

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Informe de auditoría,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012
e informe de gestión del ejercicio 2012





INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Ibercaja Tecnológico, F.I., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo (que se identifica en la Nota 2.b de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Ibercaja Tecnológico, F.I. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Javier Sesé Lafalla
Socio - Auditor de Cuentas

4 de abril de 2013

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

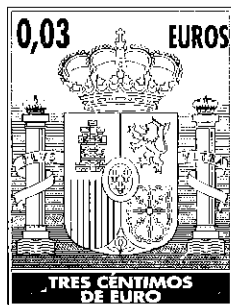
Año 2013 Nº 08/13/00699
IMPORTE COLEGIAL: 96,00 EUR

.....
Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.
.....

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Paseo de la Constitución, 4 - 7ª Planta, 50008 Zaragoza, España
T: +34 976 79 61 00 F: +34 976 79 46 51, www.pwc.com/es



CLASE 8.^a



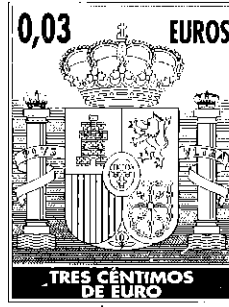
OL2570415

IBERCAJA TECNOLÓGICO, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012
e informe de gestión del ejercicio 2012



CLASE 9.^a

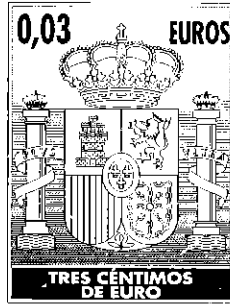


0L2570416

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en euros)

ACTIVO	2012	2011
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	4 519 133,89	5 353 196,63
Deudores	51 157,11	26 139,86
Cartera de inversiones financieras	<u>4 298 956,51</u>	<u>5 149 152,29</u>
Cartera interior	<u>284 600,00</u>	<u>364 247,50</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	284 600,00	364 247,50
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>4 014 356,51</u>	<u>4 784 904,79</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	4 014 356,51	4 784 904,79
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	169 020,27	177 904,48
TOTAL ACTIVO	<u>4 519 133,89</u>	<u>5 353 196,63</u>

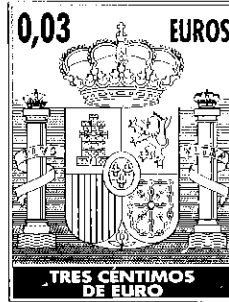


0L2570417

CLASE 3.^a**Ibercaja Tecnológico, F.I.****Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011**
(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 508 555,01	5 341 409,17
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 508 555,01	5 341 409,17
Capital	-	-
Partícipes	4 445 988,74	5 942 055,17
Prima de emisión	-	-
Reservas	26 430,56	26 430,56
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	36 135,71	(627 076,56)
(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	10 578,88	11 787,46
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	10 578,88	11 787,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 519 133,89	5 353 196,63

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	34 402 847,79	34 550 487,75
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	34 110 348,82	34 146 484,53
Otros	292 498,97	404 003,22
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	34 402 847,79	34 550 487,75



0L2570418

CLASE 9.^a

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en euros)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(113 140,86)	(136 152,79)
Comisión de gestión	(98 382,64)	(119 302,78)
Comisión de depositario	(10 355,93)	(12 558,28)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 402,29)	(4 291,73)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(113 140,86)	(136 152,79)
Ingresos financieros	143 075,11	163 865,88
Gastos financieros	(17 636,50)	(15 985,62)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(93 729,25)	(622 195,36)
Por operaciones de la cartera interior	16 768,01	(45 305,74)
Por operaciones de la cartera exterior	(110 497,26)	(576 889,62)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	117 567,21	(16 608,67)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(17 268,39)	1 213,02
Resultados por operaciones de la cartera exterior	119 714,20	19 527,81
Resultados por operaciones con derivados	15 121,40	(37 349,50)
Otros	-	-
Resultado financiero	149 276,57	(490 923,77)
Resultado antes de impuestos	36 135,71	(627 076,56)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	36 135,71	(627 076,56)

Ibercaja Tecnológico, F.I.

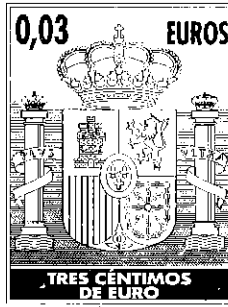
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(627 076,56)
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		(627 076,56)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	6 219 230,73	26 430,56	-	760 480,40	7 006 141,69
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	6 219 230,73	26 430,56	-	760 480,40	7 006 141,69
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(627 076,56)	(627 076,56)
Aplicación del resultado del ejercicio	760 480,40	-	-	(760 480,40)	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 546 665,78	-	-	-	1 546 665,78
Reembolsos	(2 584 321,74)	-	-	-	(2 584 321,74)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	5 942 055,17	26 430,56	-	(627 076,56)	5 341 409,17



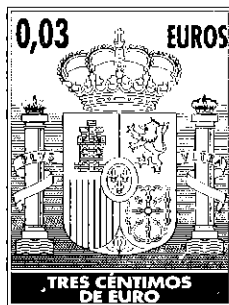
CLASE 3.^a



0L2570420



CLASE 3.ª



0L2570421

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja Tecnológico, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Zaragoza el 12 de noviembre de 1999. 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 15 de diciembre de 1999 con el número 1.960, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

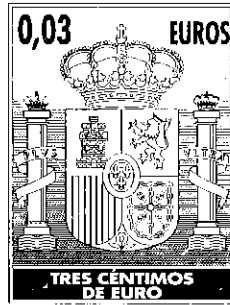
La gestión y administración del Fondo está encomendada a Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,78% por Ibercaja Banco, S.A.U., que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo al 31 de diciembre de 2012 (ver Nota 12). Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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

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



OL2570422

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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 3% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

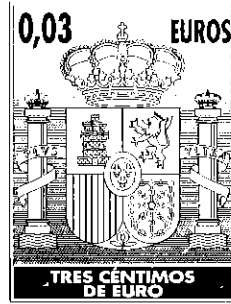
Con fecha 16 de septiembre de 2011, se ha publicado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) el folleto informativo sobre el Fondo, en el que se inscribe una nueva clase de participación: Clase B.

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 sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrán exceder del 2,25%. En los ejercicios 2012 y 2011, la comisión de gestión ha sido del 1,90% sobre el patrimonio del Fondo.



CLASE 3.^a



0L2570423

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(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 2012 y 2011, la comisión de depositaria, ha sido del 0,20%.
- La Sociedad Gestora no aplicará comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, mientras que aplicará una comisión sobre las participaciones reembolsadas del 2% para los reembolsos efectuados antes de un mes desde la suscripción y del 1% para los reembolsos efectuados entre el mes y los seis meses desde la suscripción, a excepción de los traspasos dirigidos a otros fondos gestionados por Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
- Se establece un importe mínimo de suscripción de partícipes de 300 euros, y una inversión mínima a mantener de 300 euros.

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

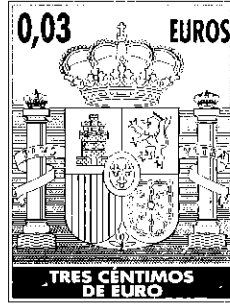
- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrán exceder del 2,25%. Desde su constitución, la comisión de gestión ha sido del 1,92% sobre el patrimonio del Fondo.
- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. Desde su constitución, la comisión de depositaria, ha sido del 0,20%.
- 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 9.^a



0L2570424

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

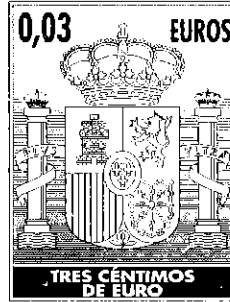
a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.ª



0L2570425

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

(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 Comisión Nacional del Mercado de Valores, la cual entró en vigor con fecha 31 de diciembre de 2008. 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 2012 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011.

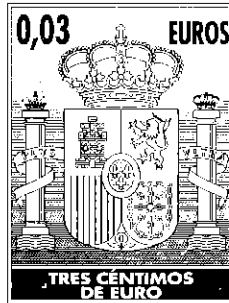
d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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



CLASE 9.ª



OL2570426

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2012 y 2011.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

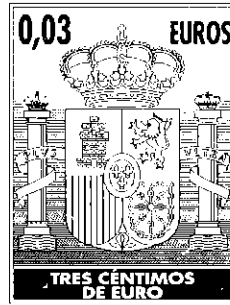
c) Deudores

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

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



CLASE 9.ª



0L2570427

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(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:

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

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

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

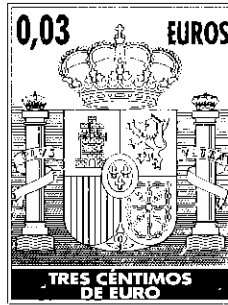
El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 3/1998 de la C.N.M.V., derogada por la Circular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

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

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



CLASE 3.ª



0L2570428

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

e) Instrumentos de patrimonio

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

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

f) Operaciones de futuros financieros

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

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

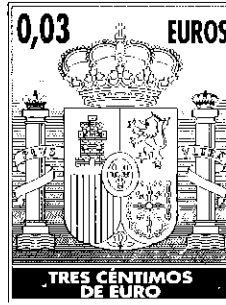
El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen en la cartera operaciones de futuros financieros.



CLASE 3.^a



0L2570429

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 (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 26 de noviembre, de la C.N.M.V.

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 de situación del Fondo.

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

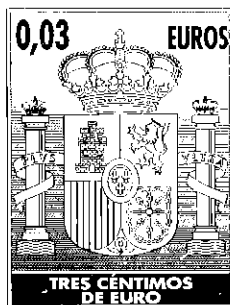
j) Impuesto sobre beneficios

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.



CLASE 9.^a



0L2570430

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresada en euros)

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Administraciones Públicas deudoras	<u>51 157,11</u>	<u>26 139,86</u>
	<u>51 157,11</u>	<u>26 139,86</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se desglosa tal y como sigue:

	2012	2011
Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio	25 017,25	26 139,86
Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio anterior	<u>26 139,86</u>	<u>-</u>
	<u>51 157,11</u>	<u>26 139,86</u>

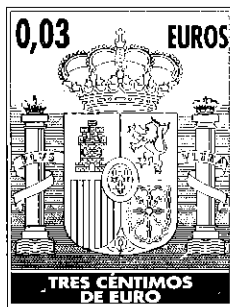
5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Otros	<u>10 578,88</u>	<u>11 787,46</u>
	<u>10 578,88</u>	<u>11 787,46</u>



CLASE 8.ª



0L2570431

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 (Expresada en euros)

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

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

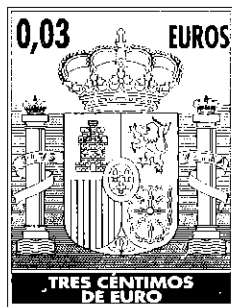
	2012	2011
Cartera interior	284 600,00	364 247,50
Instrumentos de patrimonio	284 600,00	364 247,50
Cartera exterior	4 014 356,51	4 784 904,79
Instrumentos de patrimonio	4 014 356,51	4 784 904,79
	4 298 956,51	5 149 152,29

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Ibercaja Banco, S.A.U.



CLASE 8.ª



0L2570432

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de las cuentas en el depositario del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente y a los intereses periodificados mantenida por la Sociedad en el Depositario, remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,75% y el 1% durante el 2012, y entre el 0,90% y el 1,50% durante el 2011.

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.

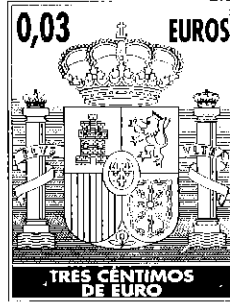
El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase A	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>4 508 549,52</u>	<u>5 341 409,17</u>
Número de participaciones emitidas	<u>2 810 256,47</u>	<u>3 340 855,68</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1,60</u>	<u>1,60</u>
Número de partícipes	<u>1 198</u>	<u>1 374</u>
Clase B		2012
Patrimonio atribuido a partícipes		<u>5,49</u>
Número de participaciones emitidas		<u>3,39</u>
Valor liquidativo por participación		<u>1,62</u>
Número de partícipes		<u>1</u>

Al 31 de diciembre de 2011 no se había suscrito ninguna participación de Clase B.



CLASE 8.ª



OL2570433

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2012 y 2011 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 2012 y 2011 no existen participaciones significativas.

9. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Pérdidas fiscales a compensar	34 110 348,82	34 146 484,53
Otros	<u>292 498,97</u>	<u>404 003,22</u>
	<u>34 402 847,79</u>	<u>34 550 487,75</u>

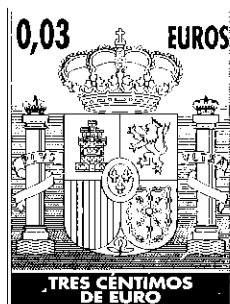
10. Administraciones Públicas y situación fiscal

El régimen fiscal del Fondo está regulado por el Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado por la Ley 23/2005, de 18 de noviembre, de reformas en materia tributaria para el impulso a la productividad, por su desarrollo reglamentario recogido en el Real Decreto 1777/2004, de 30 de julio, y sus modificaciones posteriores, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones.

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2012, asciende a 34.110.348,82 euros una vez compensada la base imponible del ejercicio 2012.



CLASE 8.ª



OL2570434

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(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.

11. Otra información

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

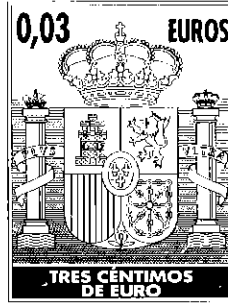
Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con el Depositario.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, asciende a 3 miles de euros, en ambos casos.



CLASE 9.ª



0L2570435

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresada en euros)

12. Hechos posteriores

Con fecha 11 de diciembre de 2012, el Consejo de Administración de Ibercaja Banco S.A.U. ha acordado designar a Cecabank S.A. como entidad depositaria del Fondo en sustitución de Ibercaja Banco S.A.U.

Posteriormente, el 17 de diciembre de 2012, el Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C. S.A. autorizó la citada sustitución.

Finalmente, el 18 de diciembre de 2012 el Comité de Activos y Pasivos de Cecabank S.A. acordó aceptar el referido nombramiento.

El acuerdo de sustitución ha sido comunicado al colectivo de partícipes y ha quedado inscrito en el registro administrativo de la C.N.M.V. con fecha 22 de febrero de 2013.

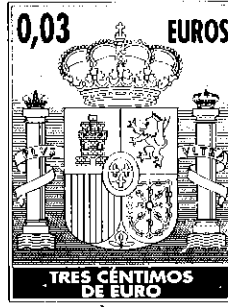
Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES TELEFONICA	EUR	163.166,76	-	101.900,00	(61.266,76)
ACCIONES INDRA	EUR	32.183,24	-	25.050,00	(7.133,24)
ACCIONES JAZZTEL	EUR	53.815,17	-	157.650,00	103.834,83
TOTALES Acciones admitidas cotización		249.165,17	-	284.600,00	35.434,83
TOTAL Cartera Interior		249.165,17	-	284.600,00	35.434,83



CLASE 8.^a



0L2570436

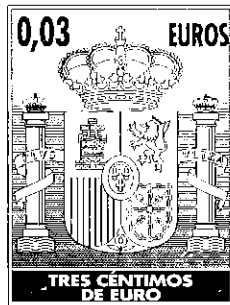
Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	129 696,54	-	123 629,24	(6 067,30)
ACCIONES IMAGINATION TECHNO	GBP	55 624,57	-	48 696,38	(6 928,19)
ACCIONES QUALCOMM	USD	31 544,87	-	32 824,23	1 279,36
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	14 776,89	-	48 000,00	33 223,11
ACCIONES TOSHIBA CORP	JPY	68 267,04	-	44 160,04	(24 107,00)
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	132 929,44	-	72 089,14	(60 840,30)
ACCIONES OPENWAVE	EUR	193 996,22	-	406,15	(193 590,07)
ACCIONES KONAMI CORP	JPY	62 271,41	-	59 072,25	(3 199,16)
ACCIONES ORACLE CORP	USD	86 973,51	-	151 546,39	64 572,88
ACCIONES GOOGLE	USD	125 040,09	-	160 865,68	35 825,59
ACCIONES CITRIX	USD	50 267,71	-	49 742,27	(525,44)
ACCIONES WINCOR NIXDORF AG	EUR	49 853,30	-	53 175,00	3 321,70
ACCIONES LEXMARK	USD	63 502,81	-	40 431,32	(23 071,49)
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	32 996,71	-	75 614,01	42 617,30
ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	43 708,68	-	59 308,67	15 599,99
ACCIONES RESEARCH IN MOTION	USD	21 879,63	-	4 498,94	(17 380,69)
ACCIONES BROADCOM CORP	USD	70 670,21	-	75 523,04	4 852,83
ACCIONES CONSTANT CONTACT	USD	51 410,14	-	32 315,04	(19 095,10)
ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	55 166,59	-	383 235,56	328 068,97
ACCIONES SAP AG	EUR	30 454,62	-	60 690,00	30 235,38
ACCIONES FRANCE TELECOM	EUR	182 780,05	-	141 763,00	(41 017,05)
ACCIONES VIVENDI	EUR	26 146,04	-	33 900,00	7 753,96
ACCIONES ERICSSON L.M	SEK	451 649,39	-	379 361,79	(72 287,60)
ACCIONES MICROSOFT	USD	218 259,75	-	222 715,81	4 456,06
ACCIONES EMC	USD	99 338,87	-	134 248,03	34 909,16
ACCIONES ALCATEL-LUCENT	EUR	103 310,21	-	60 180,00	(43 130,21)
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	651 579,28	-	163 856,00	(487 723,28)
ACCIONES HEWLETT-PACKARD	USD	398 205,27	-	151 228,02	(246 977,25)
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	119 014,12	-	62 131,52	(56 882,60)
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	87 132,20	-	85 950,00	(1 182,20)
ACCIONES AT&T INC	USD	183 226,68	-	204 426,93	21 200,25
ACCIONES VERIZON	USD	20 704,83	-	32 800,18	12 095,35
ACCIONES INTEL CORP COM	USD	99 266,70	-	109 414,80	10 148,10
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	323 616,81	-	238 318,98	(85 297,83)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	151 226,93	-	164 300,00	13 073,07



CLASE 8.^a



0L2570437

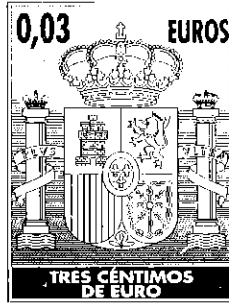
Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES YAHOO	USD	57 328,12	-	75 424,50	18 096,38
ACCIONES IBM	USD	55 957,96	-	101 641,15	45 683,19
ACCIONES DELL INC	USD	139 732,00	-	76 872,45	(62 859,55)
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 739 506,19	-	4 014 356,51	(725 149,68)
TOTAL Cartera Exterior		4 739 506,19	-	4 014 356,51	(725 149,68)



CLASE 8.^a



OL2570438

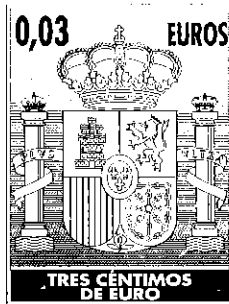
Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio					
ACCIONES TELESENS	EUR	93 893,80	-	-	(93 893,80)
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		93 893,80	-	-	(93 893,80)
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		93 893,80	-	-	(93 893,80)



CLASE 8.^a



0L2570439

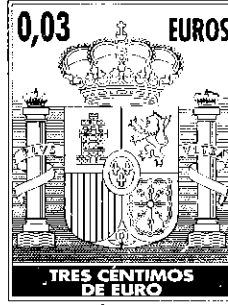
Ibercaja Tecnológico, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Cartera Interior					
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES TELEFONICA	EUR	282.008,36	-	227.545,00	(54.463,36)
ACCIONES INDRA	EUR	32.183,24	-	24.592,50	(7.590,74)
ACCIONES JAZZTEL	EUR	53.815,17	-	112.110,00	58.294,83
TOTALES Acciones admitidas cotización		368.006,77	-	364.247,50	(3.759,27)
TOTAL Cartera Interior		368.006,77	-	364.247,50	(3.759,27)



CLASE 8.^a



0L2570440

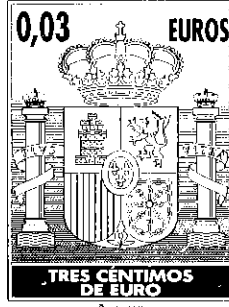
Ibercaja Tecnológico, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES GOOGLE	USD	57.449,63	-	74.762,71	17.313,08
ACCIONES HEWLETT-PACKARD	USD	398.205,27	-	278.293,08	(119.912,19)
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	102.791,05	-	162.375,00	59.583,95
ACCIONES TOSHIBA CORP	JPY	68.267,04	-	47.420,71	(20.846,33)
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	132.929,44	-	72.806,54	(60.122,90)
ACCIONES LOGICA PLC	GBP	114.869,90	-	56.400,00	(58.469,90)
ACCIONES OPENWAVE	EUR	193.996,22	-	522,20	(193.474,02)
ACCIONES BROADCOM CORP	USD	70.670,21	-	67.968,21	(2.702,00)
ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	69.684,12	-	375.028,94	305.344,82
ACCIONES YAHOO	USD	80.259,37	-	87.128,64	6.869,27
ACCIONES CSR	GBP	77.073,33	-	44.041,76	(33.031,57)
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	124.394,54	-	134.201,84	9.807,30
ACCIONES HELLENIC TELECOM	EUR	50.064,53	-	14.400,00	(35.664,53)
ACCIONES LEXMARK	USD	63.502,81	-	58.693,57	(4.809,24)
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	32.996,71	-	61.613,55	28.616,84
ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	43.708,68	-	57.411,84	13.703,16
ACCIONES RESEARCH IN MOTION	USD	21.879,63	-	5.594,57	(16.285,06)
ACCIONES KONAMI CORP	JPY	62.271,41	-	80.966,48	18.695,07
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	169.534,83	-	166.410,00	(3.124,83)
ACCIONES FRANCE TELECOM	EUR	193.830,05	-	206.295,00	12.464,95
ACCIONES VIVENDI	EUR	151.875,71	-	135.360,00	(16.515,71)
ACCIONES ERICSSON L.M	SEK	385.105,22	-	315.702,15	(69.403,07)
ACCIONES NINTENDO	JPY	230.889,62	-	85.106,38	(145.783,24)
ACCIONES MICROSOFT	USD	357.152,32	-	360.583,38	3.431,06
ACCIONES EMC	USD	99.338,87	-	116.351,57	17.012,70
ACCIONES ALCATEL-LUCENT	EUR	103.310,21	-	72.420,00	(30.890,21)
ACCIONES ORACLE CORP	USD	115.964,68	-	158.345,55	42.380,87
ACCIONES DELL INC	USD	139.732,00	-	112.905,80	(26.826,20)
ACCIONES IBM	USD	63.951,95	-	113.514,93	49.562,98
ACCIONES SAP AG	EUR	30.454,62	-	40.850,00	10.395,38
ACCIONES AT&T INC	USD	229.033,35	-	233.351,34	4.317,99
ACCIONES VERIZON	USD	20.704,83	-	30.959,18	10.254,35
ACCIONES INTEL CORP COM	USD	127.628,62	-	168.415,77	40.787,15
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	323.616,81	-	223.227,10	(100.389,71)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	332.699,25	-	265.595,00	(67.104,25)



CLASE 8.^a



OL2570441

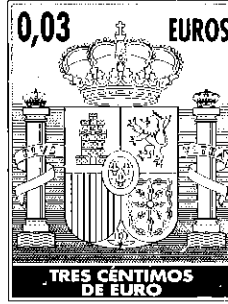
Ibercaja Tecnológico, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	87 132,20	-	88 650,00	1 517,80
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	651 579,28	-	211 232,00	(440 347,28)
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 578 548,31	-	4 784 904,79	(793 643,52)
TOTAL Cartera Exterior		5 578 548,31	-	4 784 904,79	(793 643,52)



CLASE 8.^a



OL2570442

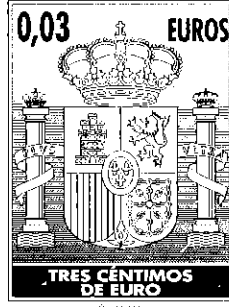
Ibercaja Tecnológico, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio					
Inversiones morosas, dudosas o en litigio					
ACCIONES TELESENS	EUR	93 893,80	-	-	(93 893,80)
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		93 893,80	-	-	(93 893,80)
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		93 893,80	-	-	(93 893,80)



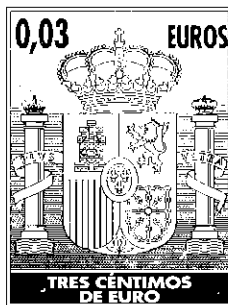
CLASE 3.^a



0L2570443



CLASE 8.^a



OL2570444

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2012

Evolución de mercados

Ibercaja Tecnológico, F.I. acumula una rentabilidad del 0,34% para la clase A y del 1,43% para la clase B. El patrimonio al 31 de diciembre de 2012 ascendía a 4,51 millones de euros, con un 95,36% invertido en renta variable.

El sector tecnológico tuvo un comportamiento bastante bueno a lo largo del primer semestre, básicamente porque se percibía un perfil bajo de riesgo respecto a los grandes problemas que pesaron sobre el mercado. En primer lugar por su baja exposición a las economías del Sur de Europa y por el contrario con una alta exposición al mercado americano, especialmente en semis y equipos de redes. Por otra parte, la mayoría de compañías gozan de una fuerte posición financiera con niveles elevados de caja y bajo endeudamiento.

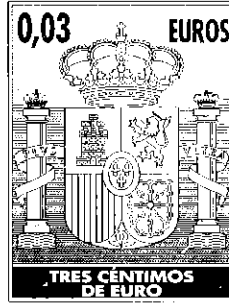
No obstante, la mayor tranquilidad en el frente europeo en el segundo semestre del año, hizo que el sector tecnológico a nivel global tuviera un comportamiento negativo en el semestre del 2,0% si se mide su comportamiento en euros. Dentro del sector, hay grandes diferencias entre los distintos subsectores y también entre las distintas compañías. En el segmento de semiconductores últimamente se está viendo un perfil bajo de crecimiento, así como en el segmento de PCs y DEVICES dónde la canibalización del mercado de tablets está haciendo mucho daño, como refleja la caída de casi un 9% en el semestre. Por el lado positivo cabe destacar aquellas compañías vinculadas al sector de internet y software con un ascenso en el semestre del 14,44%.

En este momento el sector de tecnología se sigue beneficiando de la fortaleza de los balances de la mayoría de empresas del sector, en especial las norteamericanas, con altos niveles de caja, con valoraciones muy atractivas, lo que sigue favoreciendo por otra parte las operaciones corporativas entre diversas compañías del sector. No obstante, hay que tener en cuenta que las previsiones para 2013 revelan un menor crecimiento en la inversión en tecnología un 2,7% versus el 3,8% previsto anteriormente, una desaceleración a nivel global pero más acentuada en Europa.

En cuanto a la gestión de la cartera, se ha mantenido a lo largo del ejercicio una exposición a renta variable entre un 91%-97%, entre las que destacan las posiciones en Apple, Ericsson, Microsoft, Cisco, HPQ y Cap Gemini. La exposición media a la divisa norteamericana ha sido de un 52% a lo largo del ejercicio.



CLASE 8.ª



OL2570445

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2012

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2012 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

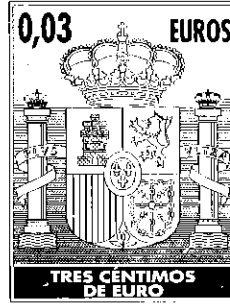
Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2012

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2012 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



OL2570446

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 26 de marzo de 2013, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2012 de Ibercaja Tecnológico, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

- a) Balance de situación al 31 de diciembre de 2012, cuenta de pérdidas y ganancias y estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.
- b) Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2012.

FIRMANTES:

D. Francisco Javier Palomar Gómez
D.N.I.: 17.847.346-J
Presidente del Consejo

FIRMA

D. Enrique Arrufat Guerra
D.N.I.: 17.852.947-W
Consejero

FIRMA

D. Carlos Egea Andrés
D.N.I.: 17.130.704-M
Consejero

FIRMA

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

FIRMA

Dª María Pilar Segura Bas
D.N.I.: 17.856.825-Q
Consejero

FIRMA

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

FIRMA Y VISADO