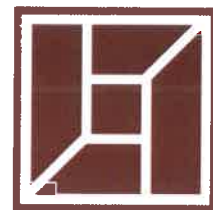


Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por unos auditores independientes

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.b de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Paseo de la Constitución, n.º. 4 – 7ª. Planta, 50008 Zaragoza, España
Tel.: +34 976 79 61 00 / +34 902 021 111, Fax: +34 976 79 46 51, www.pwc.es
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Villalba, Envid y Cía., Auditores, S.L., Paseo Independencia, n.º. 21, 7º. Dcha., 50001 Zaragoza, España
Tel.: +34 976 23 10 01, Fax: +34 976 21 80 40, www.villalbaenvid.com
R.M. Zaragoza hoja Z-10.545, folio 172, tomo 1.468, sección 8ª. Inscrita en R.O.A.C. con el número S0184 - CIF: B-50065895

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

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera de inversiones

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Ibercaja Dólar, F.I.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

Periodo de contratación

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

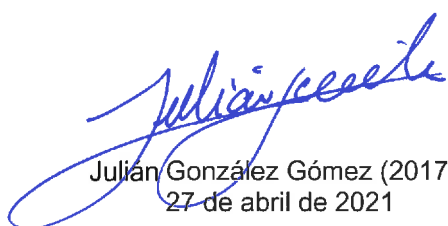
Con anterioridad, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. fue designado por acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo para un periodo inicial, y ha venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Villalba, Envid y Cía, Auditores vienen realizando coauditoria de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

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



Julián González Gómez (20179)
27 de abril de 2021



Lidia Sierra Rodríguez (18617)
27 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 08/21/01143

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



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

2021 Núm. 08/21/00570

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a

del Estado



002517293

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.ª



002517294

Ibercaja Dólar, FI

Balance al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	305 350 399,05	257 975 508,91
Deudores (Nota 4)	656 857,93	109 557,73
Cartera de inversiones financieras (Nota 6)	281 872 373,71	248 558 352,47
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	281 446 643,29	246 543 077,23
Valores representativos de deuda	280 071 510,28	246 413 774,57
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 375 133,01	129 302,66
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	425 730,42	2 015 275,24
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería (Nota 7)	22 821 167,41	9 307 598,71
TOTAL ACTIVO	305 350 399,05	257 975 508,91

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



CLASE 8.ª



002517295

Ibercaja Dólar, FI**Balance al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas (Nota 8)	303 935 885,90	257 682 614,47
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	303 935 885,90	257 682 614,47
Capital	-	-
Partícipes	324 885 346,48	248 977 205,76
Prima de emisión	-	-
Reservas	518 960,35	518 960,35
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(21 468 420,93)	8 186 448,36
(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	1 414 513,15	292 894,44
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores (Nota 5)	179 042,08	192 406,20
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 235 471,07	100 488,24
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	305 350 399,05	257 975 508,91
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019 (*)
Cuentas de compromiso (Nota 9)	424 458 142,34	48 315 554,23
Compromisos por operaciones largas de derivados	201 205 287,72	35 775 425,81
Compromisos por operaciones cortas de derivados	223 252 854,62	12 540 128,42
Otras cuentas de orden (Nota 10)	328 706 237,55	259 079 941,36
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	35 393 316,83	13 924 895,90
Otros	293 312 920,72	245 155 045,46
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	753 164 379,89	307 395 495,59

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.ª



002517296

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

	2020	2019 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 985 182,78)	(1 787 740,48)
Comisión de gestión	(1 679 617,15)	(1 551 787,37)
Comisión de depositario	(286 134,56)	(219 072,62)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(19 431,07)	(16 880,49)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 985 182,78)	(1 787 740,48)
Ingresos financieros	4 937 331,41	5 755 848,34
Gastos financieros	(28 983,27)	(8 176,19)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(19 746 360,10)	(263 469,57)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(19 700 666,06)	(252 824,10)
Por operaciones con derivados	(45 694,04)	(10 645,47)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(956 511,03)	(46 290,77)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(3 688 715,16)	4 560 910,27
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 891 043,49)	5 057 754,90
Resultados por operaciones con derivados	(797 671,67)	(496 844,63)
Otros	-	-
Resultado financiero	(19 483 238,15)	9 998 822,08
Resultado antes de impuestos	(21 468 420,93)	8 211 081,60
Impuesto sobre beneficios	-	(24 633,24)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(21 468 420,93)	8 186 448,36

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (21 468 420,93)

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 (21 468 420,93)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Saldo al 31 de diciembre de 2019 (*)	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
248 977 205,76	518 960,35	8 186 448,36	257 682 614,47	
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	248 977 205,76	518 960,35	8 186 448,36	257 682 614,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(21 468 420,93)	(21 468 420,93)
Aplicación del resultado del ejercicio	8 186 448,36	-	(8 186 448,36)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	199 286 666,57	-	-	199 286 666,57
Reembolsos	(131 564 974,21)	-	-	(131 564 974,21)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	324 885 346,48	518 960,35	(21 468 420,93)	303 935 885,90

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.ª



002517297

Ibercaja Dólar, FI

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

Al 31 de diciembre de 2019 (*)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 8 186 448,36

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 8 186 448,36

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	Participes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Ajustes por cambios de criterio	157 685 072,42	518 960,35	8 891 807,08	167 095 839,85
Ajustes por errores	-	-	-	-
	-	-	-	-
Saldo ajustado	157 685 072,42	518 960,35	8 891 807,08	167 095 839,85
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	8 186 448,36	8 186 448,36
Aplicación del resultado del ejercicio	8 891 807,08	-	(8 891 807,08)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-
Suscripciones	129 596 545,81	-	-	129 596 545,81
Reembolsos	(47 196 219,55)	-	-	(47 196 219,55)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019 (*)	248 977 205,76	518 960,35	8 186 448,36	257 682 614,47

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002517298



CLASE 8.^a



002517299

Ibercaja Dólar, FI

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

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

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

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



CLASE 8.^a



002517300

Ibercaja Dólar, FI

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

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

Con fecha 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 inscribe 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 2020 y 2019, la comisión de gestión ha sido del 1,05%.
- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2020 y 2019, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.



CLASE 8.^a



002517301

Ibercaja Dólar, FI

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

(Expresada en euros)

- 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 2020 y 2019, la comisión de gestión ha sido del 0,51%.
- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2020 y 2019, la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas y reembolsadas.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 6 euros, y una inversión mínima a mantener de 6 euros.

b) Gestión del riesgo

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

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

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



CLASE 8.ª



002517302

Ibercaja Dólar, FI

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

(Expresada en euros)

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.ª



002517303

Ibercaja Dólar, FI

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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



CLASE 8.ª



002517304

Ibercaja Dólar, FI

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

(Expresada en euros)

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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



CLASE 8.ª



002517305

Ibercaja Dólar, FI

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



002517306

Ibercaja Dólar, FI

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

(Expresada en euros)

e) Valores representativos de deuda

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

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

f) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han realizado operaciones de compra-venta de valores y divisas al contado, sin embargo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen en la cartera operaciones de esta tipología.



CLASE 8.^a



002517307

Ibercaja Dólar, FI

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

g) 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.

h) 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.

i) Suscripciones y reembolsos

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

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

j) 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.



CLASE 8.ª



002517308

Ibercaja Dólar, FI

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

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".

4. Deudores

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

	2020	2019
Depósitos de garantía	595 198,49	107 108,08
Administraciones Públicas deudoras	8 969,12	2 401,04
Garantías pendientes de liquidar	52 690,32	48,61
	656 857,93	109 557,73

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros y opciones vivas al cierre del ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge el Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio corriente.

5. Acreedores

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

	2020	2019
Garantías Pendientes de liquidar	-	6 237,74
Otros	179 042,08	186 168,46
	179 042,08	192 406,20

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



CLASE 8.ª



002517309

Ibercaja Dólar, FI

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

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera exterior	281 446 643,29	246 543 077,23
Valores representativos de deuda	280 071 510,28	246 413 774,57
Derivados	1 375 133,01	129 302,66
Intereses de la cartera de inversión	425 730,42	2 015 275,24
	281 872 373,71	248 558 352,47

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 2020. 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 2019.

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

7. Tesorería

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

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	5 142 388,79	3 394 060,80
Cuentas en divisa	14 159 969,44	3 784 012,03
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	3 518 809,18	2 129 525,88
	22 821 167,41	9 307 598,71



CLASE 8.ª



002517310

Ibercaja Dólar, FI

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

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	16 223 537,52	287 712 348,38
Número de participaciones emitidas	2 499 115,15	41 734 445,13
Valor liquidativo por participación	6,49	6,89
Número de partícipes	1 175	27 562

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

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	87 306 129,77	170 376 484,70
Número de participaciones emitidas	12 449 747,35	23 001 499,05
Valor liquidativo por participación	7,01	7,41
Número de partícipes	1 046	32 809



CLASE 8.ª



002517311

Ibercaja Dólar, FI

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

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

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 2020 y 2019 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 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	35 393 316,83	13 924 895,90
Otros	293 312 920,72	245 155 045,46
	328 706 237,55	259 079 941,36

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

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



CLASE 8.^a



002517312

Ibercaja Dólar, FI

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

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.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Villalba, Envid y Cia. Auditores S.L.P. percibidos por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019 han ascendido a 6 miles de euros, en ambos ejercicios.



CLASE 8.ª



002517313

Ibercaja Dólar, FI

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

13. Hechos Posteriores

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

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



CLASE 8.ª



002517314

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO REPUBLICA LITUANIA 6,63 2022-02-01	USD	4 615 298,95	69 527,68	4 414 225,03	(201 073,92)	XS0739988086
BONO REPUBLICA LITUANIA 6,13 2021-03-09	USD	4 442 947,84	(24 019,60)	4 242 221,35	(200 726,49)	XS0602546136
BONO ESTADO USA 1,88 2022-01-31	USD	8 902 701,45	1 904,07	8 402 933,09	(499 768,36)	US912828V723
BONO ESTADO USA 2,25 2021-07-31	USD	9 103 254,59	(8 703,11)	8 372 266,18	(730 988,41)	US912828WY26
BONO ESTADO USA 2,13 2021-01-31	USD	16 467 068,25	12 527,49	14 873 080,57	(1 593 987,68)	US912828B584
BONO ESTADO USA 1,38 2021-01-31	USD	4 501 620,39	28 470,29	4 091 580,75	(410 039,64)	US912828N894
BONO ESTADO USA 1,38 2021-05-31	USD	895 840,84	2 755,49	821 019,09	(74 821,75)	US912828R770
BONO ESTADO USA 2,00 2021-02-28	USD	906 412,54	2 424,79	824 021,98	(82 390,56)	US912828B907
BONO ESTADO USA 2,63 2021-12-15	USD	2 765 046,35	(29 276,81)	2 546 217,08	(218 829,27)	US912828R78
BONO ESTADO USA 2,50 2021-01-31	USD	1 832 302,84	2 355,32	1 654 665,06	(177 637,78)	US9128285X47
BONO ESTADO USA 7,88 2021-02-15	USD	9 691 789,18	(298 858,15)	8 800 715,23	(891 073,95)	US912810EH78
BONO ESTADO USA 2,13 2021-05-31	USD	3 180 599,73	(8 743,62)	2 902 401,47	(278 198,26)	US9128286V71
BONO ESTADO USA 2,75 2021-09-15	USD	2 258 792,96	(20 364,11)	2 037 028,01	(221 764,95)	US9128285A44
BONO ESTADO USA 2,00 2021-01-15	USD	3 633 336,96	15 616,67	3 290 372,24	(342 964,72)	US9128283Q14
BONO ESTADO USA 2,25 2021-04-30	USD	2 720 683,45	(8 714,22)	2 490 693,18	(229 990,27)	US912828WG10
TOTALES Deuda pública		75 917 696,32	(263 097,82)	69 763 440,31	(6 154 256,01)	
Renta fija privada cotizada						
BONO MITSUBISHI UFJ LE&FI 2,25 2021-09-07	USD	3 554 035,09	6 321,61	3 326 190,46	(227 844,63)	XS1485531492
BONO GOLDMAN SACHS 5,25 2021-07-27	USD	1 930 557,85	(12 153,34)	1 731 073,70	(199 484,15)	US38141GGQ10
BONO NETFLIX 5,38 2021-02-01	USD	3 880 557,03	25 750,61	3 754 096,63	(126 460,40)	US64110LAE65
BONO DANSKE BANK 2,00 2021-09-08	USD	2 785 468,82	1 610,47	2 695 633,26	(89 835,56)	US23636BAH24
BONO CREDIT SUIS GP FUNDI 3,45 2021-04-16	USD	3 317 997,04	(11 378,50)	3 213 335,61	(104 661,43)	USG25417AP49
BONO BMW US CAPITAL LLC 3,40 2021-08-13	USD	1 192 266,20	3 043,05	1 154 306,86	(37 959,34)	USU09513HQ56
BONO SANTANDER UK GROUP 3,13 2021-01-08	USD	3 570 525,44	17 959,52	3 452 583,22	(117 942,22)	US80281LAD73
BONO MORGAN STANLEY 1,40 2022-01-20	USD	2 461 907,49	3 529,47	2 341 906,31	(120 001,18)	US61746BEE20
BONO STANDARD CHARTERED 5,70 2022-01-25	USD	2 879 898,46	20 478,68	2 719 430,62	(160 467,84)	XS0736418962
BONO AMERICAN EXPRESS 3,38 2021-05-17	USD	1 569 888,16	(11 948,51)	1 462 801,58	(107 086,58)	US025816BU20
BONO CVS 2,13 2021-06-01	USD	1 265 169,86	(6 015,31)	1 173 123,11	(92 046,75)	US126650CT50
BONO HEWLETT PACKARD ENTER 0,95 2021-10-05	USD	961 020,74	2 310,35	883 151,03	(77 869,71)	US42824CBB46
BONO UNICREDIT SPA 6,57 2022-01-14	USD	12 673 702,62	200 591,99	12 278 161,24	(395 541,38)	XS1935310166
BONO NEXTERA ENER CAP 4,50 2021-06-01	USD	1 239 138,64	(12 379,51)	1 136 060,15	(103 078,49)	US65339KAA88
BONO IBM CREDIT 1,80 2021-01-20	USD	8 945 646,04	98 849,95	8 155 304,10	(790 341,94)	US44932HAB96
BONO DEUTSCHE BANK AG 3,38 2021-05-12	USD	3 559 110,95	(2 517,99)	3 319 993,64	(239 117,31)	US25152R5F60

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

CLASE 8.^a

002517315

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO BBVA USA 2,88 2022-06-29	USD	6 731 956,42	621,98	6 775 770,66	43 814,24	US20453KAB17
BONO FORD MOTOR CREDIT 5,88 2021-08-02	USD	10 362 258,85	14 704,06	9 596 767,75	(765 491,10)	US345397VU41
BONO BARCLAYS 2,32 2021-08-10	USD	2 754 479,35	28 582,30	2 460 901,61	(293 577,74)	US06738EAR62
BONO NISSAN MOTOR ACCEP 1,90 2021-09-14	USD	1 707 567,47	32 389,79	1 625 012,92	(82 554,55)	USU65478AX42
BONO ELECTRONIC ARTS INC 3,70 2021-03-01	USD	1 886 709,80	(6 549,22)	1 668 938,60	(217 771,20)	US285512AC38
BONO AON PLC 2,80 2021-03-15	USD	3 120 760,25	(3 178,37)	2 893 607,04	(227 153,21)	US00185AAJ34
BONO ZIMMER BIOMET 0,99 2021-03-19	USD	839 040,11	552,41	773 458,53	(65 581,58)	US98956PAP71
BONO BAYER US FINAN II 3,50 2021-06-25	USD	5 661 271,78	(55 343,73)	5 269 639,42	(391 632,36)	USU07265AA63
BONO AMERICAN HONDA 0,52 2021-12-10	USD	440 034,53	1 047,17	409 103,99	(30 930,54)	US02665WCN92
BONO CVS 3,35 2021-03-09	USD	2 696 921,89	(10 657,04)	2 494 752,54	(202 169,35)	US126650DC17
BONO ABBVIE INC 5,00 2021-12-15	USD	2 311 018,04	(31 371,52)	2 147 405,19	(163 612,85)	US00287YCR80
BONO DEUTSCHE BANK NY 3,13 2021-01-13	USD	4 556 915,27	36 607,79	4 200 548,05	(356 367,22)	US251526BV06
BONO CREDIT AGRIC SA/LOND 3,38 2022-01-10	USD	1 431 920,57	5 112,29	1 323 606,40	(108 314,17)	US22536PAA93
BONO COMMONWEALTH BANK 1,06 2021-09-06	USD	166 593,27	-845,34	150 660,31	(15 932,96)	US2027A1HX82
BONO HP INC 4,65 2021-12-09	USD	2 421 677,82	(30 337,39)	2 264 966,64	(156 711,18)	US428236BV43
BONO KRAFT HEINZ 0,78 2021-02-10	USD	3 685 137,75	3 973,77	3 274 798,96	(410 338,79)	US50077LAP13
BONO ORIX 3,20 2022-01-19	USD	2 522 175,83	34 838,34	2 521 978,66	-197,17	XS1548779831
BONO DEUTSCHE BANK NY 4,25 2021-10-14	USD	6 954 782,19	32 004,82	6 740 408,85	(214 373,34)	US251526BX61
BONO ABBVIE INC 3,45 2022-03-15	USD	4 444 377,63	24 576,77	4 237 199,85	(207 177,78)	US00287YCS63
BONO DANSKE BANK 2,80 2021-03-10	USD	4 442 131,11	19 337,82	4 312 812,69	(129 318,42)	US23636BAE92
BONO AMER INTL GRP 3,30 2021-03-01	USD	1 784 203,20	11 944,28	1 729 280,65	(54 922,55)	US026874DG98
BONO GOLDMAN SACHS 2,43 2021-12-02	USD	162 372,31	-247,47	156 746,83	(5 625,48)	XS1130058743
BONO PENSKE TRUCK LEASING 3,30 2021-04-01	USD	3 717 058,81	14 181,45	3 604 936,03	(112 122,78)	USU71000AP54
BONO GOLDMAN SACHS 2,80 2022-01-31	USD	375 724,49	2 780,82	363 790,35	(11 934,14)	XS1156175249
BONO MITSUBISHI UFJ 3,54 2021-07-26	USD	3 494 856,95	23 403,63	3 359 888,32	(134 968,63)	US606822AW44
BONO BAYER US FINANCE 3,00 2021-10-08	USD	1 540 920,82	1 015,89	1 467 544,99	(73 375,83)	USU07264AF85
BONO BARCLAYS 3,20 2021-08-10	USD	5 265 540,31	26 258,64	5 027 917,24	(237 623,07)	US06738EAQ89
BONO UNICREDIT SPA 4,13 2022-01-14	USD	3 489 691,42	15 462,46	3 382 215,88	(107 475,54)	XS1935281631
BONO DAIMLER FINANCE NA 3,88 2021-09-15	USD	783 734,50	3 313,52	751 795,37	(31 939,13)	USU2339CAM02
BONO TELEFONICA EMISIONES 5,46 2021-02-16	USD	10 426 599,83	(119 910,17)	9 502 008,34	(924 591,49)	US87938WAP86
BONO DEUTSCHE BANK NY 3,15 2021-01-22	USD	7 182 282,98	49 900,20	6 596 019,42	(586 263,56)	US251526BP38
BONO BP CAPITAL MARKETS 3,16 2021-03-17	USD	1 827 074,16	18 176,70	1 668 995,22	(158 078,94)	XS1382378690
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,04 2021-04-05	USD	1 781 276,90	13 155,40	1 627 988,91	(153 287,99)	US345397YY36

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



CLASE 8.ª



002517316

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,00 2021-07-06	USD	2 240 838,87	22 627,96	2 060 180,15	(180 658,72)	USU2339CCH98
BONO FORD MOTOR CREDIT 3,47 2021-04-05	USD	3 642 322,30	8 865,54	3 309 242,20	(333 080,10)	US345397YZ01
BONO NORDLB LX COV BOND 2,88 2021-02-16	USD	4 547 485,82	66 250,75	4 141 068,51	(406 417,31)	XS1769800019
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,20 2021-07-06	USD	6 891 030,09	67 798,26	6 651 276,25	(239 753,84)	US37045XBM74
BONO EDP FINANCE BV 5,25 2021-01-14	USD	4 824 948,13	19 993,96	4 473 438,21	(351 509,92)	XS1014868779
BONO FORD MOTOR CREDIT 5,60 2022-01-07	USD	5 255 005,75	94 392,62	5 138 421,11	(116 584,64)	US345397ZM88
BONO PENSKE TRUCK LEASING 3,65 2021-07-29	USD	3 358 880,10	2 020,58	3 048 728,50	(310 151,60)	USU71000AW06
BONO GENERAL MOTORS FIN 4,20 2021-03-01	USD	8 248 319,39	8 191,64	7 711 029,67	(537 289,72)	US37045XBF24
BONO BGC PARTNERS 5,13 2021-05-27	USD	5 564 489,52	(67 760,68)	5 072 930,70	(491 558,82)	US05541TAH41
BONO GENERAL MOTORS FIN 4,38 2021-09-25	USD	2 863 054,87	(21 669,90)	2 572 210,47	(290 844,40)	US37045XAAQ97
BONO GENERAL MILLS INC 3,20 2021-04-16	USD	3 751 736,85	(21 838,45)	3 343 170,29	(408 566,56)	US370334CD49
BONO BARCLAYS 3,25 2021-01-12	USD	3 431 512,89	12 174,40	3 105 561,13	(325 951,76)	US06738EAL92
BONO SANTANDER UK GROUP 2,88 2021-08-05	USD	2 789 280,44	18 226,97	2 502 195,05	(287 085,39)	US80281LAE56
TOTALES Renta fija privada cotizada		224 164 862,06	688 828,24	210 308 069,97	(13 856 792,09)	
TOTAL Cartera Exterior		300 082 558,38	425 730,42	280 071 510,28	(20 011 048,10)	

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compra de opciones "call"				
OPCION EUR/USD 125000 2021-12-03	USD	72 440 042,57	699 844,48	3/12/2021
TOTALES Compra de opciones "call"		72 440 042,57	699 844,48	
Emisión de opciones "put"				
OPCION EUR/USD 125000 2021-03-05	USD	37 908 242,61	282 393,39	5/03/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-01-08	USD	25 374 478,19	24 555,95	8/01/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-12-03	USD	65 482 524,35	716 215,11	3/12/2021
TOTALES Emisión de opciones "put"		128 765 245,15	1 023 164,45	
Futuros vendidos				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	12 480 979,37	12 529 671,77	15/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		12 480 979,37	12 529 671,77	
Compra de opciones "put"				
OPCION EUR/USD 125000 2021-03-05	USD	37 140 869,28	675 288,53	5/03/2021
TOTALES Compra de opciones "put"		37 140 869,28	675 288,53	
Emisión de opciones "call"				
OPCION EUR/USD 125000 2021-03-05	USD	35 913 071,95	36 833,92	5/03/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-03-05	USD	12 073 340,43	18 416,96	5/03/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-01-08	USD	36 220 021,28	3 069,49	8/01/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-02-05	USD	36 220 021,28	21 486,45	5/02/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-01-08	USD	24 555 946,63	7 162,15	8/01/2021
OPCION EUR/USD 125000 2021-02-05	USD	28 648 604,40	61 389,87	5/02/2021
TOTALES Emisión de opciones "call"		173 631 005,97	148 358,84	
TOTALES		424 458 142,34	15 076 328,07	



CLASE 8.ª



002517317

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

CLASE 8.^a

002517318

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO USA 1,38 2020-01-15	USD	1 751 498,38	28 025,00	1 766 652,15	15 153,77	US912828V319
BONO ESTADO USA 1,50 2020-04-15	USD	5 245 558,65	67 805,31	5 299 743,10	54 184,45	US912828X216
BONO ESTADO USA 2,25 2021-04-30	USD	2 720 683,45	6 983,91	2 701 216,45	(19 467,00)	US912828WG10
BONO ESTADO USA 3,63 2020-02-15	USD	8 774 236,03	55 200,56	8 733 910,70	(40 325,33)	US912828MP29
BONO ESTADO USA 1,13 2020-04-30	USD	1 346 190,40	5 631,70	1 332 504,50	(13 685,90)	US912828VA58
BONO ESTADO USA 2,00 2020-01-31	USD	9 064 115,72	71 907,82	8 923 150,56	(140 965,16)	US912828S379
BONO ESTADO USA 1,38 2020-01-31	USD	4 516 543,17	32 562,04	4 451 291,14	(65 252,03)	US912828UL23
BONO ESTADO USA 1,38 2020-02-29	USD	19 955 271,99	120 915,08	19 580 933,54	(374 338,45)	US912828J504
BONO ESTADO USA 2,50 2020-06-30	USD	9 071 575,09	(13 973,14)	8 971 108,24	(100 466,85)	US912828XY17
BONO ESTADO USA 2,13 2021-05-31	USD	7 724 313,64	10 611,24	7 638 210,50	(86 103,14)	US9128286V71
BONO ESTADO USA 7,88 2021-02-15	USD	9 691 789,18	222 174,23	9 573 756,12	(118 033,06)	US912810EH78
TOTALES Deuda pública		79 861 775,70	607 843,75	78 972 477,00	(889 298,70)	
Renta fija privada cotizada						
BONO TOTAL CAPITAL SA 4,45 2020-06-24	USD	4 552 591,67	(39 849,64)	4 556 220,54	3 628,87	US89152UAD46
BONO UNION PACIFIC CORP 4,00 2021-02-01	USD	3 651 137,48	35 769,09	3 653 103,94	1 966,46	US907818DG07
BONO IBM CREDIT 1,80 2021-01-20	USD	8 047 720,21	74 996,36	8 012 323,06	(35 397,15)	US44932HAB96
BONO ALTRIA GROUP 2,63 2020-01-14	USD	4 183 647,74	46 992,19	4 182 183,99	(1 463,75)	US02209SAT06
BONO HYUNDAI CAPITAL 2,75 2020-09-18	USD	1 575 934,47	11 867,70	1 579 641,12	3 706,65	US44891CAQ69
BONO SEMPRA ENERGY 2,85 2020-11-15	USD	3 177 150,93	5 774,73	3 184 180,98	7 030,05	US816851AX75
BONO BARCLAYS 2,88 2020-06-08	USD	2 696 097,60	2 553,13	2 685 828,21	(10 269,39)	US06738EAG08
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,70 2020-11-24	USD	2 747 595,37	7 572,32	2 712 117,35	(35 478,02)	US37045XBD75
BONO BARCLAYS BANK PLC 5,14 2020-10-14	USD	2 276 203,78	2 941,75	2 294 813,54	18 609,76	US06739GBP37
BONO AMER INTL GRP 3,38 2020-08-15	USD	915 013,11	7 688,31	903 107,35	(11 905,76)	US026874CX31
BONO PEPSICO INC 2,15 2020-10-14	USD	891 510,02	3 866,27	894 090,65	2 580,63	US713448DC92
BONO NOMURA HOLDINGS INC 6,70 2020-03-04	USD	1 828 133,63	5 306,26	1 830 789,50	2 655,87	US65535HAB50
BONO GEN ELEC CO 4,38 2020-09-16	USD	4 585 552,03	28 847,98	4 571 003,08	(14 548,95)	US36962G4R28
BONO UNITEDHEALTH GROUP 2,70 2020-07-15	USD	3 568 828,86	37 663,58	3 588 856,84	20 027,98	US91324PCM23
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,33 2020-11-02	USD	2 136 239,33	15 945,64	2 122 529,97	(13 709,36)	US345397YR84
BONO BBVA 3,00 2020-10-20	USD	1 790 269,59	8 478,90	1 798 054,60	7 785,01	US05946KAD37
BONO ROYAL BK CANADA 2,15 2020-10-26	USD	888 372,72	6 411,17	890 879,91	2 507,19	US78013GKN42
BONO GOLDMAN SACHS 2,60 2020-12-27	USD	6 639 259,37	612,80	6 622 411,39	(16 847,98)	US38141GWS53
BONO HEWLETT PACKAR ENTER 3,60 2020-10-15	USD	2 748 174,95	14 614,07	2 711 201,87	(36 973,08)	US42824CAG42
BONO NORDLB LX COV BOND 2,88 2021-02-16	USD	3 638 760,81	87 521,76	3 603 066,40	(35 694,41)	XS1769800019

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

CLASE 8.^a

002517319

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO FORD MOTOR CREDIT 3,47 2021-04-05	USD	3 642 322,30	27 407,68	3 600 247,23	(42 075,07)	US345397YZ01
BONO MACYS RETAIL HOLDING 3,45 2021-01-15	USD	1 829 452,86	26 959,18	1 800 528,78	(28 924,08)	US55616XAN75
BONO ABBVIE INC 2,50 2020-05-14	USD	1 818 417,71	4 757,88	1 787 777,25	(30 640,46)	US00287YAT64
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,85 2021-04-05	USD	1 781 276,90	13 399,63	1 774 430,86	(6 846,04)	US345397YY36
BONO ALLERGAN FUNDING SCS 3,00 2020-03-12	USD	449 376,79	3 580,69	446 789,38	(2 587,41)	US00507UAP66
BONO AT&T INC 2,65 2020-01-15	USD	4 517 286,51	22 841,71	4 462 355,09	(54 931,42)	US00206RDU32
BONO DEUTSCHE BANK NY 2,70 2020-07-13	USD	1 354 476,80	17 676,27	1 338 175,79	(16 301,01)	US251525AT85
BONO GE CAPITAL INTL FUN 2,34 2020-11-15	USD	1 197 712,09	4 111,59	1 181 945,96	(15 766,13)	US36164QMS48
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,20 2020-07-13	USD	4 091 834,32	51 975,57	4 038 973,24	(52 861,08)	US37045XAY22
BONO AMGEN 3,45 2020-10-01	USD	1 850 583,73	8 994,06	1 809 980,73	(40 603,00)	US031162BD11
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,86 2020-09-24	USD	4 575 157,94	(714,62)	4 473 235,73	(101 922,21)	US34540RAC07
BONO CREDIT SUIS GP FUNDI 2,75 2020-03-26	USD	2 722 307,76	16 582,68	2 682 616,24	(39 691,52)	US225433AD39
BONO AMERICAN ELECTRIC 2,15 2020-11-13	USD	1 803 178,62	5 738,43	1 786 569,30	(16 609,32)	US025537AH42
BONO ENTERPRISE PRODUCTS 5,20 2020-09-01	USD	1 390 825,36	12 034,24	1 376 928,96	(13 896,40)	US29379VAP85
BONO COMMONWEALTH BANK 2,72 2021-09-06	USD	166 593,27	60,34	164 217,94	(2 375,33)	US2027A1HX82
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,43 2020-06-12	USD	1 316 891,95	12 382,48	1 327 414,87	10 522,92	US345397YM97
BONO BP CAPITAL MARKETS 3,16 2021-03-17	USD	1 827 074,16	40 324,88	1 813 641,54	(13 432,62)	XS1382378690
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,68 2020-01-09	USD	3 097 743,57	70 135,99	3 181 051,01	83 307,44	US345397YE71
BONO SANTANDER UK GROUP 2,88 2020-10-16	USD	1 333 578,10	8 664,21	1 346 819,63	13 241,53	US80281LAC90
BONO MORGAN STANLEY 5,50 2020-01-26	USD	438 420,29	(2 234,54)	459 626,10	21 205,81	US61747YCM57
BONO FORD MOTOR CREDIT 8,13 2020-01-15	USD	273 362,00	(5 439,99)	283 404,03	10 042,03	US345397VM25
BONO MACQUARIE GROUP 6,00 2020-01-14	USD	646 823,71	(3 925,12)	670 923,10	24 099,39	US55608KAB17
BONO HARTFORD FINANCIAL 5,50 2020-03-30	USD	1 612 346,75	(17 802,32)	1 658 701,20	46 354,45	US416515AZ70
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 2,15 2020-02-26	USD	323 781,55	7 643,62	336 405,94	12 624,39	USU24652AF31
BONO DANKS BANK 2,20 2020-03-02	USD	1 670 323,68	43 506,96	1 752 928,05	82 604,37	US23636BAK52
BONO JOHNSON CONTROLS INT 5,00 2020-03-30	USD	579 774,07	(3 289,65)	589 719,69	9 945,62	US478375AD00
BONO GEN ELEC CO 5,50 2020-01-08	USD	316 196,56	(2 003,09)	322 467,44	6 270,88	US36962G4J02
BONO MARSH & MCLENNAN 2,35 2020-03-06	USD	1 012 012,75	20 108,79	1 049 375,50	37 362,75	US571748AY80
BONO EDP FINANCE BV 4,13 2020-01-15	USD	736 993,54	8 660,64	759 650,56	22 657,02	XS1140811750
BONO SUMITOMO MITSUI BK 2,45 2020-01-16	USD	3 421 595,34	73 158,51	3 480 293,94	58 698,60	US865622BR44
BONO NATL AUSTRALIA BANK 2,25 2020-01-10	USD	1 692 135,02	40 784,10	1 761 757,37	69 622,35	US63254AAT51
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,30 2020-01-06	USD	968 475,43	24 003,73	1 009 293,67	40 818,24	USU2339CCM83
BONO EDF 4,60 2020-01-27	USD	1 894 967,69	1 156,05	1 969 465,64	74 497,95	USF2893TAD84

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



CLASE 8.ª



002517320

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,70 2020-08-03	USD	1 072 171,11	12 755,66	1 073 070,99	899,88	USU2339CCB29
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,25 2020-03-02	USD	5 040 317,01	76 495,76	5 154 384,40	114 067,39	USU2339CBT46
BONO KRAFT HEINZ FOODS 5,38 2020-02-10	USD	2 690 900,72	(25 343,16)	2 764 168,14	73 267,42	US50076QAU04
BONO TELEFONICA EMISIONES 5,13 2020-04-27	USD	1 348 498,42	(12 693,31)	1 375 165,89	26 667,47	US87938WAM55
BONO TELEFONICA EMISIONES 5,46 2021-02-16	USD	4 909 015,52	38 867,41	4 907 408,39	(1 607,13)	US87938WAP86
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,13 2020-04-06	USD	1 562 789,36	14 883,24	1 566 066,22	3 276,86	DE000A18ZSF5
BONO EBAY INC 2,15 2020-06-05	USD	870 407,18	7 338,62	886 475,42	16 068,24	US278642AR47
BONO FIAT CHRYSLER AUTO 4,50 2020-04-15	USD	1 336 976,76	7 465,29	1 350 995,12	14 018,36	US31562QAC15
BONO CVS 2,80 2020-07-20	USD	5 949 258,69	70 059,67	6 010 134,03	60 875,34	US126650CJ78
BONO HARLEY-DAVIDSON FINL 2,40 2020-06-15	USD	1 737 060,96	23 535,23	1 761 911,53	24 850,57	USU24652AJ52
BONO COLUMBIA PIPELINE 3,30 2020-06-01	USD	2 359 699,34	9 243,39	2 401 302,29	41 602,95	US198280AD16
BONO MORGAN STANLEY 2,65 2020-01-27	USD	1 869 303,68	34 584,46	1 950 089,61	80 785,93	US61747YDW21
BONO GOLDMAN SACHS 2,60 2020-04-23	USD	873 805,73	12 701,95	884 809,10	11 003,37	US38148LAA44
BONO B.FEDERATIVE DU CRED 2,75 2020-10-15	USD	2 671 131,72	17 484,80	2 689 415,06	18 283,34	US06675GAF28
BONO LLOYDS BANK PLC 2,40 2020-03-17	USD	2 064 188,40	40 017,81	2 117 599,45	53 411,05	US53944VAE92
BONO STANDARD CHARTERED 2,25 2020-04-17	USD	1 726 417,58	33 854,08	1 758 213,87	31 796,29	XS1219971931
BONO QUEST DIAGNOSTICS 2,50 2020-03-30	USD	257 669,77	4 381,30	265 131,81	7 462,04	US74834LAW00
BONO UTD TECHNOLOGIES 4,50 2020-04-15	USD	545 691,73	(2 409,50)	561 783,76	16 092,03	US913017BR94
BONO GEN ELEC CO 2,50 2020-03-28	USD	5 216 374,26	81 207,85	5 287 028,07	70 653,81	XS1042118106
BONO CITIZENS BANK 2,25 2020-03-02	USD	1 472 417,58	29 409,68	1 524 867,43	52 449,85	US17401QAG64
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,46 2020-03-27	USD	554 983,24	11 947,55	576 011,86	21 028,62	US345397XF55
BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,40 2020-05-22	USD	1 657 167,99	24 828,76	1 681 149,08	23 981,09	USU9273AAM72
TOTALES Renta fija privada cotizada		166 677 739,54	1 407 431,49	167 441 297,57	763 558,03	
TOTAL Cartera Exterior		246 539 515,24	2 015 275,24	246 413 774,57	(125 740,67)	

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



CLASE 8.ª



Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	3 728 430,98	3 772 739,43	16/03/2020
TOTALES Futuros comprados		3 728 430,98	3 772 739,43	
Opciones compradas				
Opción EUR/USD 125000 2020-03-06	USD	32 046 994,83	91 960,95	6/03/2020
TOTALES Opciones compradas		32 046 994,83	91 960,95	
Opciones emitidas				
Opción EUR/USD 125000 2020-03-06	USD	12 540 128,42	129 302,66	6/03/2020
TOTALES Opciones emitidas		12 540 128,42	129 302,66	
TOTALES		48 315 554,23	3 994 003,04	



CLASE 8.ª



002517322

Ibercaja Dólar, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Análisis entorno económico y evolución del negocio

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

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

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

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

En esta recuperación de las cotizaciones podemos diferenciar dos fases:

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

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

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



CLASE 8.ª



002517323

Ibercaja Dólar, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

El ejercicio ha tenido dos períodos muy distintos.

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

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

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

Situación del fondo

A fecha 31 de diciembre, el patrimonio de la clase A ascendía a 16.224 miles de euros, variando en el período en -71.082 miles de euros, y un total de 1.175 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 287.712 miles de euros, variando en el período en 117.336 miles de euros, y un total de 27.562 partícipes. La rentabilidad simple de la clase A es del -7,43% y del -6,93% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,15% de la clase A y del 0,62% de la clase B sobre patrimonio.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años) ha sido de un 4,25% para la clase A y de un 4,26% para la clase B.



CLASE 8.ª



002517324

Ibercaja Dólar, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

La gestión del fondo a lo largo del año se ha basado en un adecuado manejo de las posiciones adaptándonos en cada momento a la compleja coyuntura económica vivida a lo largo de 2020. Aunque en general se ha mantenido una estrategia bastante estable dada la corta duración del fondo, se aprovechó el aumento de rentabilidades en el crédito para subir peso en el conforme se reducía la exposición a deuda pública. En cualquier caso, el factor que más afecta al fondo es la evolución del USD que este año ha experimentado una fuerte depreciación y por lo tanto ha perjudicado al fondo Ibercaja Dólar.

Evolución previsible del fondo

Las previsiones de cara a 2021 son razonables para un fondo de renta fija invertido a corto plazo invertido principalmente en activos denominados en USD.

El tipo de cambio volverá a ser el factor determinante en la evolución del fondo; con unas perspectivas de tipos más alcistas en USA que en Europa, cabría de esperar ver una apreciación del USD en los próximos meses y por lo tanto un buen comportamiento del fondo. En cualquier caso, todo estará marcado por la evolución de las campañas de vacunación.

Uso de instrumentos financieros

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.^a



002517325

Ibercaja Dólar, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

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



CLASE 8.^a



002517326

Ibercaja Dólar, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A., en fecha 30 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de Ibercaja Dólar, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

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

FIRMANTES:

D. Francisco José Serrano Gill de Albornoz
Presidente del Consejo

FIRMA

D^a. Teresa Fernández Fortún
Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán Gallardo
Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto Ribate
Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano
Consejero

FIRMA

D^a. Ana Jesús Sangrós Orden
Consejera

FIRMA

D. Luis Miguel Carrasco Miguel
Consejero

FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez
Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO