

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de auditoría,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2013
e informe de gestión del ejercicio 2013

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Ibercaja Dólar, F.I., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo (que se identifica en la Nota 2.b de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Ibercaja Dólar, F.I. al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, 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 2013. 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.


Javier Sesé Lafalla
Socio - Auditor de Cuentas

4 de abril de 2014



Miembro ejerciente:

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2014 Nº 08/14/00611
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la tasa establecida en el artículo 44 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio



CLASE 8.ª

0 0 1 1 3



0L6875232

IBERCAJA DÓLAR, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2013
e informe de gestión del ejercicio 2013



CLASE 8.^a



OL6875233

Ibercaja Dólar, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en euros)

ACTIVO	2013	2012
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	45 057 560,41	30 339 614,17
Deudores	191 331,82	88 116,67
Cartera de inversiones financieras	36 519 001,88	29 514 907,89
Cartera interior	5 509 637,35	3 550 478,45
Valores representativos de deuda	3 500 006,95	1 399 690,32
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	2 009 630,40	2 150 788,13
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	30 986 223,45	25 924 598,94
Valores representativos de deuda	30 974 635,73	25 924 598,94
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	11 587,72	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	23 141,08	39 830,50
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	8 347 226,71	736 589,61
TOTAL ACTIVO	45 057 560,41	30 339 614,17



CLASE 8.^a



OL6875234

Ibercaja Dólar, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	45 013 220,73	30 307 067,65
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	45 013 220,73	30 307 067,65
Capital	-	-
Partícipes	45 433 638,47	30 323 713,20
Prima de emisión	-	-
Reservas	518 960,35	518 960,35
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(939 378,09)	(535 605,90)
(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	44 339,68	32 546,52
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	44 339,68	32 546,52
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	45 057 560,41	30 339 614,17

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
Cuentas de compromiso	11 399 897,04	3 720 436,63
Compromisos por operaciones largas de derivados	11 399 897,04	3 720 436,63
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	35 618 254,56	27 982 606,13
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	1 474 983,99	535 605,90
Otros	34 143 270,57	27 447 000,23
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	47 018 151,60	31 703 042,76



CLASE 8.^a



OL6875235

Ibercaja Dólar, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en euros)

	2013	2012
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(292 089,28)	(265 741,73)
Comisión de gestión	(261 688,37)	(237 929,77)
Comisión de depositario	(24 843,36)	(22 627,66)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(5 557,55)	(5 184,30)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(292 089,28)	(265 741,73)
Ingresos financieros	124 632,06	140 960,93
Gastos financieros	-	(3,56)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(435 485,28)	(462 863,61)
Por operaciones de la cartera interior	9 630,40	(10 391,94)
Por operaciones de la cartera exterior	(407 120,15)	(393 463,72)
Por operaciones con derivados	(37 995,53)	(59 007,95)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(14 767,38)	4 832,32
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(321 668,21)	47 209,75
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(788,13)	(1 263,38)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(78 629,69)	94 637,73
Resultados por operaciones con derivados	(242 250,39)	(46 164,60)
Otros	-	-
Resultado financiero	(647 288,81)	(269 864,17)
Resultado antes de impuestos	(939 378,09)	(535 605,90)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(939 378,09)	(535 605,90)



CLASE 8.^a



OL6875236

Ibercaja Dólar, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos					
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias					(939 378,09)
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					(939 378,09)
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
Saldos al 31 de diciembre de 2012	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
	30 323 713,20	518 960,35	-	(535 605,90)	30 307 067,65
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	30 323 713,20	518 960,35	-	(535 605,90)	30 307 067,65
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(939 378,09)	(939 378,09)
Aplicación del resultado del ejercicio	(535 605,90)	-	-	535 605,90	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-
Suscripciones	41 645 789,19	-	-	-	41 645 789,19
Reembolsos	(26 000 258,02)	-	-	-	(26 000 258,02)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	45 433 638,47	518 960,35	-	(939 378,09)	45 013 220,73

Ibercaja Dólar, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(535 605,90)
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	(535 605,90)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	18 599 780,72	518 960,35	-	1 360 621,56	20 479 362,63
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	18 599 780,72	518 960,35	-	1 360 621,56	20 479 362,63
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(535 605,90)	(535 605,90)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 360 621,56	-	-	(1 360 621,56)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-
Suscripciones	23 882 809,37	-	-	-	23 882 809,37
Reembolsos	(13 519 498,45)	-	-	-	(13 519 498,45)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	30 323 713,20	518 960,35	-	(535 605,90)	30 307 067,65



CLASE 8.^a



OL6875237



CLASE 8.^a



OL6875238

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja Dólar, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Zaragoza el 29 de junio de 2006 bajo la denominación social de Ibercaja Dólar Cash, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 25 de septiembre de 2009. Tiene su domicilio social en Paseo de la Constitución, nº 4, Zaragoza.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 14 de julio de 2006 con el número 3.498, 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 y administración del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,78% 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 Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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

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



CLASE 8.^a



0L6875239

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(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, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 3% 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 30 de diciembre 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 que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2013 y 2012, la comisión de gestión ha sido del 1,05%.



CLASE 8.^a



0L6875240

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(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 2013 y 2012, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.
- En el Reglamento de Gestión del Fondo se establece un importe mínimo de suscripción de participaciones de 300 euros, y una inversión mínima a mantener de 300 euros.

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

- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2013 y 2012, la comisión de gestión, ha sido del 1,07%.
- 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 2013 y 2012, la comisión de depositaria, ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6 euros, y una inversión mínima a mantener de 6 euros.

b) Gestión del riesgo

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



CLASE 8.^a



OL6875241

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013
(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.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez. 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



OL6875242

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(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 2013 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2013 y 2012.

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. Aún 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.



CLASE 8.^a



OL6875243

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2013 y 2012.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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



CLASE 8.^a



OL6875244

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



OL6875245

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

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

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 3/1998 de la C.N.M.V., derogada por la Circular 6/2010, de 21 de diciembre de 2010, de la C.N.M.V.

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".

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".



CLASE 8.^a



0L6875246

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

g) 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.

h) Compra-venta de valores a plazo

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

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



CLASE 8.^a



OL6875247

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2013 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores a plazo; así como no se realizaron operaciones de esta tipología durante todo el ejercicio 2012.

i) 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 2013 y 2012 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores y divisas al contado.



CLASE 8.^a



0L6875248

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

j) 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.

k) 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 26 de noviembre, de la C.N.M.V.

l) 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.

m) 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.



CLASE 8.^a



0L6875249

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(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 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Depósitos de garantía	148 984,94	62 537,90
Administraciones Públicas deudoras	<u>42 346,88</u>	<u>25 578,77</u>
	<u>191 331,82</u>	<u>88 116,67</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se desglosa tal y como sigue:

	2013	2012
Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio	16 768,11	25 578,77
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	<u>25 578,77</u>	<u>-</u>
	<u>42 346,88</u>	<u>25 578,77</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Otros	<u>44 339,68</u>	<u>32 546,52</u>
	<u>44 339,68</u>	<u>32 546,52</u>



CLASE 8.^a



OL6875250

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

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

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
Cartera interior	5 509 637,35	3 550 478,45
Valores representativos de deuda	3 500 006,95	1 399 690,32
Depósitos en Entidades de Crédito	2 009 630,40	2 150 788,13
Cartera exterior	30 986 223,45	25 924 598,94
Valores representativos de deuda	30 974 635,73	25 924 598,94
Derivados	11 587,72	-
Intereses de la cartera de inversión	23 141,08	39 830,50
	36 519 001,88	29 514 907,89

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 2013. 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 2012.

Al 31 de diciembre de 2013, todos los títulos de la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentran depositados en Cecabank S.A., estando depositados al 31 de diciembre de 2012 en Ibercaja Banco, S.A., excepto los depósitos con otras entidades financieras distintas al Depositario.



CLASE 8.^a



0L6875251

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

El saldo de "Depósitos en Entidades de Crédito" del ejercicio 2013 corresponde a Imposiciones a plazo fijo realizadas únicamente con Ibercaja Banco, S.A.; estando este saldo compuesto en 2012 por Imposiciones a plazo realizadas con Ibercaja Banco, S.A. y Banco Popular.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	2013	2012
Cuentas en el depositario	6 216 418,74	514 141,71
Otras cuentas de tesorería	2 130 807,97	222 447,90
	8 347 226,71	736 589,61

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de las cuentas en el depositario del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente y a los intereses periodificados mantenida por el Fondo en el Depositario, teniendo en cuenta que durante el ejercicio 2013 se produjo la sustitución efectiva de Ibercaja Banco, S.A. por Cecabank, S.A., como entidad depositaria del Fondo.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2013, recoge el saldo mantenido en Ibercaja Banco, S.A., mientras que al 31 de diciembre de 2012, recogía el saldo mantenido en Altura Markets, A.V., S.A.

La cuenta en Ibercaja Banco, S.A. está remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,50% y el 0,75% durante el 2013, y entre el 0,75% y el 1% durante el 2012. Mientras que la cuenta en Cecabank, S.A. está remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,25% y el 0,50% durante el 2013 y la cuenta en Altura Markets, A.V., S.A. no está remunerada.

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.



CLASE 8.^a



OL6875252

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase A	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes	32 053 729,42	24 413 507,34
Número de participaciones emitidas	5 578 142,98	4 055 254,04
Valor liquidativo por participación	5,75	6,02
Número de partícipes	1 942	1 661
Clase B	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes	12 959 491,31	5 893 560,31
Número de participaciones emitidas	2 158 034,13	936 965,64
Valor liquidativo por participación	6,01	6,29
Número de partícipes	10 335	3 700

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2013 y 2012 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 2013 y 2012 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 2013 y 2012, respectivamente.



CLASE 8.^a



0L6875253

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Pérdidas fiscales a compensar	1 474 983,99	535 605,90
Otros	34 143 270,57	27 447 000,23
	35 618 254,56	27 982 606,13

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

El régimen fiscal del Fondo está 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.

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2013, asciende a 1.474.983,99 euros una vez compensada la base imponible del ejercicio 2013.

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

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

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



CLASE 8.^a



0L6875254

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresada en euros)

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. 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, 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 el Depositario y en el Anexo III se recogen los depósitos contratados y las adquisiciones temporales de activos realizadas con éste al 31 de diciembre de 2012.

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 2013 y 2012, ascienden a 3 miles de euros en ambos casos.

13. Hechos posteriores

Con fecha 17 de enero de 2014, 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 3.

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0L6875255

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Adquisición temporal de activos					
REPO IBERCAJA BANCO 0,25 2014-01-02	EUR	3 500 006,95	-	3 500 006,95	-
TOTALES Adquisición temporal de activos		3 500 006,95	-	3 500 006,95	-
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,33 2014-05-23	EUR	1 000 000,00	14 055,91	1 004 842,01	4 842,01
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,64 2014-04-16	EUR	1 000 000,00	18 418,13	1 004 788,39	4 788,39
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		2 000 000,00	32 474,04	2 009 630,40	9 630,40
TOTAL Cartera Interior		5 500 006,95	32 474,04	5 509 637,35	9 630,40

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2013 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a



OL6875256

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONO ESTADO USA 4,22 2014-08-15	USD	5 310 166,42	38 232,38	5 267 067,95	(43 098,47)
BONO ESTADO USA 3,97 2015-02-15	USD	1 550 845,39	15 502,81	1 523 661,45	(27 183,94)
BONO ESTADO USA 0,99 2014-01-15	USD	759 828,78	(2 701,42)	733 970,44	(25 858,34)
BONO ESTADO USA 1,24 2014-02-15	USD	2 587 831,06	(14 825,85)	2 430 774,54	(157 056,52)
BONO ESTADO USA 1,26 2014-03-15	USD	3 734 293,18	(21 736,25)	3 682 063,57	(52 229,61)
BONO ESTADO USA 1,25 2014-04-15	USD	3 737 032,29	(25 158,36)	3 685 074,48	(51 957,81)
BONO ESTADO USA 0,75 2014-06-15	USD	3 012 812,51	(6 996,05)	2 927 169,01	(85 643,50)
BONO ESTADO USA 0,50 2014-10-15	USD	6 570 373,76	2 924,11	6 571 848,96	1 475,20
BONO ESTADO USA 0,25 2015-01-15	USD	1 815 022,34	2 016,02	1 820 885,83	5 863,49
TOTALES Deuda pública		29 078 205,73	(12 742,61)	28 642 516,23	(435 689,50)
Renta fija privada cotizada					
BONO ABBEY NAT. TREASURY 3,88 2014-11-10	USD	1 894 112,23	2 358,85	1 880 620,64	(13 491,59)
BONO GOLDMAN SACHS 3,30 2015-05-03	USD	460 384,87	1 050,80	451 498,86	(8 886,01)
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 354 497,10	3 409,65	2 332 119,50	(22 377,60)
TOTAL Cartera Exterior		31 432 702,83	(9 332,96)	30 974 635,73	(458 067,10)

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	11 399 897,04	11 412 246,23	19/03/2014
TOTALES Futuros comprados		11 399 897,04	11 412 246,23	
TOTALES		11 399 897,04	11 412 246,23	



CLASE 8.^a



0L6875257

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE DEUDA



OL6875258

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Adquisición temporal de activos con Depositario					
REPO IBERCAJA BANCO 0,75 2013-01-02 (Depositario)	EUR	1 399 690,32	-	1 399 690,32	-
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		1 399 690,32	-	1 399 690,32	-
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITOS B.POPULAR 3,60 2013-05-02	EUR	400 000,00	9 530,09	400 717,91	717,91
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,67 2013-04-26 (Depositario)	EUR	600 000,00	10 822,98	599 332,15	(667,85)
DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 3,28 2013-05-24 (Depositario)	EUR	1 000 000,00	19 757,04	1 000 329,60	329,60
DEPOSITOS B.POPULAR 3,80 2013-03-01	EUR	150 000,00	4 732,78	150 408,47	408,47
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		2 150 000,00	44 842,89	2 150 788,13	788,13
TOTAL Cartera Interior		3 549 690,32	44 842,89	3 550 478,45	788,13

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



OL6875259

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONO ICO 0,56 2013-01-28	USD	1 430 391,52	2 675,59	1 509 939,15	79 547,63
BONO ESTADO USA 1,75 2013-04-15	USD	7 776 690,54	(46 867,97)	7 690 814,48	(85 876,06)
BONO ESTADO USA 0,99 2013-07-15	USD	7 770 437,19	16 886,81	7 633 809,76	(136 627,43)
BONO ESTADO USA 0,50 2013-10-15	USD	1 786 742,21	1 541,86	1 748 346,13	(38 396,08)
BONO ESTADO USA 0,50 2013-11-15	USD	2 503 197,32	549,34	2 433 621,49	(69 575,83)
BONO ESTADO USA 0,99 2014-01-15	USD	759 828,78	3 299,14	764 583,54	4 754,76
BONO ESTADO USA 1,24 2014-02-15	USD	4 234 632,64	16 902,84	4 143 484,39	(91 148,25)
TOTALES Deuda pública		26 261 920,20	(5 012,39)	25 924 598,94	(337 321,26)
TOTAL Cartera Exterior		26 261 920,20	(5 012,39)	25 924 598,94	(337 321,26)

Ibercaja Dólar, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a
RENTA FIJA



OL6875260

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO USD 125000	USD	3 720 436,63	3 754 548,21	20/03/2013
TOTALES Futuros comprados		3 720 436,63	3 754 548,21	
TOTALES				



CLASE 8.^a



0L6875261

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2013

Evolución de mercados

El Fondo Ibercaja Dólar, F.I. acumula en el año una rentabilidad negativa igual a -4,55% para la Clase A y del -4,53% para la Clase B. El índice de referencia acumula una rentabilidad negativa del -4,75% para la Clase A y del -4,78% para la Clase B. El patrimonio al 31 de diciembre de 2013 asciende a 45 millones de euros entre ambas clases.

El euro mantiene la fortaleza frente al dólar y el yen. En los últimos compases del año, la divisa europea ha discurrido por encima de la cota de 1,35 dólares, fruto, en buena parte, de la ampliación del diferencial de tipos monetarios a corto plazo entre la Eurozona y Estados Unidos, tras el repunte de los mismos en la Eurozona. La Reserva Federal americana anunció en diciembre el inicio del tapering, reduciendo a partir de enero, el volumen mensual de las compras de bonos desde los 85.000 millones de dólares hasta los 75.000 millones. La senda ascendente en los datos de actividad de los últimos meses, así como la menor incertidumbre fiscal de cara al próximo año está detrás de esta decisión. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) permanece vigilante ante el repunte de los tipos monetarios, que responde a la caída sostenida del exceso de liquidez interbancaria en la Eurozona.

De cara al próximo ejercicio, el avance lento pero inexorable del tapering, y el mantenimiento en tipos bajos por parte del BCE, deben contribuir a una depreciación contenida del euro frente al dólar en los próximos meses.

En la gestión del Fondo, la exposición a la divisa del dólar ha consistido en una gestión activa de la misma, a través de la posición en bonos en contado o bien a través de futuros sobre divisas, por lo que la exposición ha ido variando a lo largo del ejercicio entre un 94% y un 114%.

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2013 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



0L6875262

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2013

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2013

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la Memoria.



CLASE 8.^a



OL6875263

Ibercaja Dólar, 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 28 de marzo de 2014, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2013 de Ibercaja Dólar, 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 de situación al 31 de diciembre de 2013, cuenta de pérdidas y ganancias y estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.
- b) Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2013.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2013.

FIRMANTES:

D. Francisco Javier Palomar Gómez

D.N.I.: 17.847.346-J
Presidente del Consejo

FIRMA

D. Enrique Arrufat Guerra

D.N.I.: 17.852.947-W
Consejero

FIRMA

D. Carlos Egea Andrés

D.N.I.: 17.130.704-M
Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano

D.N.I.: 25.453.020-R
Consejero

FIRMA

D^a María Pilar Segura Bas

D.N.I.: 17.856.825-Q
Consejero

FIRMA

D. Jesús Barreiro Sanz

D.N.I.: 17.846.451-S
Secretario del Consejo de Administración

FIRMA Y VISADO