Ibercaja Renta Plus, F. I.

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

pwc

pwc

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

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

Informe sobre las cuentas anuales

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

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

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

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

pwc

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L.

Raúl Ara Navarro

25 de abril de 2016

Auditores
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Año 2016 Nº 08/16/00672
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

TIMBRE DEL ESTADO

OM5803600

CLASE 8.ª

IBERCAJA RENTA PLUS, F.I.

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0M5803601

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Balances al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en euros)

ACTIVO	2015	2014 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**19 032 524,46**	**13 466 522,75**
Deudores	311 817,44	111 202,16
Cartera de inversiones financieras	16 677 982,04	12 942 125,49
Cartera interior	4 337 747,95	6 042 995,11
Valores representativos de deuda	1 476 132,91	3 101 789,89
Instrumentos de patrimonio	2 461 417,18	2 540 506,75
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	400 197,86	400 698,47
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	12 334 268,04	6 873 366,57
Valores representativos de deuda	7 411 305,32	2 450 842,13
Instrumentos de patrimonio	4 922 962,72	4 422 524,44
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	5 966,05	25 763,81
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 042 724,98	413 195,10
TOTAL ACTIVO	**19 032 524,46**	**13 466 522,75**

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

TIMBRE DEL ESTADO

OM5803602

CLASE 8.ª

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Balances al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2015	2014 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**19 000 412,21**	**13 444 481,33**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	19 000 412,21	13 444 481,33
Capital	-	-
Partícipes	18 348 974,56	12 317 511,25
Prima de emisión	-	-
Reservas	677 144,75	677 144,75
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(25 707,10)	449 825,33
(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	**32 112,25**	**22 041,42**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	32 112,25	22 041,42
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**19 032 524,46**	**13 466 522,75**

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014 (*)
Cuentas de compromiso	**2 604 780,00**	**660 900,00**
Compromisos por operaciones largas de derivados	2 604 780,00	660 900,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	**9 338 753,19**	**5 953 722,01**
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	386 013,44	360 306,34
Otros	8 952 739,75	5 593 415,67
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**11 943 533,19**	**6 614 622,01**

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0M5803603

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

	2015	2014 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(294 936,97)	(242 459,70)
Comisión de gestión	(254 496,62)	(209 056,97)
Comisión de depositario	(33 932,88)	(27 874,28)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 507,47)	(5 528,45)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(294 936,97)**	**(242 459,70)**
Ingresos financieros	375 604,31	371 000,82
Gastos financieros	(15 032,85)	(12 298,02)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(121 311,65)	101 059,00
Por operaciones de la cartera interior	(88 013,68)	177 758,65
Por operaciones de la cartera exterior	(25 598,92)	(73 052,77)
Por operaciones con derivados	(7 699,05)	(3 646,88)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 109,03	2 509,94
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	26 861,03	230 013,29
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(46 732,24)	(8 102,51)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	98 261,15	195 489,70
Resultados por operaciones con derivados	(24 667,88)	42 626,10
Otros	-	-
Resultado financiero	**269 229,87**	**692 285,03**
Resultado antes de impuestos	**(25 707,10)**	**449 825,33**
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(25 707,10)**	**449 825,33**

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

CLASE 8.ª

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(25 707,10)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**(25 707,10)**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (*)	**12 317 511,25**	**677 144,75**	**-**	**449 825,33**	**13 444 481,33**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**12 317 511,25**	**677 144,75**	**-**	**449 825,33**	**13 444 481,33**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(25 707,10)	(25 707,10)
Aplicación del resultado del ejercicio	449 825,33	-	-	(449 825,33)	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	8 802 901,48	-	-	-	8 802 901,48
Reembolsos	(3 221 263,50)	-	-	-	(3 221 263,50)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**18 348 974,56**	**677 144,75**	**-**	**(25 707,10)**	**19 000 412,21**

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

OM5803604

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

CLASE 8.ª

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	449 825,33
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos (*)	**449 825,33**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (*)	**11 877 837,44**	**677 144,75**	-	**1 271 509,21**	**13 826 491,40**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**11 877 837,44**	**677 144,75**	-	**1 271 509,21**	**13 826 491,40**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	449 825,33	449 825,33
Aplicación del resultado del ejercicio	1 271 509,21	-	-	(1 271 509,21)	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	1 780 132,45	-	-	-	1 780 132,45
Reembolsos	(2 611 967,85)	-	-	-	(2 611 967,85)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (*)	**12 317 511,25**	**677 144,75**	-	**449 825,33**	**13 444 481,33**

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

OM5803605

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

OM5803606

CLASE 8.ª

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja Renta Plus, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Zaragoza el 11 de mayo de 1998. 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 24 de junio de 1998 con el número 1.495, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2015 y 2014 la comisión de gestión ha sido del 1,50%.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece que la Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2015 y 2014, la comisión de depositaría ha sido del 0,20%.

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

La Sociedad Gestora no aplica comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, aplicando a los partícipes del Fondo una comisión del 2,5% sobre el importe de las participaciones reembolsadas que se realicen antes de un mes a contar desde la suscripción, no aplicando comisiones por las participaciones reembolsadas una vez rebasado el mencionado plazo. Los traspasos a otros fondos gestionados por Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A. no están sujetos a comisión de reembolso.

En el reglamento de Gestión del Fondo se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 300 euros, y una inversión mínima a mantener de 300 euros.

b) Gestión del riesgo

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

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

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.

- 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.

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- 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".

  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) Adquisición temporal de activos

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 no existen en la cartera operaciones de adquisición temporal de activos; así como no se realizaron operaciones de esta tipología durante todo el ejercicio 2014.

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

f) 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".

g) 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".

h) Operaciones de futuros financieros

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 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.

i) Compra-venta de valores y divisas a plazo

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

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

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

Durante todo el ejercicio 2015 no se han realizado operaciones de compra-venta de divisas a plazo; así como al 31 de diciembre de 2014 no existían en la cartera operaciones de esta tipología.

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

j) Compra-venta de valores y divisas al contado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores y divisas al contado.

k) 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".

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.

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

l) 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.

m) Suscripciones y reembolsos

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

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

n) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

4. Deudores

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

	2015	2014
Depósitos de garantía	249 555,32	50 550,00
Administraciones Públicas deudoras	52 456,00	48 032,47
Dividendos pendientes de liquidar	8 751,12	12 169,69
Otros	1 055,00	450,00
	311 817,44	**111 202,16**

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2015 y 2014 recoge el Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio corriente, por importe de 52.456,00 y 48.032,47 euros, respectivamente.

5. Acreedores

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

	2015	2014
Otros	32 112,25	22 041,42
	32 112,25	**22 041,42**

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2015	2014
Cartera interior	**4 337 747,95**	**6 042 995,11**
Valores representativos de deuda	1 476 132,91	3 101 789,89
Instrumentos de patrimonio	2 461 417,18	2 540 506,75
Depósitos en Entidades de Crédito	400 197,86	400 698,47
Cartera exterior	**12 334 268,04**	**6 873 366,57**
Valores representativos de deuda	7 411 305,32	2 450 842,13
Instrumentos de patrimonio	4 922 962,72	4 422 524,44
Intereses de la cartera de inversión	**5 966,05**	**25 763,81**
	16 677 982,04	**12 942 125,49**

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 2015. 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 2014.

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

7. Tesorería

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

	2015	2014
Cuentas en el Depositario	1 745 047,04	363 087,14
Otras cuentas de tesorería	297 677,94	50 107,96
	2 042 724,98	**413 195,10**

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

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

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	2015	2014
Patrimonio atribuido a partícipes	19 000 412,21	13 444 481,33
Número de participaciones emitidas	2 146 007,00	1 547 480,25
Valor liquidativo por participación	8,85	8,69
Número de partícipes	1 504	1 249

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

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

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

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 2015 y 2014, respectivamente.

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2015	2014
Pérdidas fiscales a compensar	386 013,44	360 306,34
Otros	8 952 739,75	5 593 415,67
	9 338 753,19	**5 953 722,01**

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2015, asciende a 386.013,44 euros una vez compensada la base imponible del ejercicio 2015.

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

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

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.

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014, ascienden a 3 miles de euros, en ambos ejercicios.

13. Hechos posteriores

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

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION ESTADO ESPANOL 4,85 2020-10-31	EUR	358 222,50	(3 591,52)	364 666,52	6 444,02	ES00000122T3
BONO FUND ORDERED BANK 5,50 2016-07-12	EUR	218 290,00	(9 502,35)	220 246,75	1 956,75	ES0302761020
BONO C.A. MADRID 5,75 2018-02-01	EUR	114 278,50	1 876,32	114 578,57	300,07	ES0000101545
BONO JUNTA DE GALICIA 2,75 2017-02-02	EUR	51 791,25	189,01	52 403,67	612,42	ES0001352519
BONO C.A. MADRID 2,88 2019-04-06	EUR	109 100,00	470,45	109 215,60	115,60	ES0000101586
BONO JUNTA DE GALICIA 1,89 2016-12-12	EUR	102 302,50	267,81	103 006,03	703,53	ES0001352527
TOTALES Deuda pública		**953 984,75**	**(10 290,28)**	**964 117,14**	**10 132,39**	-
Renta fija privada cotizada						
BONO B.SABADELL 2,50 2016-12-05	EUR	99 464,00	536,34	101 481,26	2 017,26	ES0313860613
PAGARE B.SABADELL 0,60 2016-09-21	EUR	99 427,95	138,55	99 573,32	145,37	ES0513862AH8
TOTALES Renta fija privada cotizada		**198 891,95**	**674,89**	**201 054,58**	**2 162,63**	-
Emisiones avaladas						
BONO FADE 2,25 2016-12-17	EUR	203 601,00	(2 230,48)	206 448,61	2 847,61	ES0378641189
TOTALES Emisiones avaladas		**203 601,00**	**(2 230,48)**	**206 448,61**	**2 847,61**	-
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 3,50 2016-03-14	EUR	104 415,00	(1 094,23)	104 512,58	97,58	ES0312298013
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		**104 415,00**	**(1 094,23)**	**104 512,58**	**97,58**	-
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	44 995,50	-	61 743,83	16 748,33	ES0130670112
ACCIONES IBERDROLA	EUR	79 183,37	-	90 579,95	11 396,58	ES0144580Y14
ACCIONES MAPFRE	EUR	42 382,79	-	39 304,00	(3 078,79)	ES0124244E34
ACCIONES B.POPULAR	EUR	132 834,20	-	121 720,00	(11 114,20)	ES0113790226
ACCIONES REPSOL SA	EUR	346 237,75	-	188 525,48	(157 712,27)	ES0173516115
ACCIONES TELEFONICA	EUR	400 252,79	-	339 331,19	(60 921,60)	ES0178430E18
ACCIONES B.SANTANDER DER/RF	EUR	334 616,65	-	247 709,07	(86 907,58)	ES0113900J37
ACCIONES BBVA	EUR	468 406,17	-	291 650,44	(176 755,73)	ES0113211835
ACCIONES INDITEX	EUR	81 139,86	-	475 350,00	394 210,14	ES0148396007
ACCIONES ENAGAS	EUR	126 906,92	-	225 082,00	98 175,08	ES0130960018
ACCIONES FERROVIAL (ant cint)	EUR	88 479,56	-	334 722,75	246 243,19	ES0118900010
ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS	EUR	35 254,76	-	37 147,76	1 893,00	ES0115056139
DERECHOS REPSOL SA	EUR	8 678,68	-	8 550,71	(127,97)	ES0673516979
TOTALES Acciones admitidas cotización		**2 189 369,00**	-	**2 461 417,18**	**272 048,18**	-
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,76 2016-01-15	EUR	200 000,00	1 453,15	200 038,79	38,79	-
DEPOSITOS BANCA MARCH 0,33 2016-06-03	EUR	200 000,00	378,29	200 159,07	159,07	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**400 000,00**	**1 831,44**	**400 197,86**	**197,86**	-
TOTAL Cartera Interior		**4 050 261,70**	**(11 108,66)**	**4 337 747,95**	**287 486,25**	-

OM5803624

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ICO 5,13 2016-01-25	EUR	236 203,00	(5 141,45)	236 293,19	90,19	XS0582801865
BONO ESTADO ITALIAN0 4,78 2017-05-01	EUR	549 187,50	(18 747,64)	554 127,48	4 939,98	IT0004793474
BONO CCTS EU 0,51 2022-06-15	EUR	798 377,50	300,15	805 745,89	7 368,39	IT0005104473
TOTALES Deuda pública		**1 583 768,00**	**(23 588,94)**	**1 596 166,56**	**12 398,56**	-
Renta fija privada cotizada						
BONO FGA CAPITAL IRELAND 2,88 2018-01-26	EUR	209 293,00	3 344,81	209 498,60	205,60	XS1021817355
BONO PROSEGUR 2,75 2018-04-02	EUR	209 657,00	3 060,51	210 093,95	436,95	XS0904823431
BONO GMAC INTL FINANCE BV 0,85 2018-02-23	EUR	297 784,50	2 580,12	298 692,62	908,12	XS1193853006
BONO HBOS 0,57 2017-03-21	EUR	99 957,50	29,17	99 824,58	(132,92)	XS0292269544
BONO UNICREDIT SPA 2,80 2018-09-21	EUR	104 076,00	(396,49)	104 931,99	855,99	IT0004633001
BONO ANGLO AMER CAP 4,38 2016-12-02	EUR	101 895,50	140,64	98 783,51	(3 111,99)	XS0470632646
BONO RCI BANQUE SA 0,53 2018-07-16	EUR	150 320,25	98,27	149 370,13	(950,12)	FR0012674182
BONO VALLOUREC SA 4,25 2017-02-14	EUR	206 375,50	5 513,37	199 058,68	(7 316,82)	FR0011149947
BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2018-07-26	EUR	100 919,50	754,44	102 017,95	1 098,45	XS1173845352
BONO TESCO CORP TREASURY 2,13 2020-11-12	EUR	197 623,00	810,42	193 036,57	(4 586,43)	XS0992638220
BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 2,00 2016-07-19	EUR	202 094,00	729,15	202 837,13	743,13	DE000A1RFBU5
BONO INTESA SANPAOLO 0,92 2020-06-15	EUR	149 872,50	77,60	150 817,12	944,62	XS1246144650
BONO WENDEL 4,38 2017-08-09	EUR	107 760,50	(232,97)	107 979,28	218,78	XS0224749100
BONO SANTANDER CONS FINAN 0,40 2017-07-07	EUR	199 921,00	206,38	199 413,40	(507,60)	XS1254146134
BONO BNZ INTER FUNDING 0,39 2019-12-02	EUR	99 835,50	46,39	99 765,20	(70,30)	XS1145855646
BONO F VAN LANSCHOT BANK 2,88 2016-10-17	EUR	102 211,50	126,03	102 358,61	147,11	XS0842560640
BONO LEASEPLAN CORP 1,38 2018-09-24	EUR	100 498,00	323,44	101 149,73	651,73	XS1295413345
BONO SKY PLC 1,50 2021-09-15	EUR	98 977,00	483,15	100 413,37	1 436,37	XS1109741246
BONO ANGLO AMER CAP 1,75 2017-11-20	EUR	204 693,00	(698,96)	177 850,04	(26 842,96)	XS0995039806
BONO ANGLO AMER CAP 1,75 2018-04-03	EUR	102 012,50	916,47	85 215,08	(16 797,42)	XS1052677207
BONO 3 I GROUP PLC 5,63 2017-03-17	EUR	110 185,50	(646,94)	111 150,54	965,04	XS0495913229
BONO GLENCORE FINANCE 5,25 2017-03-22	EUR	108 079,00	1 564,18	100 992,09	(7 086,91)	XS0495973470
BONO TELECOM ITALIA SPA 0,67 2016-06-07	EUR	99 887,50	127,20	99 991,70	104,20	XS0304816076
BONO WENDEL 6,75 2018-04-20	EUR	227 947,50	7 293,36	229 568,38	1 620,88	FR0011036979
BONO REPSOL INTERNACIONAL 4,88 2019-02-19	EUR	112 463,50	3 217,21	111 379,48	(1 084,02)	XS0733696495
BONO SANTAN INTNL DEBT 4,63 2016-03-21	EUR	100 693,50	2 934,09	101 617,34	923,84	XS0828735893
BONO ARCELOR MITTAL 10,63 2016-06-03	EUR	209 061,00	10 821,80	207 141,88	(1 919,12)	XS0431928414
BONO BANK OF AMERICA 0,71 2018-03-28	EUR	99 494,00	131,83	99 348,08	(145,92)	XS0249443879
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,45 2016-01-29	EUR	200 239,00	2 438,76	200 420,83	181,83	XS1016635580
BONO CITIGROUP 1,16 2017-11-30	EUR	200 039,00	205,64	200 004,31	(34,69)	XS0236075908
BONO BANCA IMI 2,40 2016-10-30	EUR	102 330,00	(977,75)	103 026,31	696,31	IT0004532187
BONO MEDIOBANCA 2,40 2018-09-30	EUR	210 535,00	47,34	212 171,66	1 636,66	IT0004955685
BONO UNICREDIT SPA 2,35 2016-09-30	EUR	101 654,00	(514,05)	102 072,05	418,05	IT0004638653
BONO DISTRIBUIDORA INTERN 1,50 2019-07-22	EUR	203 572,00	840,10	202 668,77	(903,23)	XS1088135634
BONO INTESA SANPAOLO 1,00 2019-04-17	EUR	100 493,50	151,92	100 666,95	173,45	XS1057822766
BONO UBI BANCA 3,10 2016-09-30	EUR	103 680,00	(1 463,54)	104 312,04	632,04	IT0004632862

0M5803625

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO MORGAN STANLEY 0,61 2019-11-19	EUR	200 549,00	104,96	200 742,14	193,14	XS1139320151
BONO MADRILENA RED GAS FI 3,78 2018-09-11	EUR	221 062,00	(2 145,23)	220 748,41	(313,59)	XS0969350999
TOTALES Renta fija privada cotizada		**5 757 742,25**	**42 042,82**	**5 701 130,50**	**(56 611,75)**	
Emisiones avaladas						
BONO BANCA CARIGE SPA 6,75 2017-03-20	EUR	113 364,00	(1 379,17)	114 008,26	644,26	IT0004803141
TOTALES Emisiones avaladas		**113 364,00**	**(1 379,17)**	**114 008,26**	**644,26**	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	114 264,12	-	108 800,00	(5 464,12)	FR0000045072
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	168 444,97	-	213 928,31	45 483,34	GB00BH4HKS39
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	209 075,76	-	161 105,23	(47 970,53)	GB0007188757
ACCIONES SANOFI SA	EUR	53 706,00	-	62 880,00	9 174,00	FR0000120578
ACCIONES UNILEVER	EUR	27 843,45	-	40 105,00	12 261,55	NL0000009355
ACCIONES RENAULT S.A	EUR	68 373,68	-	92 630,00	24 256,32	FR0000131906
ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	191 279,06	-	183 533,69	(7 745,37)	GB0005405286
ACCIONES MUNICHRE	EUR	76 998,63	-	92 275,00	15 276,37	DE0008430026
ACCIONES BG	GBP	242 506,34	-	213 776,08	(28 730,26)	GB0008762899
ACCIONES BHP BILLITON LTD	GBP	112 591,69	-	51 544,99	(61 046,70)	GB0000566504
ACCIONES ASSICURAZIONI GENERA	EUR	255 296,23	-	236 880,00	(18 416,23)	IT0000062072
ACCIONES GLAXOSMITHKLINE	GBP	121 701,67	-	111 744,12	(9 957,55)	GB0009252882
ACCIONES DANONE	EUR	51 222,57	-	64 771,20	13 548,63	FR0000120644
ACCIONES TELECOM ITALIA SPA	EUR	60 314,02	-	95 100,00	34 785,98	IT0003497176
ACCIONES CENTRICA	GBP	37 578,98	-	30 551,52	(7 027,46)	GB00B033F229
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	136 694,95	-	105 475,00	(31 219,95)	GB00B03MLX29
ACCIONES ARKEMA	EUR	80 505,08	-	75 957,84	(4 547,24)	FR0010313833
ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	129 451,22	-	11 688,00	(117 763,22)	LU0323134006
ACCIONES GALP ENERGIA	EUR	62 088,87	-	53 600,00	(8 488,87)	PTGAL0AM0009
ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	55 971,40	-	82 526,25	26 554,85	GB0002335270
ACCIONES WILLIAM MORRISON	GBP	58 724,64	-	40 205,09	(18 519,55)	GB0006043169
ACCIONES ASSOCIATED BRITISH	GBP	105 170,58	-	135 997,40	30 826,82	GB0006731235
ACCIONES ATOS SE	EUR	85 743,85	-	118 575,95	32 832,10	FR0000051732
ACCIONES BRITISH PETROLEUM	GBP	69 305,36	-	61 626,60	(7 678,76)	GB0007980591
ACCIONES ENI	EUR	73 483,38	-	55 200,00	(18 283,38)	IT0003132476
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	37 855,47	-	73 085,51	35 230,04	DE0005557508
ACCIONES EON SE	EUR	94 830,06	-	64 213,89	(30 616,17)	DE000ENAG999
ACCIONES NOVARTIS	CHF	125 133,00	-	239 395,44	114 262,44	CH0012005267
ACCIONES ORANGE SA	EUR	119 998,83	-	154 850,00	34 851,17	FR0000133308
ACCIONES TOTAL	EUR	165 893,55	-	169 062,71	3 169,16	FR0000120271
ACCIONES DEUTSCHE BANK	EUR	130 021,82	-	86 270,75	(43 751,07)	DE0005140008
ACCIONES ERICSSON L.M	SEK	38 939,20	-	44 858,45	5 919,25	SE0000108656
ACCIONES NESTLE	CHF	91 171,09	-	137 073,20	45 902,11	CH0038863350
ACCIONES TESCO	GBP	58 170,24	-	30 418,33	(27 751,91)	GB0008847096
ACCIONES BARCLAYS	GBP	84 154,46	-	74 519,59	(9 634,87)	GB0031348658

0M5803626

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	221 654,84	-	208 920,00	(12 734,84)	FR0000131104
ACCIONES LLOYDS	GBP	113 306,88	-	109 027,16	(4 279,72)	GB0008706128
ACCIONES DIAGEO	GBP	72 076,22	-	75 547,33	3 471,11	GB0002374006
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	178 735,40	-	245 325,00	66 589,60	DE0008404005
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	67 301,42	-	85 140,00	17 838,58	FR0000130809
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	97 019,10	-	77 025,00	(19 994,10)	IT0004781412
ACCIONES AXA SA	EUR	162 992,98	-	302 760,00	139 767,02	FR0000120628
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	56 791,54	-	64 395,97	7 604,43	NL0000009082
ACCIONES STANDARD CHARTERED	GBP	151 756,88	-	65 429,33	(86 327,55)	GB0004082847
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	89 632,40	-	66 875,00	(22 757,40)	DE0007664039
ACCIONES SWATCH GROUP AG	CHF	68 518,05	-	48 292,79	(20 225,26)	CH0012255151
TOTALES Acciones admitidas cotización		**4 874 289,93**	-	**4 922 962,72**	**48 672,79**	-
TOTAL Cartera Exterior		**12 329 164,18**	**17 074,71**	**12 334 268,04**	**5 103,86**	-

CLASE 8.ª

0M5803627

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO Euro Stoxx Bk E 50	EUR	319 500,00	321 250,00	18/03/2016
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	2 285 280,00	2 264 580,00	18/03/2016
TOTALES Futuros comprados		**2 604 780,00**	**2 585 830,00**	
TOTALES		**2 604 780,00**	**2 585 830,00**	

0M5803628

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPANOL 3,00 2015-04-30	EUR	490 107,34	1 522,29	492 487,46	2 380,12	ES00000122F2
BONO ESTADO ESPANOL 3,25 2016-04-30	EUR	209 090,00	803,51	211 189,50	2 099,50	ES00000122X5
BONO FUND ORDERED BANK 5,50 2016-07-12	EUR	218 290,00	(2 716,72)	222 730,28	4 440,28	ES0302761020
BONO C.A. MADRID 5,50 2017-02-14	EUR	111 489,00	2 218,32	112 496,60	1 007,60	ES0000101495
BONO JUNTA DE GALICIA 2,75 2017-02-02	EUR	51 791,25	1 125,61	52 466,32	675,07	ES0001352519
BONO ESTADO ESPANOL 2,10 2017-04-30	EUR	518 537,50	4 010,30	521 837,65	3 300,15	ES00000124I2
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 1,52 2015-02-27	EUR	98 510,00	1 251,05	98 711,10	201,10	ES05000906E0
BONO JUNTA DE GALICIA 1,89 2016-12-12	EUR	102 302,50	1 213,26	102 651,58	349,08	ES0001352527
TOTALES Deuda pública		**1 800 117,59**	**9 427,62**	**1 814 570,49**	**14 452,90**	-
Renta fija privada cotizada						
BONO B.SABADELL 2,50 2016-12-05	EUR	99 464,00	359,87	102 738,21	3 274,21	ES0313860613
PAGARE B.SABADELL 1,20 2015-05-06	EUR	148 230,97	1 152,66	148 612,35	381,38	ES05138629Y1
PAGARE B.SABADELL 0,90 2015-10-07	EUR	99 132,25	182,79	99 317,24	184,99	ES0513862I50
TOTALES Renta fija privada cotizada		**346 827,22**	**1 695,32**	**350 667,80**	**3 840,58**	-
Emisiones avaladas						
BONO BFA 3,13 2015-01-21	EUR	97 272,00	5 610,56	97 448,65	176,65	ES0314977366
BONO FADE 4,00 2015-12-17	EUR	417 504,50	(8 296,26)	422 433,96	4 929,46	ES0378641122
BONO FADE 2,25 2016-12-17	EUR	203 601,00	(993,65)	207 282,25	3 681,25	ES0378641189
TOTALES Emisiones avaladas		**718 377,50**	**(3 679,35)**	**727 164,86**	**8 787,36**	-
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 3,50 2016-03-14	EUR	104 415,00	1 519,81	104 832,69	417,69	ES0312298013
CEDULAS IM CEDULAS 6 3,50 2015-12-02	EUR	103 517,50	(1 345,97)	104 554,05	1 036,55	ES0362859003
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		**207 932,50**	**173,84**	**209 386,74**	**1 454,24**	-
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	44 995,50	-	55 161,15	10 165,65	ES0130670112
ACCIONES IBERDROLA	EUR	150 786,47	-	144 564,91	(6 221,56)	ES0144580Y14
ACCIONES B.POPULAR	EUR	66 048,76	-	83 200,00	17 151,24	ES0113790226
ACCIONES REPSOL SA	EUR	363 789,16	-	289 587,81	(74 201,35)	ES0173516115
ACCIONES TELEFONICA	EUR	390 856,65	-	371 951,68	(18 904,97)	ES0178430E18
ACCIONES B.SANTANDER DER/RF	EUR	353 004,95	-	380 204,62	27 199,67	ES0113900J37
ACCIONES BBVA	EUR	468 408,83	-	331 517,34	(136 891,49)	ES0113211835
ACCIONES INDITEX	EUR	81 139,86	-	355 575,00	274 435,14	ES0148396007
ACCIONES ENAGAS	EUR	126 906,92	-	226 683,55	99 776,63	ES0130960018
ACCIONES FERROVIAL (ant cint)	EUR	99 543,04	-	263 621,25	164 078,21	ES0118900010
ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS	EUR	35 254,76	-	38 439,44	3 184,68	ES0115056139
TOTALES Acciones admitidas cotización		**2 180 734,90**	**-**	**2 540 506,75**	**359 771,85**	-

0M5803629

Ibercaja Renta Plus, F.I.

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

Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 1,52 2015-01-16	EUR	200 000,00	2 899,38	200 105,32	105,32	-
DEPOSITOS UNICAJA BANCO 0,90 2015-08-21	EUR	200 000,00	649,01	200 593,15	593,15	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**400 000,00**	**3 548,39**	**400 698,47**	**698,47**	-
TOTAL Cartera Interior		**5 653 989,71**	**11 165,82**	**6 042 995,11**	**389 005,40**	-

CLASE 8.ª

0M5803630

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ICO 5,13 2016-01-25	EUR	236 203,00	3 029,43	238 330,31	2 127,31	XS0582801865
BONO ESTADO ITALIAN0 4,79 2017-05-01	EUR	549 187,50	947,56	551 001,40	1 813,90	IT0004793474
BONO ESTADO ITALIAN0 4,46 2015-07-15	EUR	313 267,50	(3 095,73)	315 887,96	2 620,46	IT0004840788
BONO ICO 1,00 2015-09-20	EUR	99 888,00	341,19	100 379,26	491,26	XS1017789089
TOTALES Deuda pública		**1 198 546,00**	**1 222,45**	**1 205 598,93**	**7 052,93**	-
Renta fija privada cotizada						
BONO CITIGROUP 1,35 2017-11-30	EUR	99 916,00	129,76	99 888,67	(27,33)	XS0236075908
BONO 3 I GROUP PLC 5,63 2017-03-17	EUR	110 185,50	3 508,35	110 702,42	516,92	XS0495913229
BONO TELECOM ITALIA SPA 0,87 2016-06-07	EUR	99 887,50	70,81	99 817,40	(70,10)	XS0304816076
BONO SANTAN INTNL DEBT 4,63 2016-03-21	EUR	100 693,50	3 137,74	105 456,56	4 763,06	XS0828735893
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,45 2016-01-29	EUR	200 239,00	2 558,90	202 118,69	1 879,69	XS1016635580
BONO UNICREDIT SPA 4,00 2015-08-31	EUR	206 420,00	(822,67)	207 697,34	1 277,34	IT0004518574
BONO SANTANDER CONS FINAN 1,15 2015-10-02	EUR	100 105,00	229,63	100 344,43	239,43	XS1049100099
BONO BANCA IMI 2,40 2016-10-30	EUR	102 330,00	153,98	102 369,69	39,69	IT0004532187
BONO UBI BANCA 3,00 2016-09-30	EUR	103 680,00	345,80	103 449,20	(230,80)	IT0004632862
TOTALES Renta fija privada cotizada		**1 123 456,50**	**9 312,30**	**1 131 844,40**	**8 387,90**	-
Emisiones avaladas						
BONO BANCA CARIGE SPA 6,75 2017-03-20	EUR	113 364,00	4 063,24	113 398,80	34,80	IT0004803141
TOTALES Emisiones avaladas		**113 364,00**	**4 063,24**	**113 398,80**	**34,80**	-
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES TELECOM ITALIA SPA	EUR	60 314,02	-	69 350,00	9 035,98	IT0003497176
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	138 135,59	-	175 938,09	37 802,50	GB00BH4HKS39
ACCIONES UNILEVER	EUR	69 608,63	-	81 600,00	11 991,37	NL0000009355
ACCIONES RENAULT S.A	EUR	68 373,68	-	60 530,00	(7 843,68)	FR0000131906
ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	76 499,39	-	78 372,29	1 872,90	GB0005405286
ACCIONES MUNICHRE	EUR	76 998,63	-	82 875,00	5 876,37	DE0008430026
ACCIONES CONTINENTAL	EUR	80 104,38	-	87 775,00	7 670,62	DE0005439004
ACCIONES BG	GBP	161 686,73	-	122 529,14	(39 157,59)	GB0008762899
ACCIONES BHP BILLITON LTD	GBP	119 128,50	-	89 401,84	(29 726,66)	GB0000566504
ACCIONES PHILIPS	EUR	77 307,05	-	72 450,00	(4 857,05)	NL0000009538
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	145 788,36	-	154 529,65	8 741,29	GB0007188757
ACCIONES GLAXOSMITHKLINE	GBP	121 701,67	-	106 316,40	(15 385,27)	GB0009252882
ACCIONES TESCO	GBP	58 170,24	-	36 507,63	(21 662,61)	GB0008847096
ACCIONES JERONIMO MARTINS	EUR	65 166,75	-	41 675,00	(23 491,75)	PTJMT0AE0001
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	136 694,95	-	138 300,00	1 605,05	GB00B03MLX29
ACCIONES ARKEMA	EUR	78 409,32	-	62 889,94	(15 519,38)	FR0010313833
ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	129 451,22	-	27 150,00	(102 301,22)	LU0323134006
ACCIONES DEBENHAMS PLC	GBP	77 655,84	-	67 832,08	(9 823,76)	GB00B126KH97
ACCIONES GALP ENERGIA	EUR	62 088,87	-	42 155,00	(19 933,87)	PTGAL0AM0009
ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	55 971,40	-	68 559,65	12 588,25	GB0002335270
ACCIONES WILLIAM MORRISON	GBP	58 724,64	-	47 440,60	(11 284,04)	GB0006043169

0M5803631

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES BOOKER GROUP PLC	GBP	56 075,42	-	63 202,63	7 127,21	GB00B01TND91
ACCIONES ASSOCIATED BRITISH	GBP	66 300,69	-	81 205,33	14 904,64	GB0006731235
ACCIONES ATOS SA	EUR	85 743,85	-	101 505,30	15 761,45	FR0000051732
ACCIONES BRITISH PETROLEUM	GBP	69 305,36	-	67 925,75	(1 379,61)	GB0007980591
ACCIONES ENI	EUR	73 483,38	-	58 040,00	(15 443,38)	IT0003132476
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	35 747,47	-	56 219,75	20 472,28	DE0005557508
ACCIONES EON SE	EUR	92 312,94	-	99 365,00	7 052,06	DE000ENAG999
ACCIONES NOVARTIS	CHF	125 133,00	-	230 289,68	105 156,68	CH0012005267
ACCIONES ORANGE SA	EUR	75 258,41	-	99 050,00	23 791,59	FR0000133308
ACCIONES TOTAL	EUR	73 517,13	-	85 040,00	11 522,87	FR0000120271
ACCIONES DEUTSCHE BANK	EUR	130 021,82	-	95 692,55	(34 329,27)	DE0005140008
ACCIONES ERICSSON L.M	SEK	116 817,59	-	149 784,09	32 966,50	SE0000108656
ACCIONES NESTLE	CHF	91 171,09	-	121 275,09	30 104,00	CH0038863350
ACCIONES SANOFI SA	EUR	53 706,00	-	60 528,00	6 822,00	FR0000120578
ACCIONES BARCLAYS	GBP	83 806,20	-	78 391,60	(5 414,60)	GB0031348658
ACCIONES BNP PARIBAS	EUR	221 654,84	-	197 040,00	(24 614,84)	FR0000131104
ACCIONES DIAGEO	GBP	72 076,22	-	71 412,01	(664,21)	GB0002374006
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	178 735,40	-	206 025,00	27 289,60	DE0008404005
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	67 301,42	-	69 980,00	2 678,58	FR0000130809
ACCIONES AXA-UAP	EUR	162 992,98	-	230 460,00	67 467,02	FR0000120628
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	56 791,54	-	48 462,95	(8 328,59)	NL0000009082
ACCIONES SAP SE	EUR	55 422,76	-	58 260,00	2 837,24	DE0007164600
ACCIONES STANDARD CHARTERED	GBP	150 561,09	-	102 060,27	(48 500,82)	GB0004082847
ACCIONES AHOLD	EUR	63 347,88	-	73 775,00	10 427,12	NL0010672325
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	89 632,40	-	92 325,00	2 692,60	DE0007664039
ACCIONES DANONE	EUR	50 191,89	-	55 647,90	5 456,01	FR0000120644
ACCIONES SWATCH GROUP AG	CHF	68 518,05	-	55 384,23	(13 133,82)	CH0012255151
TOTALES Acciones admitidas cotización		**4 383 606,68**	-	**4 422 524,44**	**38 917,76**	-
TOTAL Cartera Exterior		**6 818 973,18**	**14 597,99**	**6 873 366,57**	**54 393,39**	-

OM5803632

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO Euro Stoxx Bk E 50	EUR	198 000,00	201 000,00	20/03/2015
FUTURO Euro Stoxx 50 10	EUR	462 900,00	469 950,00	20/03/2015
TOTALES Futuros comprados		**660 900,00**	**670 950,00**	
TOTALES		**660 900,00**	**670 950,00**	

OM5803633

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

0M5803634

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2015

Evolución de mercados

Ibercaja Renta Plus, F.I. ha obtenido en año 2015 una rentabilidad del 1,91%, mientras el rendimiento del índice de referencia, ha sido del (1,44%). El patrimonio a final del ejercicio ascendía a 19,0 millones de euros.

La volatilidad ha sido la reina durante todo el año. Durante la última parte del primer semestre, el clima de cautela se afianzó en las bolsas europeas. Los motivos que explican este viraje son de naturaleza diversa. Por un lado, se observa un agotamiento progresivo de los factores que originaron el rally bursátil de inicios de año (QE y mejora de las perspectivas económicas en la eurozona). Por el otro lado, el sentimiento inversor se ha visto deteriorado por la creciente incertidumbre que rodea la resolución de las negociaciones con Grecia y el reciente repunte de las turbulencias en el mercado de bonos soberanos. Los tipos de interés en la eurozona viran al alza en la segunda parte del semestre. Concretamente en un mes de mayo con escasas referencias por parte de los principales bancos centrales desarrollados, el súbito incremento de las rentabilidades de la deuda pública en Europa se ha convertido en el principal foco de atención en la escena financiera internacional. Este repunte de rentabilidad ha respondido en buena parte, a la incorporación de las mayores perspectivas de inflación y crecimiento de la eurozona a la cotización de los bonos soberanos. La intensidad de este episodio se vio exacerbada, a su vez, por el reajuste de las posiciones de cartera de los inversores, que afectó en gran medida a los países del centro de la eurozona.

Después de una segunda mitad de año bastante convulsa, los mercados europeos logran cerrar el año con una subida algo superior al 3%. El mercado europeo sufrió un fuerte varapalo en verano, tras una mala publicación de datos en China, que impulsó los miedos sobre la desaceleración en ese país. A partir de octubre, los mercados se tranquilizaron y volvieron las compras al mercado de renta variable, aunque la alegría se volvió a difuminar en diciembre tras la reunión del BCE, quien a pesar de ampliar el rango de medidas de política monetaria defraudó a los inversores provocando en un inició caídas en los mercados bursátiles y en un inicio alzas en los tipos de interés, quedando la rentabilidad del 10 años alemán en el entorno del 0,62%. Por otra parte, los mercados periféricos entre los que destacamos España, termina el año cercano al 1,75% de rentabilidad el bono a 10 años.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

OM5803635

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2015

La primera parte de 2016 debería de reflejar un positivo comportamiento gracias a la consolidación del crecimiento europeo, tanto por la positiva aportación de la demanda interna, como por la contribución externa, a pesar de la ralentización emergente, gracias a la devaluación del euro. Los beneficios empresariales crecen (+7,5% proyectado en 2016), confirmando la caída de resultados de 2014 como un factor superado. Los sectores empresariales más favorecidos serán aquellos ligados al ciclo europeo y con exposición exportadora a la OCDE. En este sentido, más dudas genera el sector exportador/ inversor expuesto a países emergentes.

En cuanto a la gestión de la cartera, la exposición a renta variable a lo largo del ejercicio ha oscilado entre un 46% - 59% dependiendo de las expectativas de mercado. A lo largo del año se ha ido incrementando el perfil cíclico de la cartera con un mayor peso en autos, bancos, seguros, aunque manteniendo también la sobreponderación en el sector de telecomunicaciones. En cuanto a la cartera de renta fija, la duración de la misma ha oscilado en torno a 12 meses, por lo que podemos considerar también un riesgo bajo de tipo de interés.

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2015

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

TIMBRE DEL ESTADO

0M5803636

CLASE 8.ª

Ibercaja Renta Plus, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

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

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

FIRMANTES

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

D. Luis Fernando Allué Escobar
D.N.I.: 18.157.990-L
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

Dª. María Pilar Segura Bas
D.N.I.: 17.856.825-Q
Consejera — FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez
D.N.I.: 25.439.544-A
Secretario Consejero — FIRMA Y VISADO