

Ibercaja Dólar, F.I.

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



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por dos 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 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

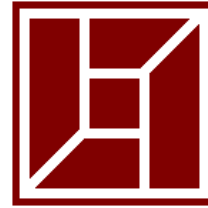
Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Paseo de la Constitución, nº. 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, nº. 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



Ibercaja Dólar, F.I.

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 2019.

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:

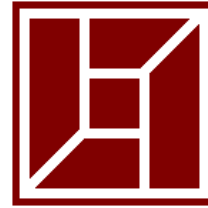
Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

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 2019, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

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 2019, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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



Ibercaja Dólar, F.I.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

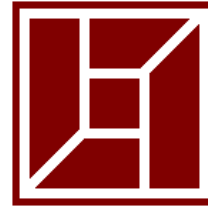
En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio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

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

Responsabilidades de los co-audidores 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.



Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

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

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

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

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



Ibercaja Dólar, F.I.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 26 de julio de 2019 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 2019.

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 realizado 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)
Protocolo: VEC/A/31

Julián González Gómez (20179)
27 de abril de 2020

Lidia Sierra Rodríguez (18617)
27 de abril de 2020



CLASE 8.^a
TRES CÉNTIMOS DE EURO



0N6431817

IBERCAJA DÓLAR, F.I.

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



ON6431818

CLASE 8.^a**Ibercaja Dólar, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2019	2018 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	257 975 508,91	167 238 218,15
Deudores (Nota 4)	109 557,73	-
Cartera de inversiones financieras (Nota 6)	248 558 352,47	156 243 839,22
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	246 543 077,23	154 802 724,73
Valores representativos de deuda	246 413 774,57	154 802 724,73
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	129 302,66	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 015 275,24	1 441 114,49
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería (Nota 7)	9 307 598,71	10 994 378,93
TOTAL ACTIVO	257 975 508,91	167 238 218,15

(*) 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 2019.



CLASE 8.^a



ON6431819

Ibercaja Dólar, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2019	2018 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas (Nota 8)	257 682 614,47	167 095 839,85
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	257 682 614,47	167 095 839,85
Capital	-	-
Partícipes	248 977 205,76	157 685 072,42
Prima de emisión	-	-
Reservas	518 960,35	518 960,35
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	8 186 448,36	8 891 807,08
(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	292 894,44	142 378,30
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores (Nota 5)	192 406,20	142 378,30
Pasivos financieros	-	-
Derivados	100 488,24	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	257 975 508,91	167 238 218,15
CUENTAS DE ORDEN	2019	2018 (*)
Cuentas de compromiso (Nota 9)	48 315 554,23	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	16 268 559,40	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	32 046 994,83	-
Otras cuentas de orden (Nota 10)	259 079 941,36	169 903 600,27
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	13 924 895,90	19 672 653,02
Otros	245 155 045,46	150 230 947,25
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	307 395 495,59	169 903 600,27

(*) 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 2019.



CLASE 8.^a



ON6431820

Ibercaja Dólar, F.I.

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

	2019	2018 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 787 740,48)	(1 327 050,34)
Comisión de gestión	(1 551 787,37)	(1 152 708,39)
Comisión de depositario	(219 072,62)	(159 098,02)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(16 880,49)	(15 243,93)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 787 740,48)	(1 327 050,34)
Ingresos financieros	5 755 848,34	3 318 186,93
Gastos financieros	(8 176,19)	(8 796,66)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(263 469,57)	5 865 434,99
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(252 824,10)	5 818 352,67
Por operaciones con derivados	(10 645,47)	47 082,32
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(46 290,77)	192 106,86
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	4 560 910,27	878 680,99
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	5 057 754,90	830 883,97
Resultados por operaciones con derivados	(496 844,63)	47 797,02
Otros	-	-
Resultado financiero	9 998 822,08	10 245 613,11
Resultado antes de impuestos	8 211 081,60	8 918 562,77
Impuesto sobre beneficios	(24 633,24)	(26 755,69)
RESULTADO DEL EJERCICIO	8 186 448,36	8 891 807,08

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

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

Ibercaja Dólar, F.I.

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

CLASE 8.^a



ON6431821

AI 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 partícipes 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					
	Partícipes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	157 685 072,42	518 960,35	8 891 807,08	167 095 839,85	
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	
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 partícipes	-	-	-	-	
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 corporativos (Nota 2.c).

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

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.^a



ON6431822

Al 31 de diciembre de 2018 (*)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	8 891 807,08
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	8 891 807,08

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (*)	187 647 934,16	518 960,35	(25 915 646,96)	162 251 247,55
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
Saldo ajustado	187 647 934,16	518 960,35	(25 915 646,96)	162 251 247,55
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	8 891 807,08	8 891 807,08
Aplicación del resultado del ejercicio	(25 915 646,96)	-	25 915 646,96	-
Operaciones con partícipes	73 729 364,68	-	-	73 729 364,68
Suscripciones	(77 776 579,46)	-	-	(77 776 579,46)
Reembolsos	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	157 685 072,42	518 960,35	8 891 807,08	167 095 839,85

(*) 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 estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



CLASE 8.^a



ON6431823

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja 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% 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



0N6431824

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

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

Con fecha 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 2019 y 2018, la comisión de gestión ha sido del 1,05%.



CLASE 8.^a



0N6431825

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2019 y 2018, la comisión de 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. Hasta el 2 de enero de 2018, la comisión de gestión fue del 1,045%, fecha en la que pasó a ser 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 2019 y 2018, 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



ON6431826

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.^a



0N6431827

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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



CLASE 8.^a



0N6431828

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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



CLASE 8.^a



0N6431829

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- 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.



CLASE 8.^a
Cuentas de Inversión



0N6431830

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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) 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 de situación.

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

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



CLASE 8.^a



0N6431831

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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 todo el ejercicio 2018 no se realizaron operaciones de opciones financieras. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 no existían en la cartera operaciones de futuros financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen en la cartera operaciones de compra-venta de valores y divisas al contado. Adicionalmente, durante todo el ejercicio 2019 no se han realizado operaciones de compra-venta de divisas a plazo; así como al 31 de diciembre de 2018 no existían en la cartera operaciones de esta tipología.

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.



CLASE 8.^a



0N6431832

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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.

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Depósitos de garantía	107 108,08	-
Administraciones Públicas deudoras	2 401,04	-
Garantías pendientes de liquidar	48,61	-
	<u>109 557,73</u>	<u>-</u>

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



CLASE 8.^a



0N6431833

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

5. Acreedores

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

	2019	2018
Garantías Pendientes de liquidar	6 237,74	-
Administraciones Públicas acreedoras	-	9 453,41
Otros	186 168,46	132 924,89
	<u>192 406,20</u>	<u>142 378,30</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2018 recoge el Impuesto sobre beneficios a pagar del ejercicio corriente.

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2019	2018
Cartera exterior	<u>246 543 077,23</u>	<u>154 802 724,73</u>
Valores representativos de deuda	246 413 774,57	154 802 724,73
Derivados	129 302,66	-
Intereses de la cartera de inversión	<u>2 015 275,24</u>	<u>1 441 114,49</u>
	<u>248 558 352,47</u>	<u>156 243 839,22</u>

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



CLASE 8.ª



0N6431834

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

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

7. Tesorería

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

	2019	2018
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	3 394 060,80	2 610 938,51
Cuentas en divisa	3 784 012,03	8 053 231,67
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	2 129 525,88	330 208,75
	9 307 598,71	10 994 378,93

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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



CLASE 8.^a



0N6431835

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

Clase A	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>87 306 129,77</u>	<u>72 611 073,58</u>
Número de participaciones emitidas	<u>12 449 747,35</u>	<u>10 765 180,92</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,01</u>	<u>6,74</u>
Número de partícipes	<u>1 046</u>	<u>1 155</u>
Clase B	2019	2018
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>170 376 484,70</u>	<u>94 484 766,27</u>
Número de participaciones emitidas	<u>23 001 499,05</u>	<u>13 333 184,95</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,41</u>	<u>7,09</u>
Número de partícipes	<u>32 809</u>	<u>40 803</u>

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

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

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

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2019.



CLASE 8.^a



0N6431836

Ibercaja Dólar, F.I.

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2019	2018
Pérdidas fiscales a compensar	13 924 895,90	19 672 653,02
Otros	<u>245 155 045,46</u>	<u>150 230 947,25</u>
	<u>259 079 941,36</u>	<u>169 903 600,27</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N6431837

Ibercaja Dólar, F.I.

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

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

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

12. Otra información

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

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

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Y Villalba, Envid y Cia. Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018, ascienden a 6 miles de euros en ambos ejercicios.



CLASE 8.ª

IBERCAJA DÓLAR



0N6431838

Ibercaja Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

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

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON6431839

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)	US9128283S79
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	US816881AX75
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 PEPISCO 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	US66535HAB50
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 GOLDMANN SACHS 2,60 2020-12-27	USD	6 639 259,37	612,80	6 622 411,39	(16 847,98)	US38141GWWG3
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 NORDBL LX COV BOND 2,88 2021-02-16	USD	3 638 760,81	87 521,76	3 603 066,40	(35 694,41)	XS1769800019
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

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.^a



0N6431840

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
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 DANSKE 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
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

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.^a



0N6431841

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
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	US63944VAE92
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 UTI 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)	

Ibercaja Dólar, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO 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	
Emisión de opciones "put"				
OPCION EUR/USD 125000 2020-03-06	USD	32 046 994,83	91 960,95	6/03/2020
TOTALES Emisión de opciones "put"		32 046 994,83	91 960,95	
Compra de opciones "put"				
OPCION EUR/USD 125000 2020-03-06	USD	12 540 128,42	129 302,66	6/03/2020
TOTALES Compra de opciones "put"		12 540 128,42	129 302,66	
TOTALES		48 315 554,23	3 994 003,04	



CLASE 8.^a

BOBSE JUII 2019



0N6431842

Ibercaja Dólar, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N6431843

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO USA 1,13 2019-01-15	USD	5 140 860,33	39 322,01	5 216 951,86	76 091,53	US912828N639
BONO ESTADO USA 0,88 2019-04-15	USD	5 801 985,34	64 025,82	6 025 885,45	223 900,11	US912828Q525
BONO ESTADO USA 0,88 2019-06-15	USD	16 748 664,88	189 277,56	17 735 887,45	987 222,57	US912828R853
BONO ESTADO USA 0,88 2019-09-15	USD	19 822 661,55	278 381,79	21 311 925,91	1 489 264,36	US912828G41
BONO ESTADO USA 1,38 2020-01-15	USD	5 884 595,84	69 265,48	5 995 437,65	110 841,81	US912828V319
BONO ESTADO USA 1,50 2020-04-15	USD	6 880 339,60	32 148,95	6 873 213,03	(7 126,57)	US912828X216
TOTALES Deuda pública		60 279 107,54	672 421,61	63 159 301,35	2 880 193,81	
Renta fija privada cotizada						
BONO AT&T INC 5,20 2020-03-15	USD	1 764 721,01	16 900,93	1 794 689,73	29 968,72	US00206RCY62
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,30 2020-01-06	USD	968 475,43	15 063,03	985 747,66	17 272,23	USU2339CCM83
BONO NATL AUSTRALIA BANK 2,25 2020-01-10	USD	1 692 135,02	25 379,70	1 722 314,08	30 179,06	US63254AAT51
BONO SUMITOMO MITSUI BK 2,45 2020-01-16	USD	3 421 595,34	47 192,66	3 398 945,61	(22 649,73)	US865622BR44
BONO HOLCIM US FINAN 6,00 2019-12-30	USD	176 705,92	(1 614,92)	174 794,05	(1 911,87)	XSO455643394
BONO EDP FINANCE BV 4,13 2020-01-15	USD	736 993,54	12 809,97	742 087,82	5 094,28	XS1140811750
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,68 2020-01-09	USD	2 136 639,27	32 928,88	2 140 483,68	3 844,41	US345397YE71
BONO GEN ELEC CO 5,50 2020-01-08	USD	316 196,56	5 396,18	312 657,90	(3 538,66)	US369622G4J02
BONO KRAFT HEINZ 5,38 2020-02-10	USD	2 690 900,72	34 571,65	2 694 601,19	3 700,47	US50076QAU04
BONO DANKE BANK 2,20 2020-03-02	USD	1 670 323,68	18 747,20	1 701 387,27	31 063,59	US23636BAK52
BONO HARLEY-DAVIDSON 2,15 2020-02-26	USD	323 781,55	3 669,25	327 391,01	3 609,46	USU24652AF31
BONO HARTFORD FINANCIAL 5,50 2020-03-30	USD	1 612 346,75	15 190,15	1 616 172,65	3 825,90	US416515AZ70
BONO MACQUARIE GROUP 6,00 2020-01-14	USD	646 823,71	12 483,26	654 974,03	8 150,32	US55608KAB17
BONO FORD MOTOR CREDIT 8,13 2020-01-15	USD	273 362,00	6 347,23	274 445,23	1 083,23	US345397VM25
BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,40 2020-05-22	USD	1 657 167,99	5 155,98	1 635 999,83	(21 168,16)	USU9273AAM72
BONO UTD TECHNOLOGIES 4,50 2020-04-15	USD	545 691,73	3 838,09	547 370,63	1 678,90	US913017BR94
BONO GOLDMAN SACHS 2,60 2020-04-23	USD	873 805,73	4 620,93	863 248,01	(10 557,72)	US38148LAA44
BONO TELEFONICA EMISIONES 5,13 2020-04-27	USD	1 348 498,42	8 427,93	1 340 740,92	(7 757,50)	US87938WAM55
BONO BOSTON SCIENTIFIC 6,00 2020-01-15	USD	1 201 983,43	26 881,57	1 189 613,77	(12 369,66)	US101137AK32
BONO LLOYDS BANK PLC 2,40 2020-03-17	USD	2 064 188,40	18 392,78	2 063 316,17	(872,23)	US53944VAE92
BONO STANDARD CHARTERED 2,25 2020-04-17	USD	1 726 417,58	11 859,62	1 709 288,69	(17 128,89)	XS1219971931
BONO MORGAN STANLEY 5,50 2020-01-26	USD	438 420,29	7 642,21	448 434,07	10 013,78	US61747YCM57
BONO QUEST DIAGNOSTICS 2,50 2020-03-30	USD	257 669,77	2 089,89	259 003,49	1 333,72	US74834LAW00
BONO MORGAN STANLEY 2,65 2020-01-27	USD	1 869 303,68	24 434,15	1 902 723,84	33 420,16	US61747YDW21
BONO GEN ELEC CO 2,50 2020-03-28	USD	2 514 516,59	20 914,42	2 494 196,95	(20 319,64)	XS1042118106
BONO CITIZENS BANK 2,25 2020-03-02	USD	1 472 417,58	14 338,40	1 488 818,76	16 401,18	US17401QAG64
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,46 2020-03-27	USD	554 983,24	5 257,94	556 687,64	1 704,40	US345397XF55
BONO MARSH & MCLENNAN 2,35 2020-03-06	USD	1 012 012,75	10 155,68	1 024 800,53	12 787,78	US671748AY80
BONO JOHNSON CONTROLS INT 5,00 2020-03-30	USD	579 774,07	5 611,25	575 760,45	(4 013,62)	US478375AD00
BONO BARCLAYS 2,75 2019-11-08	USD	3 968 335,01	24 498,66	3 986 564,56	18 229,55	US06738EAD76

Ibercaja Dólar, F.I.

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

CLASE 8.^a

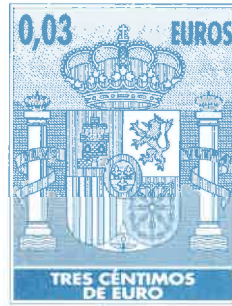


ON6431844

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO FLEX LTD 4,63 2020-02-15	USD	561 409,19	8 618,48	559 949,16	(1 460,03)	US33938EAQ08
BONO CAPITAL ONE BANK USA 2,25 2019-02-13	USD	3 168 959,20	17 095,31	3 290 394,32	121 435,12	US140420NH93
BONO EDF 4,60 2020-01-27	USD	1 894 967,69	26 586,72	1 924 956,74	29 989,05	USF2893TAD84
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,26 2019-03-28	USD	254 668,81	781,84	261 650,98	6 982,17	US345397YH03
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,38 2019-03-12	USD	536 033,35	1 828,98	559 140,59	23 107,24	US345397WP47
BONO CREDIT AGRIC SALOND 2,50 2019-04-15	USD	800 650,92	6 941,54	868 416,67	67 765,75	US22532MAL63
BONO NETAPP INC 2,00 2019-09-27	USD	801 316,86	10 702,94	856 170,08	54 853,22	US64110DAH70
BONO EDP FINANCE BV 4,90 2019-10-01	USD	3 103 932,01	(2 550,19)	3 279 808,21	175 876,20	XSO454935395
BONO MACQUARIE BANK 2,60 2019-06-24	USD	2 419 487,43	128,01	2 610 945,32	191 457,89	US55608RAH30
BONO DELL INTERNATIONAL 3,48 2019-06-01	USD	2 734 701,28	(10 807,47)	2 916 473,70	181 772,42	USU2526DAA73
BONO AIR LEASE 3,38 2019-01-15	USD	388 167,89	(992,39)	394 969,58	6 801,69	US00912XAL82
BONO FORD MOTOR CREDIT 2,94 2019-01-08	USD	666 472,94	857,23	662 182,92	(4 290,02)	US345397XT59
BONO GENERAL MOTORS FIN 3,10 2019-01-15	USD	2 847 853,25	2 885,97	2 921 103,90	73 250,65	US37045XBB10
BONO DAIMLER FINANCE NA 2,25 2020-03-02	USD	2 826 363,83	29 595,37	2 848 677,02	22 313,19	USU2339CBT46
BONO BAYER US FINANCE 2,38 2019-10-08	USD	2 379 084,82	24 284,65	2 488 890,69	109 805,87	USU07264AD38
BONO HARLEY-DAVIDSON 2,40 2019-09-15	USD	1 766 241,74	22 486,04	1 877 180,02	110 938,28	USU24652AD82
BONO DEUTSCHE BANK LON 2,50 2019-02-13	USD	440 029,41	1 712,07	456 260,01	16 230,60	US25152RVS92
BONO MUFG BANK 2,35 2019-09-08	USD	1 608 042,16	20 445,76	1 726 944,79	118 902,63	USJ0423YBU76
BONO INTESA SANPAOLO 3,88 2019-01-15	USD	1 757 804,96	(3 070,18)	1 777 767,91	19 962,95	US46115HAL15
BONO VIACOM 5,63 2019-09-15	USD	618 465,79	134,78	657 111,89	38 646,10	US92553PAD42
BONO DISCOVERY COMMUNI 5,63 2019-08-15	USD	1 361 713,80	6 056,08	1 449 769,95	88 056,15	US25470DAA72
BONO MITSUBISHI UFJ TRUST 2,45 2019-10-16	USD	1 230 479,42	12 192,80	1 296 067,88	65 588,46	USJ4506XAN87
BONO SKY PLC 2,63 2019-09-16	USD	2 061 364,53	21 340,73	2 147 159,06	85 794,53	USG15632AQ89
BONO GLENCORE FUNDING LLC 2,50 2019-01-15	USD	2 624 739,23	36 437,05	2 743 416,25	118 677,02	XS0938722401
BONO ORANGE SA 5,38 2019-07-08	USD	843 346,13	5 777,58	899 532,87	56 186,74	US35177PAT49
BONO COOPERATIEVE RABOBAN 2,25 2019-12-02	USD	746 688,59	2 974,16	752 941,65	6 253,06	XS1145523137
BONO SANTANDER HOLDINGS 2,70 2019-05-24	USD	439 302,72	1 425,05	434 986,15	(4 316,57)	US80282KAH95
BONO BPCE SA 2,50 2019-07-15	USD	1 613 473,85	25 234,95	1 735 299,25	121 825,40	US05578DAN21
BONO CAPITAL ONE 1,85 2019-09-13	USD	1 263 987,15	18 994,59	1 352 058,87	88 071,72	US14042RBS94
BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2,13 2019-05-23	USD	1 055 052,19	6 222,45	1 125 084,76	70 032,57	XS1070074668
BONO MIZUHO BANK 2,45 2019-04-16	USD	1 597 074,11	10 334,08	1 739 803,00	142 728,89	USJ45992NP56
BONO BANK NOVA SCOTIA 1,65 2019-06-14	USD	1 424 617,96	11 694,70	1 537 053,62	112 435,66	US064159HT62
BONO AMER INTL GRP 2,30 2019-07-16	USD	803 302,84	13 158,53	863 995,35	60 692,51	US026874CZ88
TOTALES Renta fija privada cotizada		89 155 982,81	768 692,88	91 643 423,38	2 487 440,57	
TOTAL Cartera Exterior		149 435 090,35	1 441 114,49	154 802 724,73	5 367 634,38	



CLASE 8.^a



0N6431845

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno económico

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

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

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

A nivel sectorial hemos visto fuertes divergencias. En un año alcista y con fuerte apetito por el riesgo, han tenido mejor evolución los cíclicos que los defensivos. Así, han destacado positivamente tecnología, con un avance del 35%, sanidad, con un avance del 28% y consumo. Más discretas han sido las revalorizaciones de Telecoms (+0,05%), energía (+5,8%) y financieras (+8,2%).

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6431846

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

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

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

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

Información económico-financiera

El fondo acumula en el año una rentabilidad igual a 3.97% para la clase A y del 4.53% para la clase B. El patrimonio a 31 de diciembre asciende aproximadamente a 87.306 miles de clase A y de 170.376 miles de euros la clase B.

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 4,9% para la clase A y de un 4,9% para la clase B.

Por posiciones individuales, Goldman Sachs, Total, Altria y Unión Pacific han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en deuda pública, AT&T y HP son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 5.143.916,67 euros. Concretamente, hemos abierto posición en Treasury americano, Ford, IBM y General Electric. No hemos cerrado posiciones de manera explícita, tan solo hemos dejado vencer los bonos y renovado nuevas posiciones a medida que vencían.



CLASE 8.^a



0N6431847

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Expectativas del Fondo para el próximo ejercicio

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2019 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Uso de instrumentos financieros

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

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



CLASE 8.ª

ESPAÑA



0N6431848

Ibercaja Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2019

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2019

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



CLASE 8.^a



0N6431849

Ibercaja Dólar, F.I.

Formulación de las cuentas anuales

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

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

FIRMANTES:

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

FIRMA

D^a. Teresa Fernández Fortún
D.N.I.: 25.436.671-M
Consejero

FIRMA

D. Rodrigo Galán Gallardo
D.N.I.: 08.692.770-N
Consejero

FIRMA

D. José Ignacio Oto Ribate
D.N.I.: 25.139.284-P
Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano
D.N.I.: 25.453.020-R
Consejero

FIRMA

D^a. Ana Jesús Sangrós Orden
D.N.I.: 17.720.597-V
Consejera

FIRMA

D. Luis Miguel Carrasco Miguel
D.N.I.: 25.455.272-E
Consejero

FIRMA

D. Jesús María Sierra Ramírez
D.N.I.: 25.439.544-A
Secretario Consejero

FIRMA Y VISADO