 2025-05-26	EUR	4 243 880,00	40 560,03	4 234 605,22	(9 274,78)	XG1619643015
BONO VOLTA ELECTRICITY 1,10 2023-02-13	EUR	2 382 082,33	1 360,33	2 415 166,90	33 084,57	PTTGCSDOM007
BONO STANDARD CHARTERED 0,75 2023-10-03	EUR	2 947 260,00	15 311,87	3 029 519,44	82 259,44	XG1693281534
BONO IMPERIAL BRANDS FI 1,13 2023-08-14	EUR	5 116 550,00	8 285,91	5 130 326,79	13 776,79	XG1951313680
BONO ALTRIA GROUP 1,00 2023-02-15	EUR	2 052 747,00	17 302,56	2 089 297,38	36 550,38	XG1843440081
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	4 246 040,00	81 594,90	4 473 614,94	227 574,94	XG1935256369
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	3 350 067,00	24 606,66	3 411 051,46	60 984,46	XG1956028168
BONO NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	5 189 900,00	66 915,86	5 211 385,23	21 485,23	XG1960683383
BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	1 062 750,00	11 950,82	1 059 132,70	(3 617,30)	XG1799548329
BONO ABERTIS 1,50 2024-06-27	EUR	4 152 512,00	39 535,74	4 257 242,76	104 730,76	XG1967635621
BONO SANTANDER CON BANK 0,75 2022-10-17	EUR	3 103 503,00	4 008,93	3 149 115,41	45 612,41	XG1692396069
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	6 160 024,50	31 635,09	6 191 797,93	31 773,43	FR0013412699
BONO CELLINEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	EUR	6 982 135,00	(139 368,29)	7 214 066,15	231 931,15	XG1265778933
BONO ARCELOR MITTAL 2,25 2024-01-17	EUR	6 114 650,00	98 433,87	6 096 384,05	(18 265,95)	XG1936308391



ON6430309

CLASE 8.^a

ESTADOS UNIDOS

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BNP PARIBAS 0,36 2024-06-07	EUR	1.870.794,00	248,79	1.871.279,56	485,56	XS1626933102
BONO ORIGIN ENERGY FINANC 3,50 2021-10-04	EUR	3.330.570,00	(148 142,70)	3.352.638,60	22.068,60	XS0976223452
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	EUR	8.486.835,00	51.350,22	8.586.480,19	98.645,19	DE000A2GSLC6
BONO ICCREA BANCA SPA 0,60 2021-02-01	EUR	4.636.701,00	13.074,68	4.650.402,57	13.701,57	XS1762912571
BONO RBS 2,00 2023-03-08	EUR	8.326.160,00	5.715,36	8.422.157,86	95.997,86	XS1575979148
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,03 2022-12-07	EUR	1.150.172,50	(50,49)	1.112.543,56	(37.628,94)	XS1767930826
BONO SPP INFRASTRUCTUR 3,75 2020-07-18	EUR	9.494.962,50	(427 771,57)	9.508.155,79	13.193,29	XS0953958641
BONO INTESA SANPAOLO 0,98 2023-03-15	EUR	6.249.600,00	(87 169,38)	6.196.706,88	(52.893,12)	XS1577427872
BONO CREDIT AGRIC SAVLOND 0,21 2023-03-06	EUR	11.685.724,00	(29 494,19)	11.695.077,69	9.353,69	XS1787278008
BONO AT&T INC 0,45 2023-09-05	EUR	13.310.424,00	(77 025,66)	13.376.505,91	66.081,91	XS1907118464
BONO BBVA 0,21 2023-03-09	EUR	11.338.988,00	(12.668,94)	11.307.869,58	(31.118,42)	XS1788584321
BONO LLOYD'S 1,00 2023-11-09	EUR	11.213.550,00	(6.460,76)	11.319.859,18	XS15179174626	
BONO BABCOCK INTL 1,75 2022-10-06	EUR	12.410.760,00	(99 163,54)	12.598.867,80	188.309,18	XS1117528189
BONO ERG SPA 1,88 2025-04-11	EUR	710.339,00	8.375,08	742.063,13	31.724,13	XS1981060624
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,15 2022-03-26	EUR	5.353.210,00	(1.324,17)	5.331.511,93	(21.698,07)	XS1792505197
BONO RENTOKIL INITIAL PLC 3,25 2021-10-07	EUR	5.486.650,00	(204.537,03)	5.487.226,10	576,10	XS0976892611
BONO BANK OF AMERICA 0,30 2024-04-25	EUR	8.551.026,00	4.455,90	8.603.809,02	52.783,02	XS1811433983
BONO PERKINELMER 0,60 2021-04-09	EUR	5.032.600,00	3.391,43	5.048.511,85	15.911,85	XS1713466578
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,33 2023-11-15	EUR	5.478.420,00	85.776,02	5.605.938,65	127.518,65	XS1821814982
BONO BNP PARIBAS 0,21 2023-05-22	EUR	12.806.952,50	16.757,69	12.910.622,87	103.670,37	XS1823532996
BONO MITSUBISHI UFJ 0,15 2023-05-30	EUR	9.992.000,00	3.864,30	10.015.569,03	23.569,03	XS1828132735
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	9.485.720,20	69.492,69	9.739.333,04	253.612,84	XS1809240515
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,31 2021-12-08	EUR	4.607.894,00	(2.636,89)	4.628.242,28	20.348,28	XS1830992563
BONO SAIFEM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	2.393.082,00	1.050,92	2.463.499,80	70.417,80	XS1487455316
BONO CARREFOUR BANQUE 0,23 2022-06-15	EUR	3.197.472,00	1.272,08	3.209.491,92	12.019,92	FR0013342664
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,06 2023-03-06	EUR	9.880.563,00	6.105,98	9.877.455,89	(3.107,11)	FR0013321791
BONO FCAP BANK IRELAND 0,63 2022-11-24	EUR	5.061.650,00	2.698,97	5.056.510,18	(5.139,82)	XS2001270995
BONO INTESA SANPAOLO 2,13 2023-08-30	EUR	2.079.140,00	1.455,84	2.128.606,95	49.466,95	XS1873219304
BONO ELISA 1,00 2025-04-03	EUR	4.592.502,00	11.490,60	4.626.421,19	33.919,19	FR0013449972
BONO IMPERIAL BRANDS FI 3,38 2026-02-26	EUR	3.387.780,00	71.127,15	3.404.731,21	16.951,21	XS1040508241
BONO BLACKSTONE PP EUR HO 2,00 2024-02-15	EUR	735.504,00	10.437,68	737.672,94	2.168,94	XS1951927315
BONO BEVCO LUX S.A.R.L 1,75 2023-02-09	EUR	2.083.260,00	27.415,48	2.087.208,90	3.948,90	XS1767050351
BONO ZIMMER BIOMET 1,16 2027-11-15	EUR	954.892,50	1.312,25	955.587,55	695,05	XS2079105891
BONO RBS 0,75 2025-11-15	EUR	2.992.050,00	2.945,78	3.000.842,09	8.792,09	XS2080205367
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 0,90 2024-11-19	EUR	5.957.122,00	5.369,03	5.982.439,41	25.317,41	XS2075185228
BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	6.647.340,00	7.703,84	6.706.119,81	58.779,81	XS208223630
BONO FIDELITY NAT INFO SR 0,13 2022-12-03	EUR	2.300.276,00	123,08	2.304.951,87	4.675,87	XS2085547433
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	1.895.288,00	1.621,40	1.885.520,48	(9.767,52)	FR0013448669



ON6430310

CLASE 8.^a



Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO SNAM SPA 0,01 2024-08-02	EUR	2 178 968,00	169,72	2 179 721,18	753,18	XS1657785538
BONO DS SMITH PLC 0,88 2026-09-12	EUR	3 602 331,00	11 560,10	3 591 865,10	(10 465,90)	XS2051777873
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	4 815 759,00	(218 060,45)	4 911 028,03	95 269,03	XS1020952435
BONO REDEXIS GAS FINANCE 2,75 2021-04-08	EUR	3 256 890,00	(130 351,33)	3 275 615,76	18 725,76	XS1050547931
BONO AGUAS BARCELONA FINA 1,94 2021-09-15	EUR	1 457 213,75	2 875,57	1 494 689,18	37 475,43	XS1107552959
BONO GLENCORE FINANCE 1,63 2022-01-18	EUR	499 915,00	7 769,35	511 469,97	11 554,97	XS1110430193
BONO ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	EUR	7 106 600,00	(103 397,86)	7 160 521,76	53 921,76	XS1167308128
BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,13 2020-11-27	EUR	2 748 492,00	(15 942,80)	2 793 575,91	45 083,91	XS0997484430
BONO INTESA SANPAOLO 1,13 2022-03-04	EUR	5 827 509,00	(6 596,62)	5 877 498,51	49 989,51	XS1197351577
BONO ALBEMARLE 1,88 2021-12-08	EUR	14 999 498,30	(373 946,05)	15 141 986,44	142 488,14	XS1148074518
BONO LEONARDO 4,50 2021-01-19	EUR	3 375 267,86	(144 172,34)	3 408 134,94	32 867,08	XS0999654873
BONO MEDIOBANCA 4,50 2020-05-14	EUR	1 159 460,00	(119 181,22)	1 164 112,86	4 652,86	IT0004608797
BONO GEN ELEC CO 0,36 2020-05-28	EUR	9 576 414,00	9 521,27	9 585 582,73	9 168,73	XS123890515
BONO RADIOTELEVISIONE IT 1,38 2024-12-04	EUR	802 672,00	769,71	803 217,77	545,77	XS2089322098
BONO BAT CAPITAL 1,13 2023-11-16	EUR	2 777 014,00	(2 253,69)	2 787 177,32	9 163,32	XS1664644710
BONO GLENCORE FINANCE 1,50 2026-10-15	EUR	1 024 970,00	1 521,54	1 019 024,20	(5 945,80)	XS1981823542
BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	5 720 598,00	51 558,51	5 796 052,99	75 454,99	XS1991397545
BONO NATWEST MARKETS 1,00 2024-06-28	EUR	990 210,00	7 056,67	1 019 082,29	28 872,29	XS2002491517
BONO BECTON DICK EUR FIN 0,63 2023-06-04	EUR	2 200 418,00	7 923,99	2 224 319,71	23 901,71	XS2002532567
BONO NATWEST MARKETS 0,32 2021-06-18	EUR	3 202 752,00	(361,88)	3 214 080,28	11 328,28	XS2013531228
BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	3 180 390,00	42 064,73	3 189 403,30	9 013,30	FR0013144201
BONO GLENCORE FINANCE 1,75 2025-03-17	EUR	2 093 400,00	19 671,18	2 087 185,43	(6 214,57)	XS1202849086
BONO RBS 1,75 2026-03-02	EUR	1 025 530,00	12 699,88	1 051 875,64	26 345,64	XS1788515606
BONO INTERNATIONAL CONSOL 0,50 2023-07-04	EUR	11 016 518,00	25 506,20	10 992 412,98	(24 105,02)	XS2020580945
BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2024-07-04	EUR	1 817 676,00	7 138,68	1 829 901,78	12 225,78	XS2022425297
BONO B.SABADELL 1,13 2025-03-27	EUR	3 700 333,00	10 768,65	3 701 737,65	1 404,65	XS2055190172
BONO ABERTIS 0,63 2025-07-15	EUR	5 482 730,00	16 792,70	5 433 189,91	(49 540,09)	XS2025466413
BONO UNICREDIT SPA 0,30 2024-08-31	EUR	6 305 102,00	(48 673,28)	6 191 819,03	(113 282,97)	IT0005204406
BONO CAIXABANCA 1,75 2023-10-24	EUR	8 738 406,00	(14 697,10)	8 734 771,44	(3 634,56)	XS1897889578
BONO SOFTBANK GROUP 4,00 2023-04-20	EUR	4 836 420,00	10 740,78	4 838 089,22	1 669,22	XS1811213781
BONO NATWEST MARKETS 0,20 2021-03-01	EUR	2 855 557,50	(786,31)	2 857 322,86	1 765,36	XS2048471002
BONO DXC TECHNOLOGY 1,75 2026-01-15	EUR	5 102 530,00	78 628,82	5 052 625,29	(49 904,71)	XS1883245331
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,20 2022-09-02	EUR	7 397 924,00	4 399,01	7 358 307,01	(39 616,99)	XS2049548444
BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	9 654 535,50	33 258,43	9 517 475,50	(137 060,00)	XS2049419398
BONO SCHAEFFLER AG 2,88 2027-03-26	EUR	2 207 880,00	35 540,66	2 206 948,41	(931,59)	DE000A2YB7B5
BONO GLENCORE FINANCE 0,63 2024-09-11	EUR	5 191 160,00	10 378,98	5 156 265,58	(34 894,42)	XS2051397961
BONO CARREFOUR BANQUE 0,26 2023-09-12	EUR	4 308 213,00	(33,18)	4 309 947,43	1 734,43	FR0013446580
BONO FCA BANK IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	4 995 700,00	7 472,76	4 987 372,60	(8 327,40)	XS2051914963



ON6430311

CLASE 8.^a



Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BABCOCK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	2 187 240,00	9 431,67	2 226 241,21	39 001,21	XS2051664675
BONO AROUND TOWN 0,63 2025-07-09	EUR	3 156 992,00	12 912,37	3 194 506,47	37 514,47	XS2023872174
BONO HYPOTHEKE BANK 0,39 2021-02-08	EUR	8 994 330,00	9 295,93	8 952 904,57	(41 425,43)	DE0000DHY4788
BONO ANGLO AMER CAP 3,25 2023-04-03	EUR	7 633 390,00	3 001,20	7 845 259,84	212 869,84	XS1052677892
BONO FCE BANK PLC 1,66 2021-02-11	EUR	5 209 800,00	(69 018,61)	5 223 917,93	14 117,93	XS1362349943
BONO MYLAN 1,25 2020-11-23	EUR	20 948 281,40	(287 015,38)	21 000 852,21	52 570,81	XS1492457236
BONO NEWELL BRANDS 3,75 2021-10-01	EUR	3 296 730,00	(124 939,31)	3 289 941,81	(6 788,19)	XS1389996882
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-01-12	EUR	3 935 069,50	37 306,63	3 981 239,40	46 169,90	FR0011320737
BONO ZIMMER BIOMET 1,41 2022-12-13	EUR	3 042 030,00	(18 740,43)	3 131 466,66	89 436,66	XS1532765879
BONO FCE BANK PLC 0,87 2021-09-13	EUR	8 489 757,00	(163,01)	8 519 436,16	29 679,16	XS1548777498
BONO LEEDS BUILDING 1,38 2022-05-05	EUR	7 126 860,00	5 021,04	7 274 393,71	147 533,71	XS1226309253
BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	3 005 063,00	(1 509,53)	3 105 032,96	99 969,96	XS1551678409
BONO HYPOTHEKE BANK 0,63 2020-11-02	EUR	5 498 430,00	(7 349,19)	5 468 217,14	(30 212,86)	DE0000DHY4739
BONO RCI BANQUE SA 0,63 2021-11-10	EUR	3 026 010,00	(10 061,64)	3 040 814,34	14 804,34	FR00113218153
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,50 2022-01-31	EUR	4 183 169,19	29 942,94	4 280 934,65	97 765,46	XS1554112281
BONO G4S INTER FINANCE 1,50 2023-01-09	EUR	701 673,00	9 388,08	716 057,02	14 384,02	XS1515216650
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,35 2020-02-14	EUR	1 804 500,00	(3 486,93)	1 804 962,13	462,13	DE0000A2DASK9
BONO MCKESSON CORP 0,63 2021-08-17	EUR	5 861 644,00	(18 103,72)	5 892 415,67	30 771,67	XS1567173809
BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2020-02-21	EUR	4 544 734,00	16 023,43	4 553 650,13	8 916,13	XS1569103259
BONO B. SANTANDER DERIRF 1,38 2022-02-09	EUR	8 150 000,00	18 146,13	8 310 839,08	160 839,08	XS1557768221
BONO ERICSSON 0,88 2021-03-01	EUR	9 622 384,50	89 397,16	9 727 081,42	104 696,92	XS1571293171
BONO THYSSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	EUR	13 845 145,32	117 589,77	13 821 004,46	(24 140,86)	DE0000ABPET2
BONO AEROPORTI DI ROMA 3,25 2021-02-20	EUR	6 519 962,74	(171 246,74)	6 522 173,57	2 210,83	XS1004236185
BONO GOLDMAN SACHS 0,24 2022-09-09	EUR	4 215 372,00	(6 569,12)	4 225 568,29	10 196,29	XS1577425226
BONO NOKIA OYJ 1,00 2021-03-15	EUR	3 500 350,00	27 565,26	3 532 777,61	32 427,61	XS1577727164
BONO NORD LB 0,75 2020-03-03	EUR	3 500 595,00	21 149,31	3 503 942,25	3 347,25	DE0000BRL9741
BONO B. SANTANDER DERIRF 0,62 2022-03-21	EUR	6 013 080,00	(6 343,78)	6 071 973,11	58 893,11	XS1578916261
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,88 2021-01-29	EUR	5 657 878,75	8 464,02	5 684 802,83	26 924,08	DE0000ADASD4
BONO K+S AG REG 3,00 2022-06-20	EUR	1 662 315,00	(69 853,93)	1 669 546,39	7 231,39	DE0000A1PGZ82
BONO HARMAN FINANCE INT 2,00 2022-05-27	EUR	11 181 278,32	(121 562,91)	11 299 758,11	118 479,79	XS1238991480
BONO ITV PLC 2,13 2022-09-21	EUR	12 159 579,92	(202 781,52)	12 399 819,73	240 239,81	XS1292426664
BONO MEDIOBANCA 1,63 2021-01-19	EUR	4 676 175,00	(43 489,17)	4 690 252,66	14 077,66	XS1346762641
BONO FLUOR CORPORATION 1,75 2023-03-21	EUR	9 894 960,00	68 613,28	9 614 613,69	(280 346,31)	XS138238571
BONO MERLIN PROPERTIES 2,23 2023-04-25	EUR	5 269 100,00	(18 224,74)	5 390 615,18	121 515,18	XS1398336351
BONO FCE BANK PLC 1,62 2023-05-11	EUR	3 098 700,00	(7 971,75)	3 073 477,98	(25 222,02)	XS1409362784
BONO GESTAMP FUND LUX SA 3,50 2023-05-15	EUR	7 120 661,00	25 647,21	7 163 807,79	43 146,79	XS1409497283
BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	EUR	3 207 900,00	(57 323,06)	3 250 840,27	42 940,27	XS141668890
BONO MADRILENA RED GAS FI 4,50 2023-12-04	EUR	3 550 380,00	(43 446,45)	3 531 935,47	(18 444,53)	XS09988945041



ON6430312



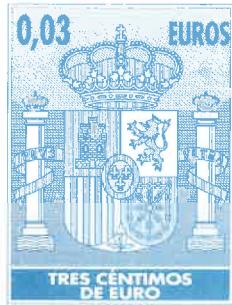
CLASE 8.^a

EUROPEAN UNION

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BARCLAYS BANK PLC 6,00 2021-01-14	EUR	4.814 754,00	(147 061,24)	4.847 611,49	32 857,49	XS0525912449
BONO K+S AG REG 4,13 2021-12-06	EUR	4.559 940,00	(320 151,12)	4.620 261,61	60 321,61	XS0997941355
BONO SALINI IMPREGILO SPA 3,75 2021-06-24	EUR	1.604 340,00	(28 004,23)	1.597 630,05	(6 709,95)	XS1435297202
BONO SAIPEM FINANCE INTL 2,75 2022-04-05	EUR	4.975 288,00	(27 822,88)	5 112 818,17	137 550,17	XS1591523755
BONO TELECOM ITALIA SPA 5,25 2022-02-10	EUR	1.184 500,00	(43 273,84)	1.199 766,58	15 266,58	XS0486101024
BONO FLOWSERVE CORP 1,25 2022-03-17	EUR	15.231 838,00	(133 736,47)	15 440 490,85	208 682,85	XS1196536731
BONO CELLINEX TELECOM SAU 2,38 2024-01-16	EUR	2.320 523,00	48 382,26	2 459 650,22	139 127,22	XS1468252057
BONO EXPEDIA INC 2,50 2022-06-03	EUR	4.732 180,00	(6 219,75)	4 783 341,31	51 161,31	XS1117297512
BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,88 2022-10-19	EUR	7.637 565,00	(222 025,02)	7 697 285,05	59 720,05	FR0013016631
BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,00 2021-03-08	EUR	12.266 704,50	(105 712,11)	12 461 308,68	194 604,18	XS1487498922
BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	16.242 045,00	15 964,68	16 284 672,57	42 627,57	XS1489184900
BONO LANDSBANKINN HF 1,63 2021-03-15	EUR	3.656 448,00	8 177,91	3 701 730,39	45 282,39	XS1490640288
BONO MANPOWER 1,88 2022-09-11	EUR	522 250,00	(8 756,55)	533 151,79	10 901,79	XS1289193176
BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	5.239 459,00	(49 269,21)	5 419 242,12	179 783,12	XS1505884723
BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	3.141 956,50	5 536,62	3 248 152,70	106 196,20	XS1512827095
BONO NASDAQ INC 1,75 2023-05-19	EUR	2.064 720,00	(8 119,38)	2 126 531,40	61 811,40	XS1418630023
BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	2.574 700,00	(17 750,20)	2 597 864,00	23 164,00	FR0012759744
BONO RCI BANQUE SA 0,18 2024-11-04	EUR	1.661 632,50	(3 114,64)	1 612 390,44	(49 242,06)	FR0013292687
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,35 2023-03-28	EUR	13.148 990,00	(55 864,58)	13 167 141,69	18 151,69	XS16889234570
BONO NORD LB 0,18 2023-08-14	EUR	7.845 200,00	59 598,47	7 784 521,53	(60 678,47)	DE000NLB2G79
BONO RYANAIR LTD 1,13 2023-03-10	EUR	2.031 040,00	6 563,57	2 062 113,15	31 073,15	XS1199964575
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,32 2021-09-19	EUR	6.252 490,00	4 114,61	6 287 156,39	34 666,39	XS1577953760
BONO VOLKSWAGEN LEASING 1,13 2024-04-04	EUR	6.678 992,00	60 427,09	6 744 634,37	65 642,37	XS1692347526
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	11.271 242,00	(9 998,97)	11 386 105,20	114 863,20	XS1693260702
BONO GOLDMAN SACHS 0,22 2023-09-26	EUR	5.594 800,06	(7 509,39)	5 594 407,25	(392,81)	XS1691349523
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2022-10-10	EUR	3.668 233,17	12 178,04	3 731 455,29	63 222,12	XS1694212181
BONO MFINACE FRANCE 2,00 2021-11-26	EUR	11.672 510,00	(336 309,95)	11 732 008,20	59 498,20	XS1143974159
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,44 2022-04-01	EUR	8.011 520,00	2 544,60	8 088 472,73	76 952,73	XS1586146851
BONO UNICREDIT SPA 0,29 2023-06-30	EUR	31.160 211,50	(199 754,90)	31 201 792,40	41 580,90	IT0005199267
BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	EUR	4.086 019,00	50 430,51	4 188 068,05	102 049,05	XS1679138094
BONO INTESA SANPAOLO 0,29 2023-03-17	EUR	8.255 224,00	24 037,20	8 199 584,43	(55 639,57)	IT0005163602
BONO INTESA SANPAOLO 0,24 2022-03-31	EUR	3.999 560,00	7 425,26	3 992 677,80	(6 882,20)	IT0005163339
BONO VOLTA ELECTRICITY 0,85 2022-02-12	EUR	3.787 595,27	(896,60)	3 811 244,80	23 649,53	PTTGCPOM0000
BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	4.984 050,00	35 238,27	5 061 133,31	77 083,31	XS1725526765
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,30 2024-12-01	EUR	9.177 268,50	23 816,12	8 725 599,47	(451 669,03)	XS0849517650
BONO UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31	EUR	8.596 700,00	(531 870,24)	8 792 523,57	195 823,57	XS1730837371
BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	EUR	4.559 780,50	41 039,01	4 588 028,77	28 248,27	XS1730837371
BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	6.380 560,00	78 321,12	6 549 638,13	169 078,13	XS1731105612



ON6430313

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO FERROVIE DELLO STATO 0,88 2023-12-07	EUR	2 470 375,00	10 775,37	2 545 559,06	75 184,06	XS1732400319
BONO MORGAN STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	5 141 200,00	(53 921,64)	5 194 183,39	52 983,39	XS1529838085
BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 3,25 2021-10-21	EUR	1 065 575,00	(39 212,02)	1 102 661,19	37 086,19	XS1002933072
BONO FCC AQUALIA 1,41 2022-06-08	EUR	7 908 810,66	(3 531,27)	8 009 864,14	100 053,48	XS1627337881
BONO ALLERGAN FUNDING SCS 0,50 2021-06-01	EUR	14 382 572,11	23 887,43	14 481 520,72	98 948,61	XS1622630132
BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2022-10-11	EUR	1 306 136,00	1 751,90	1 330 357,67	24 221,67	XS1696459731
BONO RCI BANQUE SA 0,23 2021-04-12	EUR	3 298 720,33	(5 413,27)	3 306 738,44	8 018,11	FR0013250685
BONO CASSA DEPOSITI 0,10 2022-03-20	EUR	23 206 325,80	38 428,20	23 187 723,87	(18 601,93)	IT0005090995
BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2021-11-15	EUR	1 199 256,00	1 916,03	1 221 420,17	22 164,17	XS1598835822
BONO INTESA SANPAOLO 0,54 2022-04-19	EUR	6 152 178,04	4 787,51	6 204 836,74	52 658,70	XS1599167589
BONO FASTIGHTS AB 1,13 2022-03-14	EUR	5 069 900,00	9 971,83	5 129 855,22	59 955,22	XS1573192058
BONO BANK OF AMERICA 0,39 2023-05-04	EUR	7 548 450,00	(15 401,41)	7 588 101,16	39 560,16	XS1602557495
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,29 2021-05-10	EUR	13 759 972,34	(11 907,20)	13 794 009,83	34 037,49	XS1609252645
BONO ARION BANK HF 1,63 2021-12-01	EUR	10 292 700,00	(139 474,06)	10 437 393,73	144 693,73	XS1527737495
BONO MEDIOBANCA 0,40 2022-05-18	EUR	18 034 573,50	(69 159,51)	18 018 776,70	(15 796,80)	XS1615501837
BONO MYLAN 0,09 2020-05-24	EUR	2 052 132,00	(1 655,80)	2 051 829,14	(302,86)	XS1619284372
BONO ESSELUNGA 0,88 2023-10-25	EUR	2 597 904,00	4 926,34	2 624 458,28	26 554,28	XS1706921951
BONO G4S INTER FINANCE 1,50 2024-06-02	EUR	5 099 350,00	40 319,45	5 094 523,17	(4 826,83)	XS1619992883
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-09-26	EUR	1 154 519,50	226,42	1 164 766,38	10 246,88	FR0013283371
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,17 2022-06-02	EUR	7 989 280,00	6 627,20	7 999 287,69	10 007,69	DK0009514473
BONO NORD LB 0,35 2021-11-26	EUR	2 491 725,00	5 549,43	2 485 918,97	(5 806,03)	DE000NLB1JZ3
BONO RCI BANQUE SA 0,28 2022-03-14	EUR	9 370 861,50	(10 061,35)	9 373 194,20	2 332,70	FR0013260486
BONO LLOYDS 0,38 2024-06-21	EUR	14 738 672,00	(11 567,60)	14 852 906,47	114 234,47	XS1633845158
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,03 2021-07-06	EUR	6 395 462,74	3 149,34	6 401 516,44	6 053,70	XS16424546078
BONO NORD LB 0,20 2020-02-10	EUR	11 787 711,00	14 983,10	11 783 928,68	(3 782,32)	DE000NLB89N9
BONO FERROVIE DELLO STATO 0,35 2022-07-18	EUR	1 002 730,00	271,58	1 002 702,31	(27,69)	XS1441161947
BONO BAT CAPITAL 0,10 2021-08-16	EUR	5 218 512,00	(10 350,49)	5 219 453,81	941,81	XS1664643746
BONO DAIMLER AG 0,02 2024-07-03	EUR	4 975 200,00	8 798,16	4 979 523,78	4 323,78	DE000A2GSCY9
BONO BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	15 256 528,00	54 246,26	15 547 233,97	290 705,97	XS1678372472
BONO FCE BANK PLC 0,10 2020-08-26	EUR	2 655 300,00	(4 378,38)	2 651 686,79	(3 613,21)	XS1590503279
BONO NORD LB 0,62 2021-04-14	EUR	5 762 362,00	(33 591,43)	5 734 745,68	(27 616,32)	DE000NLB62D7
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 193 568	071,51 (3 268 326,68)	1 201 163	349,68	7 595 278,17
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES TUI AG	EUR	1 370 020,25	-	1 710 000,00	339 979,75	DE000TUAG000
ACCIONES ENEL SPA	EUR	1 198 150,56	-	2 121 600,00	923 449,44	IT0003128367
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	3 184 28,03	-	4 074 000,00	889 712,97	FR0000121667
ACCIONES NOVO	DKK	744 503,04	-	1 034 875,01	290 371,97	DK0060334915



ON6430314

CLASE 8.^a

INVERSIÓN

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	1 536 883,23	-	2 637 000,00	1 100 116,77	NL0010273215
ACCIONES VINCI SA	EUR	711 528,99	-	1 534 500,00	822 971,01	FR0000125486
ACCIONES ATOS SE	EUR	1 082 709,81	-	931 080,96	(151 628,85)	FR0000051732
ACCIONES UNIBAIL	EUR	6 138 921,37	-	5 907 300,00	(231 621,37)	FR0013262446
ACCIONES WPP	GBP	282 058,36	-	189 062,22	(92 996,14)	JE00B8KF9B49
ACCIONES ENGIE SA	EUR	1 327 040,57	-	1 411 200,00	84 159,43	FR0010208488
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	2 090 897,41	-	1 962 375,00	(128 522,41)	GB00B03MLX29
ACCIONES SES	EUR	286 880,56	-	125 000,00	(161 880,56)	LU0088087324
ACCIONES ATLANTIA	EUR	2 198 521,24	-	2 079 000,00	(119 521,24)	IT0003506190
ACCIONES HOCHTIEF AG	EUR	2 139 375,14	-	2 274 000,00	134 624,86	DE0006070006
ACCIONES M&G PLC	GBP	57 022,29	-	56 065,71	(956,58)	GB00BKFB1C65
ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	265 308,80	-	307 982,55	42 673,75	FR0011981968
ACCIONES ALCON INC	CHF	83 772,12	-	80 684,64	(3 087,48)	CH0432492467
ACCIONES RELIX PLC	EUR	79 554,44	-	310 891,32	231 336,88	GB00B2B0DG97
ACCIONES M&G PLC	EUR	3 328 556,04	-	3 585 304,80	256 748,76	AT0000BAWAG2
ACCIONES JOHN WOOD GROUP	GBP	491 383,29	-	141 287,01	(350 096,28)	GB00B5N0P849
ACCIONES TECHNIPMC	EUR	313 213,70	-	164 290,08	(148 923,62)	GB00BDSGF982
ACCIONES MERCK KGAA	EUR	912 850,00	-	1 053 500,00	140 650,00	DE0006598905
ACCIONES NN GROUP NV	EUR	3 599 388,79	-	3 382 000,00	(217 388,79)	NL0010773842
ACCIONES FRENET AG	EUR	144 384,87	-	265 720,00	121 355,13	DE000A0Z2225
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	2 281 294,30	-	1 502 658,32	(778 635,98)	GB00BH4HKS39
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	3 324 512,68	-	3 600 000,00	275 487,32	DE000A1ML7J1
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	2 722 731,96	-	2 225 137,39	(497 594,57)	JE00B4T3BW64
ACCIONES SWISS RE	CHF	2 279 349,41	-	3 000 828,20	721 478,79	CH0126881561
ACCIONES SCOR SE	EUR	1 451 792,70	-	1 496 800,00	45 007,30	FR0010411983
ACCIONES RENAULT S.A	EUR	5 183 290,07	-	4 081 885,14	(1 101 404,93)	FR0000131906
ACCIONES COVESTRO AG	EUR	2 437 878,32	-	2 072 500,00	(365 378,32)	DE0006062144
ACCIONES BAYER	EUR	4 303 386,69	-	4 487 280,30	183 893,61	DE0000BAY0017
ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	1 310 802,42	-	1 570 358,48	259 556,06	US0605051046
ACCIONES WALT DISNEY CO	USD	350 219,06	-	515 890,85	165 671,79	US2546871060
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	3 667 990,31	-	4 149 600,00	481 609,69	DE0008404005
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	3 376 142,60	-	4 495 065,89	1 118 923,29	GB0009895292
ACCIONES LLOYDS	GBP	914 757,71	-	627 843,76	(286 913,95)	GB0008706128
ACCIONES DAIMLER AG	EUR	3 499 815,96	-	2 789 405,00	(710 410,96)	DE0007100000
ACCIONES ING GROUP NV	EUR	898 854,63	-	801 600,00	(97 254,63)	NL0011821202
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	2 979 799,11	-	3 321 390,00	341 590,89	DE0007236101
ACCIONES TOTAL	EUR	457 837,49	-	525 013,20	67 175,71	FR0000120271
ACCIONES VIVENDI	EUR	558 396,82	-	774 600,00	216 203,18	FR0000127771

CLASE 8.^a**Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.****Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019**
(Expressado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES ORANGE SA	EUR	2 031 749,31	-	1 968 000,00	(63 749,31)	FR0000133308
ACCIONES NOVARTIS	CHF	494 461,72	-	676 543,66	182 081,94	CH0012005267
ACCIONES E.ON SE	EUR	2 679 277,43	-	2 857 200,00	177 922,57	DE000ENAG999
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	302 682,10	-	291 400,00	(11 282,10)	DE0005557508
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	908 634,78	-	1 155 792,77	247 157,99	CH0012032048
ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	729 206,58	-	2 071 00,00	1 341 793,42	FR0000121014
ACCIONES ENI	EUR	1 476 970,78	-	1 356 908,00	(120 062,78)	IT0003132476
ACCIONES UNILEVER	EUR	399 973,89	-	443 139,50	43 165,61	NL0000388619
ACCIONES SANOFI SA	EUR	439 068,28	-	537 720,00	98 651,72	FR0000120578
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1 162 042,88	-	1 891 829,43	729 786,55	GB0007188757
ACCIONES CAPGEMINI	EUR	994 143,84	-	1 089 000,00	94 856,16	FR0000126338
ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	998 686,44	-	620 300,00	(378 386,44)	FR0000130809
ACCIONES BASE SE	EUR	200 460,47	-	202 050,00	1 589,53	DE000BASF111
ACCIONES MUNICH RE	EUR	236 277,00	-	394 500,00	158 223,00	DE0008430026
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	4 278 998,41	-	5 287 200,00	1 008 201,59	DE0007664039
ACCIONES ZURICH INSURANCE	CHF	1 059 953,64	-	1 461 672,95	401 719,31	CH0011075394
ACCIONES SAP SE	EUR	169 178,81	-	360 960,00	191 781,19	DE0007164600
ACCIONES AXA SA	EUR	3 588 901,74	-	4 017 600,00	428 698,26	FR0000120628
ACCIONES VALEO	EUR	173 534,48	-	188 460,00	14 925,52	FR0013176526
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	1 722 029,13	-	1 302 000,00	(420 299,13)	IT0005239360
ACCIONES PRUDENTIAL	GBP	286 891,77	-	342 492,47	55 600,70	GB0007099541
TOTALES Acciones admitidas cotización		99 899 187,62	-	107 892 344,61	7 993 156,99	
TOTAL Cartera Exterior		1 417 546 791,13	(4 220 034,96)	1 434 309 966,30	16 763 175,17	



ON6430316

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO Europe Stoxx He 50	EUR	11 162 234,86	11 262 500,00	20/03/2020
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	26 981 140,00	26 923 380,00	20/03/2020
FUTURO Stoxx Auto 50	EUR	7 818 328,57	7 602 000,00	20/03/2020
TOTALES Futuros comprados		45 961 703,43	45 787 880,00	
TOTALES		45 961 703,43		

CLASE 8.^a

0,03 €

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)**

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Interior						
Renta fija privada cotizada						
BONO CRITERIA CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	12 659 345,21	64 070,16	12 549 435,76	(109 909,45)	ES0205045000
BONO B. SABADELL 0,65 2020-03-05	EUR	2 000 000,00	925,39	1 980 820,64	(19 179,36)	ES03138602P1
BONO CRITERIA CAIXA 1,50 2023-05-10	EUR	3 183 153,00	35 093,47	3 156 098,64	(27 054,36)	ES0205045018
BONO BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	3 798 480,00	1 076,30	3 728 384,77	(70 095,23)	ES0313040034
TOTALES Renta fija privada cotizada		21 640 978,21	101 165,32	21 414 739,81	(226 238,40)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES NATURGY ENERGY GR	EUR	1 128 046,01	-	1 335 600,00	207 553,99	ES0116870314
ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	179 995,50	-	268 393,29	88 397,79	ES0130670112
ACCIONES IBERDROLA	EUR	1 167 688,63	-	1 435 131,87	267 443,24	ES0144580Y14
ACCIONES REPSOL SA	EUR	1 009 880,30	-	1 126 400,00	116 509,70	ES0173516115
ACCIONES TELEFONICA	EUR	1 680 845,56	-	1 370 279,37	(310 566,19)	ES0178430E18
ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	1 063 305,37	-	1 169 700,00	106 394,63	ES0173093024
ACCIONES BBVA	EUR	780 139,36	-	463 550,00	(316 589,36)	ES0113211835
ACCIONES INDITEX	EUR	1 935 574,24	-	1 676 250,00	(259 324,24)	ES0148396007
ACCIONES ENAGAS	EUR	1 142 596,46	-	1 180 500,00	37 903,54	ES0130960018
ACCIONES ATRESMEDIA	EUR	462 558,27	-	218 100,00	(244 458,27)	ES0109427734
ACCIONES FERROVIAL (ant cint)	EUR	1 478 448,13	-	1 576 766,06	98 317,93	ES0118900010
ACCIONES CAIXABANK	EUR	4 666 171,19	-	3 796 800,00	(869 371,19)	ES0140609019
ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	549 967,90	-	761 200,00	211 232,10	ES0177542018
ACCIONES LAR ESPANA REAL	EUR	220 437,04	-	222 419,75	1 982,71	ES0105015012
ACCIONES EUSKALTEL SA	EUR	102 057,26	-	81 915,81	(20 141,45)	ES0105075008
TOTALES Acciones admitidas cotización		17 567 721,22	-	16 683 006,15	(884 715,07)	
TOTAL Cartera Interior		39 208 699,43	101 165,32	38 097 745,96	(1 110 953,47)	



ON6430318

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ITALIANO 4,79 2021-09-01	EUR	17 342 100,00	(355 951,01)	17 062 307,09	(279 792,91)	IT0004695075
BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2024-03-01	EUR	3 750 150,00	(173 360,12)	3 593 814,43	(156 335,57)	IT0004953417
BONO ESTADO ITALIANO 4,50 2023-05-01	EUR	8 327 760,00	(368 864,74)	8 262 684,68	(65 075,32)	IT0004898034
BONO CCTS EU 0,43 2023-07-15	EUR	10 038 300,00	11 582,54	9 580 256,63	(458 043,37)	IT0005185456
BONO CCTS EU 0,83 2024-10-15	EUR	20 091 300,00	18 713,61	18 973 320,28	(1 117 979,72)	IT0005252520
BONO CCTS EU 0,68 2025-04-15	EUR	15 203 400,00	(6 125,64)	14 014 938,56	(1 188 461,44)	IT0005311508
TOTALES Deuda pública	74 753 010,00	(874 005,36)	71 487 321,67	(3 265 688,33)		
Renta filia privada cotizada						
BONO ESSITY AB 0,63 2022-03-28	EUR	8 034 095,00	32 062,79	8 053 379,40	19 284,40	XS1584122680
BONO AEROPORTI DI ROMA 3,25 2021-02-20	EUR	6 519 962,74	12 047,27	6 405 691,96	(114 270,78)	XS1004246185
BONO GOLDMAN SACHS 0,32 2022-09-09	EUR	4 215 372,00	(3 367,35)	4 086 623,10	(128 748,90)	XS1577427526
BONO NOKIA OYJ 1,00 2021-03-15	EUR	3 500 350,00	27 677,35	3 533 336,76	32 986,76	XS1577727164
BONO NORD LB 0,75 2020-03-03	EUR	3 500 595,00	21 374,91	3 479 346,19	(21 248,81)	DE000BRL9741
BONO B.SANTANDER DER/RF 0,71 2022-03-21	EUR	6 013 080,00	(3 357,48)	5 956 482,48	(56 597,52)	XS15778916261
BONO UBS GROUP FUNDING SW 0,39 2022-09-20	EUR	5 206 344,00	(1 423,28)	5 161 429,36	(44 914,64)	CH0359915425
BONO BPCE SA 0,74 2022-03-09	EUR	7 094 220,00	(29 946,17)	7 018 387,42	(75 832,58)	FR0013241130
BONO BNP PARIBAS 0,54 2022-09-22	EUR	10 792 952,50	(12 556,84)	10 668 763,09	(124 189,41)	XS1584041252
BONO HSBC HOLDINGS 0,39 2022-09-27	EUR	8 003 760,00	(849,89)	7 852 716,56	(151 043,44)	XS1586224956
BONO DEUTSCHE BANK 0,48 2022-10-16	EUR	6 411 242,00	788,61	6 097 675,39	(313 566,61)	DE000DL19TQ2
BONO ARION BANKI HF 1,63 2021-12-01	EUR	10 292 700,00	(67 317,80)	10 192 773,96	(99 926,04)	XS1527737495
BONO MEDIOBANCA 0,48 2022-05-18	EUR	18 034 573,50	(28 366,18)	17 077 432,63	(957 140,87)	XS1615501837
BONO MYLAN 0,18 2020-05-24	EUR	2 052 132,00	(751,37)	2 042 857,05	(9 274,95)	XS15777953760
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	11 271 242,00	4 706,50	10 760 831,69	(510 410,31)	XS1693260702
BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,14 2022-06-14	EUR	4 057 249,50	(1 975,91)	4 021 500,33	(35 749,17)	XS1621087359
BONO CASSA DEPOSITI I 0,19 2022-03-20	EUR	23 206 325,80	22 922,28	22 228 858,32	(977 467,48)	IT0005909985
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,32 2021-09-19	EUR	6 252 490,00	4 696,15	6 232 840,32	(19 649,68)	XS15777953760
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,50 2021-10-04	EUR	1 101 617,00	820,86	1 100 967,17	(649,83)	XS1690133811
BONO RYANAIR LTD 1,13 2023-03-10	EUR	2 031 040,00	12 549,57	1 988 137,01	(42 902,99)	XS1199964575
BONO AROUND TOWN 2,13 2023-03-13	EUR	3 946 072,00	26 870,91	3 899 510,32	(46 561,68)	XS1532877757
BONO NORD LB 0,72 2021-04-14	EUR	5 762 362,00	(16 008,52)	5 616 295,09	(146 066,91)	DE000NLB62D7
BONO BAT INTNL FINAN PLC 4,88 2021-02-24	EUR	5 830 000,00	(139 071,21)	5 813 341,76	(16 658,24)	XS0468425615
BONO ALLERGAN FUNDING SCS 0,50 2021-06-01	EUR	18 090 970,50	43 117,69	18 037 347,25	(53 623,25)	XS1622230132
BONO KBC GROUP NV 0,23 2022-11-24	EUR	4 495 895,00	2 226,59	4 432 587,16	(63 337,84)	BE0002281500
BONO RCI BANQUE SA 0,36 2022-03-14	EUR	9 370 861,50	(5 155,37)	9 095 777,54	(275 083,96)	FR0013260486
BONO NORD LB 0,43 2021-11-26	EUR	2 491 725,00	3 902,33	2 465 602,53	(26 122,47)	DE000NLB1JZ3
BONO CASINO GUICHARD 1,87 2022-06-13	EUR	2 839 984,00	20 540,59	2 487 728,18	(352 255,82)	FR0013260379
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2022-06-02	EUR	7 989 280,00	4 951,56	7 761 588,88	(227 691,12)	DK0009514473



ON6430319



CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO B. SANTANDER DER/RF 1,38 2022-02-09	EUR	10 187 500,00	63 824,87	10 189 906,64	2 406,64	XS1557268221
BONO LLOYDS 0,47 2024-06-21	EUR	14 738 672,00	(5 180,97)	13 987 686,22	(750 985,78)	XS1633845158
BONO MORGAN STANLEY 0,38 2022-11-08	EUR	4 020 440,00	(3 417,40)	3 959 032,84	(61 407,16)	XS1603892065
BONO THYSSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	EUR	7 793 185,00	80 623,84	7 601 055,13	(192 129,87)	DE000A2BPET2
BONO FERROVIE DELLO STATO 0,43 2022-07-18	EUR	1 002 730,00	1 186,28	961 511,11	(41 218,89)	XS144161947
BONO NORD LB 0,28 2020-02-10	EUR	11 787 711,00	11 085,72	11 570 927,64	(216 783,36)	DE000NLB89N9
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,13 2021-07-06	EUR	11 391 918,00	6 374,44	11 217 814,76	(174 103,24)	XS1642546078
BONO BAT INTNL FINAN PLC 3,63 2021-11-09	EUR	8 454 810,00	(237 916,24)	8 367 499,12	(87 310,88)	XS0704178556
BONO BAT CAPITAL 0,18 2021-08-16	EUR	5 218 512,00	(5 157,33)	5 103 861,33	(114 650,67)	XS166643746
BONO HYPOTHEKEBANK 0,18 2019-05-08	EUR	2 500 475,00	282,00	2 499 741,54	(733,46)	DE000DHY4853
BONO DAIMLER AG 0,13 2024-07-03	EUR	4 975 200,00	6 579,00	4 851 915,03	(123 284,97)	DE000A2GSCY9
BONO BANK OF AMERICA 0,46 2023-05-04	EUR	7 548 450,00	(6 140,39)	7 390 105,39	(158 344,61)	XS16022557495
BONO FASTIGHETS AB 1,13 2022-03-14	EUR	5 069 900,00	25 688,01	4 975 161,99	(94 738,01)	XS1573192058
BONO CREDIT AGRIC SAILOND 0,48 2022-04-20	EUR	1 623 056,00	(5 580,29)	1 590 026,96	(33 029,04)	XS1598861588
BONO INTESA SANPAOLO 0,63 2022-04-19	EUR	7 156 240,50	7 100,01	6 928 125,11	(228 115,39)	XS1599167589
BONO STANDARD CHARTERED 1,63 2021-06-13	EUR	5 221 200,00	(46 068,43)	5 208 261,58	(12 938,42)	XS1077631635
BONO CARREFOUR BANQUE 0,31 2022-06-15	EUR	3 197 472,00	781,80	3 166 249,67	(31 222,33)	FR001342664
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,36 2021-05-10	EUR	11 774 125,00	(3 217,88)	11 467 457,88	(306 667,12)	XS1609252645
BONO B. SANTANDER DER/RF 0,44 2023-03-28	EUR	13 148 990,00	(26 936,15)	12 643 393,90	(505 596,10)	XS1689234570
BONO GOLDMAN SACHS 0,31 2023-09-26	EUR	3 020 130,00	(3 204,97)	2 867 528,30	(152 601,70)	XS1691349523
BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2020-02-21	EUR	4 544 734,00	36 375,59	4 506 612,97	(38 121,03)	XS1569103259
BONO MCKESSION CORP 0,63 2021-08-17	EUR	5 861 644,00	315,40	5 851 123,45	(10 520,55)	XS1567173809
BOND DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,43 2020-02-14	EUR	1 804 500,00	(1 788,28)	1 804 698,18	198,18	DE000A2DASK9
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,11 2021-06-15	EUR	1 502 715,00	(745,10)	1 474 138,68	(28 576,32)	XS1734547919
BONO HOCHTIEF AG 2,63 2019-05-28	EUR	1 556 850,00	(18 872,48)	1 557 041,73	191,73	DE000A12TZ95
BONO NORD LB 0,31 2023-08-14	EUR	7 845 200,00	36 291,47	7 643 696,75	(201 503,25)	DE000NLB2G79
BONO ERICSSON 0,88 2021-03-01	EUR	9 622 384,50	82 200,41	9 669 719,45	47 334,95	XS1571293171
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2024-11-04	EUR	1 661 632,50	(1 260,19)	1 527 327,04	(134 305,46)	FR0013292687
BONO ESELUNGA 0,88 2023-10-25	EUR	2 597 904,00	4 601,77	2 564 370,26	(33 533,74)	XS1706921951
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-09-26	EUR	1 154 519,50	1 130,09	1 128 184,40	(26 335,10)	FR0013283371
BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12	EUR	4 086 019,00	47 850,94	4 016 028,62	(69 990,38)	XS1679158094
BONO BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	15 256 528,00	45 592,54	15 065 618,04	(190 909,96)	XS1678372472
BONO GOLDMAN SACHS 2,50 2021-10-18	EUR	4 343 760,00	(88 828,20)	4 319 182,17	(24 577,83)	XS1032973345
BONO HOCHTIEF AG 3,88 2020-03-20	EUR	9 622 180,00	50 178,30	9 612 607,82	(9 572,18)	DE000A1TM5X8
BONO GOLDMAN SACHS 0,14 2020-12-16	EUR	5 003 348,16	(673,66)	4 977 443,94	(25 904,22)	XS1791719534
BONO LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	4 984 050,00	32 388,46	4 828 013,59	(156 036,41)	XS1725526765
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,38 2024-12-01	EUR	4 960 543,50	(133,95)	4 184 065,35	(776 478,15)	XS1729877236
BONO UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31	EUR	8 596 700,00	(196 114,53)	8 138 490,01	(458 209,99)	XS0849517650



ON6430320

CLASE 8.^a

ESTADOS UNIDOS

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO ARCELOR MITTAL 0,95 2023-01-17	EUR	1 542 110,50	17 428,64	1 502 800,11	(39 310,39)	XS1730873731
BONO B.SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	4 462 200,00	39 263,31	4 282 607,58	(179 592,42)	XS1731105612
BONO FERROVIE DELLO STATO 0,88 2023-12-07	EUR	2 470 375,00	5 775,33	2 353 288,03	(117 086,97)	XS1732400319
BONO MORGAN STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	5 141 200,00	(25 610,61)	5 068 833,21	(72 366,79)	XS1529838085
BONO UNICREDIT SPA 0,38 2024-08-31	EUR	6 305 102,00	(57 752,33)	5 893 190,33	(411 911,67)	IT0005204406
BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2022-10-11	EUR	1 306 136,00	3 026,60	1 225 445,80	(80 690,20)	XS1696459731
BONO FORTUM OYJ 4,00 2021-05-24	EUR	5 034 240,00	(43 960,50)	5 034 051,80	(188,20)	XS0629937409
BONO ANGLO AMER CAP 3,25 2023-04-03	EUR	2 220 340,00	7 885,34	2 152 633,02	(67 706,98)	XS1052677892
BONO ORIGIN ENERGY FINANC 3,50 2021-10-04	EUR	3 330 570,00	(59 379,87)	3 305 674,94	(24 895,06)	XS0976223452
BONO DEUTSCHE BANK 0,38 2021-01-18	EUR	4 190 886,00	17 928,00	4 073 987,59	(116 898,41)	DE0000DL19T18
BONO VOLKSWAGEN LEASING 1,13 2024-04-04	EUR	2 581 592,00	25 015,40	2 510 667,72	(70 924,28)	XS1692347526
BONO BANK OF AMERICA 0,38 2024-04-25	EUR	8 551 026,00	5 977,91	8 318 155,08	(232 870,92)	XS1811433983
BONO VOLKSWAGEN BANK 0,39 2021-12-08	EUR	4 607 894,00	(203,03)	4 533 570,11	(74 323,89)	XS1809929563
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	9 485 720,20	72 722,54	9 324 646,45	(161 073,75)	XS1809240515
BONO MITSUBISHI UFJ 0,23 2023-05-30	EUR	9 992 000,00	2 951,37	9 929 063,63	(62 936,37)	XS1828132735
BONO BNP PARIBAS 0,30 2023-05-22	EUR	12 806 952,50	9 445,41	12 501 563,02	(305 389,48)	XS1823532996
BONO SECURITAS AB 2,63 2021-02-22	EUR	4 801 635,00	32 857,73	4 799 144,87	(2 490,13)	XS0996455399
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,63 2022-02-23	EUR	8 486 835,00	52 677,72	8 430 034,68	(56 800,32)	DE000A2GSLC6
BONO PERKINELMER 0,60 2021-04-09	EUR	5 032 600,00	14 343,37	5 014 855,26	(117 744,74)	XS1713466578
BONO ICCREA BANCA SPA 0,68 2021-02-01	EUR	4 636 701,00	9 291,35	4 376 108,15	(260 592,85)	XS1762912571
BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,38 2021-04-12	EUR	1 551 922,00	3 722,93	1 536 949,25	(14 972,75)	XS1806453814
BONO MUJHO FINANCIAL 0,18 2023-04-10	EUR	3 059 455,00	(104,95)	3 016 721,34	(42 733,66)	XS1801906279
BONO RENTOKIL INITIAL PLC 3,25 2021-10-07	EUR	5 486 650,00	(67 116,95)	5 456 159,42	(30 490,58)	XS0976892611
BONO GENERAL MOTORS FIN 0,24 2022-03-26	EUR	6 353 810,00	(516,02)	6 093 171,69	(260 638,31)	XS1792505197
BONO BPCE SA 0,19 2023-03-23	EUR	3 991 000,00	1 570,97	3 867 896,81	(123 103,19)	FR0013323672
BONO NATWEST MARKETS 0,59 2021-09-27	EUR	1 703 706,00	(207,62)	1 677 046,06	(26 659,94)	XS1884702207
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2020-10-05	EUR	7 020 020,00	(1 171,11)	6 978 882,34	(41 137,66)	XS1692348847
BONO INTESA SANPAOLO 0,27 2023-03-17	EUR	4 492 906,00	11 143,20	4 219 728,20	(273 177,80)	IT0005163602
BONO VOLKSWAGEN FIN SER A 0,25 2020-10-16	EUR	2 996 850,00	1 884,29	2 990 077,35	(6 772,65)	XS1893632221
BONO O2 TELEFONICA DEUTS 2,38 2021-02-10	EUR	4 260 360,00	6 939,54	4 250 189,23	(10 170,77)	XS1025752293
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,10 2022-12-07	EUR	1 150 172,50	47,20	1 050 442,53	(99 729,97)	XS1767930826
BONO RBS 2,00 2023-03-08	EUR	8 326 160,00	74 713,23	8 089 836,91	(236 322,09)	XS1575979148
BONO VOLTA ELECTRICITY 0,85 2022-02-12	EUR	5 512 335,99	360,84	5 485 963,34	(26 372,65)	PTTGCPOM0000
BONO BANK OF IRELAND 10,00 2020-02-12	EUR	3 576 240,00	9 647,83	3 514 749,70	(61 490,30)	XS0487711573
BONO INTESA SANPAOLO 0,22 2022-03-31	EUR	3 999 560,00	6 799,25	3 831 461,02	(168 098,98)	IT0005163339
BONO ACCOR 2,63 2021-02-05	EUR	15 511 520,00	(1 747,13)	15 449 779,99	(61 740,01)	FR0011731876
BONO RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	2 574 700,00	(2 523 509,12	(51 190,88)	FR0012759744	
BONO UNICREDIT SPA 0,39 2023-06-30	EUR	31 160 211,50	(253 224,31)	29 594 966,81	(1 565 244,69)	IT0005199267



ON6430321

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO FCC AQUALIA 1,41 2022-06-08	EUR	7 909 810,66	31 922,20	7 785 851,88	(123 958,78)	XS1627337781
BONO FCA BANK IRELAND 0,25 2020-10-12	EUR	4 136 356,50	5 052,68	4 089 909,79	(46 446,71)	XS1697916358
BONO MFINACE FRANCE 2,00 2021-11-26	EUR	11 672 510,00	(171 877,32)	11 474 573,21	(197 936,79)	XS1143974159
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2022-10-0	EUR	3 668 233,17	8 029,63	3 606 167,27	(62 065,90)	XS1694212181
BONO SOCIALE EXPRESS 0,08 2020-05-15	EUR	2 682 517,50	(849,99)	2 632 319,42	(20 198,08)	XS1717202730
BONO SOCIETE GENERALE 0,13 2023-03-06	EUR	7 684 369,00	3 275,38	7 418 239,15	(266 129,85)	FR0013321791
BONO BBVA 0,28 2022-04-12	EUR	5 103 284,00	2 078,07	5 069 599,93	(33 664,07)	XS1594368539
BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2022-02-21	EUR	1 151 092,50	3 082,63	1 135 195,56	(15 896,94)	XS1881804006
BONO RAIFFEISEN BANK 0,25 2021-07-05	EUR	3 565 752,00	5 097,69	3 584 952,01	(10 799,99)	XS1852213330
BONO BAYER CAPITAL CORP 0,24 2022-06-26	EUR	2 310 465,00	(1 282,32)	2 288 072,65	(22 392,35)	XS1840614736
BONO VOLTA ELECTRICITY 1,10 2023-02-13	EUR	2 986 858,25	1 759,15	2 985 808,84	(11 049,41)	PTTGCSDM0007
BONO RCI BANQUE SA 2,25 2021-03-29	EUR	9 548 370,00	(2 125,97)	9 471 074,05	(77 295,95)	XS1048519596
BONO BABCOCK INTL 1,75 2022-10-06	EUR	10 857 570,00	(20 184,82)	10 645 169,34	(212 400,66)	XS1117528189
BONO EL CORTE INGLES 3,00 2024-03-15	EUR	3 402 040,00	23 291,82	3 425 509,51	(23 469,51)	XS1886543476
BONO BBVA 0,29 2023-03-09	EUR	11 338 988,00	(4 426,92)	10 860 972,54	(478 015,46)	XS1788584321
BONO AT&T INC 0,53 2023-09-05	EUR	13 310 424,00	(41 366,69)	13 003 954,24	(306 469,76)	XS1907118464
BONO CREDIT AGRIC SAILOND 0,28 2023-03-06	EUR	11 685 724,00	(11 757,05)	11 288 548,83	(397 175,17)	XS1787278008
BONO INTESA SANPAOLO 1,06 2023-03-15	EUR	6 249 600,00	(37 425,91)	5 818 086,91	(431 513,09)	XS1577427872
BONO INMOBILIARE GRANDE 2,50 2021-05-31	EUR	1 572 000,00	3 265,32	1 527 945,98	(44 054,02)	XS1425956336
BONO SPP INFRASTRUCTURE 3,75 2020-07-18	EUR	9 494 962,50	(119 960,58)	9 487 577,53	(7 384,97)	XS0953956841
BONO PARIPUBLICA S.G.P.S. 3,57 2020-09-22	EUR	4 708 174,20	(66 509,63)	4 719 535,55	11 361,35	XS0230315748
BONO G4S INTER FINANCE 1,50 2023-01-09	EUR	701 673,00	9 661,33	699 697,77	(1 975,23)	XS1515916650
BONO BARCLAYS 1,88 2021-03-23	EUR	16 087 820,00	(3 353,49)	15 993 582,39	(94 237,61)	XS1385056112
BONO AVIS JYSKE BANK 0,63 2021-04-14	EUR	1 496 910,00	8 316,40	1 506 307,37	9 397,37	XS1395036947
BONO VIVENDI 0,75 2021-05-26	EUR	2 736 666,00	(3 598,69)	2 748 499,69	11 833,69	FR0013176302
BONO BARCLAYS BANK PLC 6,00 2021-01-14	EUR	4 814 754,00	68 369,80	4 698 120,45	(116 633,55)	XS0525912449
BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2021-05-24	EUR	12 951 312,91	16 220,47	12 619 959,42	(331 353,49)	XS1418631930
BONO NASDAQ INC 1,75 2023-05-19	EUR	2 064 720,00	1 976,13	2 094 735,10	30 015,10	DK0009511537
BONO SALINI IMPREGILO SPA 3,75 2021-06-24	EUR	1 604 340,00	3 307,83	1 274 962,99	(329 377,01)	XS1435297202
BONO COOPERATIVE RABOBAN 3,75 2020-11-09	EUR	5 046 904,00	(125 737,17)	5 039 744,51	(7 159,49)	XS0557252417
BONO K+S AG REG 3,00 2022-06-20	EUR	1 662 315,00	(42 569,64)	1 602 727,45	(59 587,55)	DE000A1PGZ82
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,75 2021-07-14	EUR	2 102 686,32	(588,12)	2 091 304,81	(11 381,51)	XS1505884723
BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	4 208 629,00	35 531,15	4 226 374,38	17 745,38	XS1509942923
BONO COLONIAL 1,45 2024-10-28	EUR	2 362 008,00	15 841,81	2 303 404,11	(58 603,89)	XS1511787407
BONO MORGAN STANLEY 0,38 2022-01-27	EUR	6 554 657,50	2 472,99	6 516 612,65	(38 044,85)	XS1082970853
BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2019-07-01	EUR	3 836 349,04	11 006,10	3 848 658,52	12 309,48	XS1521058518
BONO AMERICAN EXPRESS CRE 0,63 2021-11-22	EUR	16 631 730,00	(25 416,92)	16 684 110,76	52 380,76	XS1598835822
BONO FCA BANK IRELAND 1,00 2021-11-15	EUR	1 199 256,00	1 187 286,00		(11 970,00)	



ON6430322

CLASE 8.^a

ESTADO ESPAÑOL

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO GLENCORE FINANCE 2,75 2021-04-01	EUR	2 122 580,00	(18 152,11)	2 133 779,78	11 199,78	XS1051003538
BONO NEX GROUP HOLDING 3,13 2019-03-06	EUR	6 181 598,86	(83 533,26)	6 190 838,82	9 239,96	XS1041793123
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-01-12	EUR	3 935 069,50	(34 304,20)	3 903 029,83	(32 039,67)	FR001230737
BONO NEWELL BRANDS 3,75 2021-10-01	EUR	3 296 730,00	(43 862,54)	3 270 155,04	(26 574,96)	XS1389966892
BONO MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	836 434,00	5 237,26	810 295,94	(26 138,06)	XS1512827095
BONO COLONIAL 2,73 2023-06-05	EUR	2 667 526,00	(1 459,72)	2 673 711,23	6 185,23	XS1241701413
BONO KINDER MORGAN INC 1,50 2022-03-16	EUR	10 836 540,00	50 686,32	10 753 265,67	(83 274,33)	XS1196817156
BONO MYLAN 1,25 2020-11-23	EUR	20 948 281,40	(114 783,07)	20 851 015,92	(97 265,48)	XS1492457236
BONO LLOYDS 0,75 2021-11-09	EUR	7 078 400,00	(10 914,65)	6 986 894,10	(91 505,90)	XS1517181167
BONO FCE BANK PLC 1,66 2021-02-11	EUR	5 209 800,00	(8 845,94)	5 088 795,26	(121 004,74)	XS1362349943
BONO K+S AG REG 4,13 2021-12-06	EUR	4 559 940,00	(203 670,86)	4 481 492,23	(78 447,77)	XS0997941355
BONO RCI BANQUE SA 0,63 2021-11-10	EUR	3 026 010,00	(2 916,60)	2 979 436,46	(46 573,54)	FR001218153
BONO FCE BANK PLC 1,62 2023-05-11	EUR	3 098 700,00	9 449,04	2 895 942,06	(202 757,94)	XS1409362784
BONO INTESA SANPAOLO 0,78 2021-02-28	EUR	4 631 698,00	(10 459,82)	4 579 811,60	(51 886,40)	IT0005161325
BONO IBERDROLA INTL 3,00 2022-01-31	EUR	1 998 450,00	1 434,03	1 997 505,67	(944,33)	XS0990109240
BONO MERLIN PROPERTIES 2,38 2022-05-23	EUR	7 485 100,00	(30 495,21)	7 403 841,65	(81 258,35)	XS1416688890
BONO MEDIOBANCA 0,23 2019-07-01	EUR	1 795 734,00	4 420,93	1 794 559,47	(1 174,53)	IT0004931124
BONO ORIGIN ENERGY FINANC 2,50 2020-10-23	EUR	4 259 320,00	(107 956,03)	4 265 340,14	6 020,14	XS0920705737
BONO IMPERIAL BRANDS FI 2,25 2021-02-26	EUR	8 019 824,00	23 678,88	7 974 153,01	(45 670,99)	XS1040508167
BONO THYSSENKRUPP AG 3,13 2019-10-25	EUR	4 224 320,00	(123 338,08)	4 202 003,29	(22 316,71)	DE000A1R0410
BONO GLENCORE FINANCE 1,25 2021-03-17	EUR	17 652 003,75	42 355,30	17 477 732,44	(174 271,31)	XS1202846819
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	4 815 759,00	(109 924,44)	4 841 678,02	(25 919,02)	XS1020952435
BONO GOLDMAN SACHS 0,68 2022-07-26	EUR	4 235 686,40	(33 246,45)	4 181 399,46	(54 296,94)	XS1173867323
BONO REPSOL INTERNACIONAL 3,63 2021-10-07	EUR	3 962 945,00	(166 908,19)	4 022 199,42	59 254,42	XS0975256685
BONO GLENCORE FINANCE 3,38 2020-09-30	EUR	4 384 360,00	(156 832,79)	4 374 420,19	(9 939,81)	XS0974877150
BONO CASINO GUICHARD 4,41 2019-08-06	EUR	17 226 475,00	(676 063,30)	17 123 639,26	(102 835,74)	FR0011301480
BONO ANGLO AMER CAP 2,50 2021-04-29	EUR	2 113 300,00	15 999,26	2 093 399,37	(19 900,63)	XS0923361827
BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2020-01-21	EUR	1 523 508,00	(15 268,03)	1 514 680,11	(8 827,89)	XS0868458653
BONO SMURFIT KAPPA 3,18 2020-10-15	EUR	14 420 401,00	(322 668,89)	14 259 284,55	(161 116,45)	XS0832432446
BONO ACHMEA BANK 2,75 2021-02-18	EUR	10 865 690,00	(121 992,59)	10 886 474,78	(20 784,78)	XS1033736890
BONO BARRY CALLEBAUT 5,63 2021-06-15	EUR	1 191 365,00	(77 343,87)	1 234 311,68	42 946,68	BE6222320614
BONO ARCELOR MITTAL 2,88 2020-07-06	EUR	13 808 075,00	(124 546,60)	13 778 323,72	(29 751,28)	XS10845668762
BONO FIAT CHRYSLER FINANC 6,75 2019-10-14	EUR	4 276 832,00	(242 695,75)	4 286 825,45	9 983,45	XS0953215349
BONO DISTRIBUIDORA INTERN 1,00 2021-04-28	EUR	5 073 700,00	14 330,90	3 084 354,72	(1 989 345,28)	XS1400342587
BONO HARMAN FINANCE INT 2,00 2022-05-27	EUR	11 181 278,32	6 312,86	11 197 934,25	16 655,93	XS1238991480
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,48 2021-09-14	EUR	4 570 946,00	(49 775,50)	4 614 072,83	43 126,83	XS1290729208
BONO ALBEMARLE 1,88 2021-12-08	EUR	14 989 498,30	(191 180,03)	15 012 568,91	13 070,61	XS1148074518
BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 3,25 2021-10-21	EUR	1 065 575,00	(28 390,40)	1 106 489,57	40 914,57	XS1002933072



ON6430323



CLASE 8.^a

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)**

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO OPEL FINANCE INTER 1,17 2020-05-18	EUR	2 475 083,75	2 524,89	2 493 520,41	18 436,66	X\$1413583839
BONO CELLINEX TELECOM SAU 3,13 2022-07-27	EUR	5 923 425,00	(58 490,93)	5 963 135,72	39 710,72	X\$12657778933
BONO INTESA SANPAOLO 0,74 2020-06-15	EUR	2 162 246,09	(6 108,01)	2 154 747,90	(7 498,19)	X\$1246144650
BONO TESCO CORP TREASURY 2,13 2020-11-12	EUR	4 499 357,00	(61 450,11)	4 492 568,89	(7 788,11)	X\$0992638220
BONO MEDIOBANCA 4,50 2020-05-14	EUR	1 159 460,00	(87 041,31)	1 161 250,76	1 790,76	IT0004608797
BONO LEONARDO 4,50 2021-01-19	EUR	7 875 625,00	(110 134,61)	7 868 777,35	(6 847,65)	X\$0999654873
BONO VOLTA ELECTRICITY 1,99 2019-02-12	EUR	512 784,36	(2 600,81)	512 799,50	15,14	PTTGUOOM0017
BONO HEINEKEN NV 1,25 2021-09-10	EUR	651 989,00	1 402,15	667 601,00	15 612,00	X\$1288852939
BONO TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	1 590 615,00	1 273,04	1 491 934,01	(98 680,99)	X\$1551678409
BONO ISLANDSBANK 1,75 2020-09-07	EUR	6 803 657,25	(39 193,49)	6 818 050,49	14 383,24	X\$1484148157
BONO SAIPEM FINANCE INTL 3,00 2021-03-08	EUR	12 286 704,50	82 862,94	12 084 084,27	(182 620,23)	X\$1487498922
BONO GLENCORE FINANCE 1,88 2023-09-13	EUR	1 654 220,00	8 604,00	1 648 473,12	(5 746,88)	X\$1489184900
BONO IGCREA BANCA SPA 1,88 2019-11-25	EUR	6 146 160,00	(79 464,63)	6 097 760,52	(48 399,48)	X\$1143070503
BONO ARCELOR MITTAL 3,00 2021-04-09	EUR	3 512 437,50	(5 225,49)	3 483 645,19	(28 792,31)	X\$1214673722
BONO LANDSBANKINN HF 1,63 2021-03-15	EUR	3 656 448,00	23 083,02	3 671 004,71	14 556,71	X\$1490640288
BONO MANPOWER 1,88 2022-09-11	EUR	522 250,00	(4 879,07)	528 815,10	6 565,10	X\$1289193176
BONO TEOLLISIUDEN VOIMA 2,50 2021-03-17	EUR	12 058 765,00	(15 082,74)	12 160 629,73	101 864,73	X\$1043513529
BONO ZIMMER BIOMET 1,41 2022-12-13	EUR	3 042 030,00	(11 682,85)	3 065 674,80	23 644,80	X\$1532765879
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,50 2020-01-17	EUR	300 837,00	885,92	301 330,22	493,22	X\$1548539441
BONO FCB BANK PLC 1,087 2021-09-13	EUR	4 492 717,00	969,63	4 332 730,05	(159 986,95)	X\$1548776498
BONO FCB BANK IRELAND 1,38 2020-04-17	EUR	1 534 680,00	(6 293,96)	1 534 162,73	(517,27)	X\$1220057472
BONO LEEDS BUILDING 1,38 2022-05-05	EUR	7 126 860,00	33 967,08	6 980 110,58	(146 749,41)	X\$122636253
BONO REDEXIS GAS FINANCE 2,75 2021-04-08	EUR	3 256 890,00	(78 621,43)	3 259 480,75	1 2 590,75	X\$1050547931
BONO BANK OF AMERICA 0,48 2022-02-07	EUR	7 545 595,00	(10 753,43)	7 528 850,93	(16 744,07)	X\$15608625580
BONO RCI BANQUE SA 0,33 2021-04-12	EUR	3 298 720,33	(1 860,78)	3 251 055,07	(47 665,26)	FR0013250685
BONO SAIPEM FINANCE INTL 2,75 2022-04-05	EUR	4 128 940,00	49 246,35	4 029 203,51	(99 736,49)	X\$1591523755
BONO FCE BANK PLC 1,0,18 2020-08-26	EUR	2 655 300,00	(2 250,73)	2 601 314,79	(53 985,21)	X\$1590503279
BONO VOLKSWAG INTL FIN 0,50 2021-03-30	EUR	1 700 935,00	6 005,38	1 692 534,02	(8 400,98)	X\$1586558606
BONO SOCIETE GENERALE 0,53 2022-04-01	EUR	8 011 520,00	6 739,58	7 920 258,64	(91 261,36)	X\$1586146851
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,88 2022-01-24	EUR	3 184 032,00	32 202,77	3 207 684,13	23 652,13	X\$1550951641
BONO DVB BANK 0,58 2020-02-10	EUR	11 287 356,00	(42 737,44)	11 286 360,20	(995,80)	X\$1562586955
BONO MEDIOBANCA 0,75 2020-02-17	EUR	1 503 975,00	7 260,91	1 500 994,64	(2 980,36)	X\$1551000364
BONO NIB CAPITAL BANK NV 1,50 2022-01-31	EUR	4 183 169,19	42 466,10	4 188 454,69	5 285,50	X\$1554112281
BONO WELLS FARGO 0,18 2022-01-31	EUR	3 099 318,00	1 216,11	3 070 847,90	(28 470,10)	X\$1558022866
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,88 2021-01-29	EUR	5 657 878,75	28 113,56	5 631 721,29	(26 157,46)	DE000ADASD4
BONO HYPOTHEKEBANK 0,63 2020-11-02	EUR	5 498 430,00	7 741,09	5 440 340,42	(58 089,58)	DE000DHY4739
BONO FRESENIUS FIN IRELAN 0,88 2022-01-31	EUR	550 291,50	4 286,96	550 287,31	(4 19)	X\$1554373164
BONO CASINO GUICHARD 3,58 2025-02-07	EUR	1 554 120,00	41 138,16	1 288 661,16	(265 458,84)	FR0012369122



ON6430324



CLASE 8.^a

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

TOTALES Renta fija privada cotizada

Emisiones avaladas BONO BANCO MONTE DEI PAS



ON6430325

CLASE 8.^a

ESTADO UNIDO

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)**

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
TOTALES Emisiones avaladas						
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	GBP	310 799,49	-	406 289,09	95 489,60	GB00B03MM408
ACCIONES SANOFI SA	EUR	439 068,28	-	453 960,00	14 891,72	FR0000120578
ACCIONES UNILEVER	EUR	399 973,89	-	410 183,00	10 209,11	NL0000009355
ACCIONES RENAULT S.A	EUR	2 726 782,39	-	2 551 467,15	(175 315,24)	FR0000131906
ACCIONES MUNICHEE	EUR	236 277,00	-	285 825,00	49 548,00	DE0008430026
ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	1 310 802,42	-	1 074 200,02	(236 602,40)	US0605051046
ACCIONES ENEL SPA	EUR	1 996 917,60	-	2 522 000,00	525 082,40	IT0003128367
ACCIONES NOVO	DKK	744 503,04	-	798 006,99	53 503,95	DK0065053495
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	3 073 766,47	-	2 743 200,00	(330 566,47)	NL0010273215
ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	1 430 307,91	-	969 900,00	(460 407,91)	IT0000072618
ACCIONES VINCI SA	EUR	711 528,99	-	1 116 310,00	404 781,01	FR0000125486
ACCIONES ATOS SE	EUR	1 327 303,93	-	871 627,12	(455 676,81)	FR0000051732
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	924 976,02	-	897 750,00	(27 226,02)	FR0000124141
ACCIONES SUNTRUST BANK	USD	1 488 433,39	-	1 099 485,57	(388 947,82)	US8679141031
ACCIONES RITE AID CORP	USD	608 825,14	-	46 685,80	(562 139,34)	UST677541044
ACCIONES SWISS RE	CHF	3 798 915,68	-	4 000 142,04	201 226,36	CH0126881561
ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	941 457,10	-	768 200,00	(173 257,10)	FI0009003305
ACCIONES NN GROUP NV	EUR	5 399 083,18	-	5 220 000,00	(179 083,18)	NL00101773842
ACCIONES SUNTRUST BANK	CHF	264 660,14	-	217 229,20	(47 430,94)	CH0244767585
ACCIONES ONTEX GROUP NV	EUR	460 465,83	-	304 300,00	(156 165,83)	BE0074276082
ACCIONES ALPHABET INC COM	USD	821 631,10	-	1 355 349,73	533 718,63	US020791079
ACCIONES WPP	GBP	282 058,36	-	141 439,45	(140 618,91)	JE00BBK9FB49
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	1 376 241,52	-	1 298 004,10	(78 237,42)	JE00B4T3BW64
ACCIONES ENGIE SA	EUR	1 327 040,57	-	1 227 450,00	(99 590,57)	FR0010208488
ACCIONES SCOR SE	EUR	1 451 792,70	-	1 576 000,00	124 207,30	FR0010411983
ACCIONES FRENET AG	EUR	144 384,87	-	220 285,00	75 900,13	DE0000AQZ2ZZ5
ACCIONES MERCK KGAA	EUR	912 850,00	-	899 800,00	(13 050,00)	DE0006598905
ACCIONES ATLANTIA	EUR	2 198 521,24	-	1 807 000,00	(391 521,24)	IT0003506190
ACCIONES SES	EUR	286 880,56	-	167 100,00	(119 780,56)	LU0088087324
ACCIONES CAPGEMINI	EUR	994 143,84	-	868 000,00	(126 143,84)	FR0000125338
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	2 281 294,30	-	1 475 395,43	(805 898,87)	GB00BH4HKS39
ACCIONES TOTAL	EUR	457 837,49	-	492 786,78	34 949,29	FR0000120271
ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	306 662,50	-	472 586,97	165 924,47	US4781601046
ACCIONES WALT DISNEY CO	USD	350 219,06	-	382 422,18	32 203,12	US2546871060
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	3 667 990,31	-	3 327 660,00	(340 330,31)	DE0008404005
ACCIONES LLOYDS	GBP	914 757,71	-	490 872,54	(423 885,17)	GB0008876128



ON6430326

CLASE 8.^a



Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)**

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	908 634,78	-	864 300,55	(44 334,23)	CH0012032048
ACCIONES DAIMLER AG	EUR	3 499 815,96	-	2 593 915,00	(905 900,96)	DE0007100000
ACCIONES BAYER	EUR	4 303 386,69	-	3 732 312,80	(571 073,89)	DE0000BAY0017
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	316 563,17	-	340 830,00	24 266,83	DE0007236101
ACCIONES VIVENDI	EUR	558 396,82	-	638 400,00	80 003,18	FR0000127771
ACCIONES ORANGE SA	EUR	1 032 233,31	-	1 061 625,00	29 391,69	FR0000133308
ACCIONES NOVARTIS	CHF	578 233,84	-	596 843,21	18 609,37	CH00120095267
ACCIONES E.ON SE	EUR	2 679 277,43	-	2 588 100,00	(91 177,43)	DE0000ENAG999
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	302 682,10	-	296 400,00	(6 282,10)	DE0005557508
ACCIONES ENI	EUR	1 476 970,78	-	1 347 304,00	(129 666,78)	IT0003132476
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	357 268,99	-	235 250,00	(122 018,99)	NL0011821202
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	GBP	13 349,42	-	15 214,74	1 865,32	GB00B03MLX29
ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	1 248 091,96	-	789 500,00	(458 591,96)	FR0000131404
ACCIONES PRUDENTIAL	GBP	343 914,06	-	312 305,09	(31 608,97)	GB0007099541
ACCIONES BASF SE	EUR	200 460,47	-	181 200,00	(19 260,47)	DE0000BASF111
ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	729 206,58	-	1 291 000,00	561 793,42	FR0000121014
ACCIONES RELX PLC	EUR	79 554,44	-	248 740,74	169 186,30	GB00B2B0DG97
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	998 686,44	-	556 400,00	(442 286,44)	FR0000130809
ACCIONES TECHNIPFMC	EUR	313 213,70	-	153 343,20	(159 870,50)	GB00BDSFG982
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1 162 042,88	-	1 476 853,00	134 810,12	GB0007188757
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	4 278 998,41	-	4 167 600,00	(111 398,41)	DE0007664039
ACCIONES ZURICH INSURANCE	CHF	1 059 953,64	-	1 040 782,63	(19 171,01)	CH0011075394
ACCIONES SAP SE	EUR	169 178,81	-	260 790,00	91 611,19	DE0007164600
ACCIONES AXA SA	EUR	3 588 901,74	-	3 017 280,00	(571 621,74)	FR0000120628
ACCIONES VALEO	EUR	173 534,48	-	153 060,00	(20 474,48)	FR001376526
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	1 722 029,13	-	989 400,00	(732 629,13)	IT0005239360
ACCIONES JOHN WOOD GROUP	GBP	491 383,29	-	169 139,27	(322 244,02)	GB00B5N0P849
TOTALES Acciones admitidas cotización		78 955 117,34	-	72 076 802,39	(6 878 314,95)	
TOTAL Cartera Exterior				1 630 085	991,97 (4 824 582,10) 1 594 520 709,05 (35 565 282,92)	



ON6430327

CLASE 8.^a

ESTADOS UNIDOS



Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

**Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)**

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO Euro Europe Ins 50	EUR	6 444 750,00	6 447 500,00	15/03/2019
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	46 192 699,96	45 264 280,00	15/03/2019
FUTURO Euro Stoxx Bk E 50	EUR	14 511 185,00	13 808 000,00	15/03/2019
TOTALES Futuros comprados		67 148 634,96	65 519 780,00	
TOTALES		67 148 634,96	65 519 780,00	



ON6430328

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno económico

El 2018 se caracterizó por un relativamente buen comportamiento de la economía y de los beneficios empresariales, y un pésimo rendimiento de los activos financieros. Al contrario, en 2019 la economía y los beneficios empresariales han crecido menos de lo previsto, y, sin embargo, la rentabilidad de los mercados financieros ha sido espectacular.

El año 2019 se cierra con un balance excelente para los inversores. La mayoría de las bolsas internacionales han cerrado el año con avances de dos dígitos, y ello pese a que el entorno económico ha ido de más a menos, a las crecientes tensiones comerciales entre EEUU y China, a los vaivenes en el Brexit y a un entorno geopolítico muy complicado, que ha generado también bastante volatilidad en el precio del crudo.

A cierre de diciembre, el índice S&P se situaba muy cerca de máximos históricos, lo que implica una subida del 28,9%, el europeo Eurostoxx 50 sube un 24,8%, y el Ibex 35 un 11,8% más que a cierre de 2018. El peor comportamiento relativo de nuestro selectivo se explica fundamentalmente por el elevado peso del sector bancario.

A nivel sectorial hemos visto fuertes divergencias. En un año alcista y con fuerte apetito por el riesgo, han tenido mejor evolución los cíclicos que los defensivos. Así, han destacado positivamente tecnología, con un avance del 35%, sanidad, con un avance del 28% y consumo. Más discretas han sido las revalorizaciones de Telecoms (+0.05%), energía (+5,8%) y financieras (+8,2%).

Mientras, las rentabilidades de los bonos cierran el año en niveles muy bajos, aunque lejos de los mínimos de rentabilidad alcanzados en verano, en el punto álgido de los miedos a la recesión. La rentabilidad del bono americano a 10 años se sitúa en el 1,89%, cuando llegó a situarse por debajo del 1,5% en verano, la del Bund alemán al mismo plazo en el -0,25%, también lejos de los mínimos del -0,5%, y la del bono español a 10 años cierra el año en el 0,43%.

Las primas de riesgo de los bonos corporativos también se reducen a niveles mínimos, gracias a que estos activos se han convertido en los favoritos a la hora de buscar rentabilidad. También la deuda emergente ha tenido un buen comportamiento en el año. La mayoría de los temas de los que venimos hablando trimestre tras trimestre en el ejercicio pasado siguen vigentes.

Para el próximo año seguimos viendo un entorno favorable para el mercado de renta variable, aunque por lo general con unas expectativas de rentabilidad más reducidas.



ON6430329

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Con los niveles tan bajos que han alcanzado los tipos de interés en la zona euro, en 2020 el diferencial de las posiciones en renta fija será mínimo histórico, lo que da muestra de la dificultad de obtener rentabilidades positivas en los próximos meses.

Aunque mantenemos una senda suavemente alcista en tipos, sin una mejora clara de la actividad manufacturera y/o impulso fiscal coordinado es difícil que se intensifiquen las alzas en tipos de interés.

Por otra parte, las compras del BCE continuarán teniendo un efecto de soporte sobre la curva. Para el próximo año la emisión neta estimada de deuda se sitúa en los 194.000 millones de euros frente a unas compras por parte del BCE de 180.000 millones. Por lo que seguirá la escasez de papel en mercado.

Información económico-financiera

El fondo Ibercaja Mixto Flexible, FI acumula en el año una rentabilidad igual a 4,3% para la clase A y de un 4,82% para la clase B. El índice de referencia acumula una rentabilidad del 0,7% para la clase A y del 1,27% para la clase B. El patrimonio a 31 de diciembre asciende aproximadamente a 1.114.830 miles de euros para la clase A y de 409.411 para la clase B.

El VaR histórico, entendido como lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años, asciende a 1,35% al cierre del ejercicio 2019.

En cuanto a la gestión de la cartera de renta variable: hemos aumentado ligeramente el peso a renta variable en el entorno de 11,33% a final de año.

En cuanto a los valores de la cartera de renta variable que más han aportado al fondo en el año destacan: ASML Holding, IAG, Volkswagen, AXA y Astrazeneca, los que menos han aportado han sido: Renault, Glencore, Caixabank, Covestro y Telefónica.

El peso de la renta fija en cartera se sitúa en el 87,65% a 31 de diciembre, peso que se ha reducido desde el 90,58% con el que se inició el año. Los bonos que más han aportado a la cartera han sido de Unicredit, bonos de deuda pública italiana con cupón flotante así como bonos de Mediobanca. Por el contrario, los bonos con peor comportamiento han sido los de las compañías Fluor Corporation, Teollisuuden Voima y Casino Guichard.



ON6430330

CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Expectativas del Fondo para el próximo ejercicio

El año 2020 comenzaba con buenas perspectivas económicas, con viento de cola tras la firma del acuerdo de salida del Brexit y la primera fase de acuerdo entre China y EEUU. Los indicadores PMI de confianza empresarial mostraban una recuperación desde el mes de octubre por lo que las previsiones de crecimiento de beneficios empresariales entre el 7-10% en occidente estaban bien sustentadas. Sin embargo, la crisis del coronavirus cuyo epicentro inicial fue China ha afectado de forma severa a la economía y empresas, invalidando las estimaciones inicialmente previstas. Las afecciones a algunos sectores serán severas (turismo, transporte, consumo discrecional) y por lo tanto acabarán afectando a los todos los sectores transversalmente.

En la medida que los mercados ofrezcan un buen punto de entrada, Ibercaja Mixto Flexible 15 elevará su nivel de riesgo hasta utilizar todo el presupuesto disponible. En este sentido, el nivel de volatilidad es previsible que aumente ya que los propios índices así lo han hecho en este inicio de año 2020.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2019 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2018 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

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, liquidez y operacional 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 del Mercado de Valores.



ON6430331

CLASE 8.^a

0,03 EUROS

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

En la Nota 1 de la memoria se profundiza en los principales riesgos del Fondo y los mecanismos implementados por la Sociedad Gestora para limitar la exposición a dichos riesgos.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros de la Entidad. La medida en la que el Coronavirus impactará en nuestros resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.



ON6430332

CLASE 8.^a

Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I.

Formulación de las cuentas anuales

Reunidos los Administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 27 de marzo de 2020, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 de Ibercaja Mixto Flexible 15, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2019, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2019.

FIRMANTES:

D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz

D.N.I.: 18.427.047-E

Presidente del Consejo

FIRMA

Dña. Teresa Fernández Fortún

D.N.I.: 25.436.671-M

Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán Gallardo

D.N.I.: 08.692.770-N

Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto Ribate

D.N.I.: 25.139.284-P

Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano

D.N.I.: 25.453.020-R

Consejero

FIRMA

Dña. Ana Jesús Sangrós Orden

D.N.I.: 17.720.597-V

Consejera

FIRMA

D. Luis Miguel Carrasco Miguel

D.N.I.: 25.455.272-E

Consejero

FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez

D.N.I.: 25.439.544-A

Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO