

## IBERCAJA DOLAR, FI

Nº Registro CNMV: 3498

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:**

Pricewaterhousecoopers S.L. / Villalba, Envid y Cía. Auditores, S.L.P.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

### Correo Electrónico

[igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/07/2006

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte su patrimonio en valores de renta fija internacional a corto plazo, tanto públicos como privados, denominados principalmente en dólares USA. El objetivo del fondo es obtener la máxima rentabilidad beneficiándose de la rentabilidad inherente a la inversión en activos denominados en dólares, asumiendo ciertos riesgos por la volatilidad en sus rendimientos derivada de las fluctuaciones en el tipo de cambio euro / dólar.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,16	0,57	1,02	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,30	0,21	0,49	-0,12

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	3.483.027,46	3.296.398,32	1.394	1.272	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	29.192.395,00	35.819.899,17	14.677	15.087	EUR	0,00	0,00	6	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	27.400	15.002	16.224	87.306
CLASE B	EUR	246.171	326.344	287.712	170.376

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	7,8667	6,8836	6,4917	7,0127
CLASE B	EUR	8,4327	7,3494	6,8939	7,4072

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,26	0,00	0,26	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE B		0,13	0,00	0,13	0,38	0,00	0,38	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	14,28	6,46	5,18	2,07	1,44	6,04	-7,43	3,97	-11,92

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,35	28-09-2022	-1,46	09-03-2022	-1,53	09-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,57	05-07-2022	1,57	05-07-2022	1,96	19-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	9,22	10,34	8,85	8,42	6,10	5,58	7,45	4,80	7,05
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13	34,16	12,36	12,84
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,53	0,25	0,15
<b>30%G0QA+ 20%G1O2+ 30%H540 + 17%C1A0+ 3%EGB0</b>	8,88	9,88	8,46	8,28	5,66	6,08	6,96	4,56	6,79
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,11	4,11	4,14	4,05	4,13	4,13	4,25	4,90	5,14

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

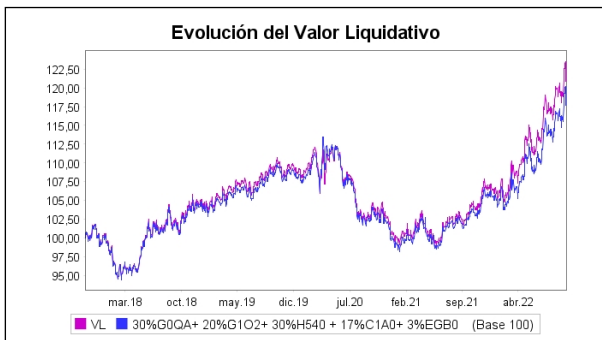
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,86	0,29	0,29	0,28	0,29	1,16	1,15	1,16	1,16

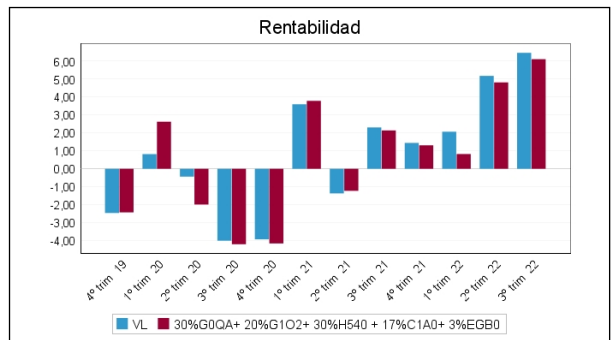
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	14,74	6,60	5,32	2,20	1,58	6,61	-6,93	4,53	-11,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	28-09-2022	-1,46	09-03-2022	-1,53	09-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,58	05-07-2022	1,58	05-07-2022	1,96	19-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,22	10,34	8,85	8,42	6,10	5,58	7,45	4,80	7,05
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01	16,13	34,16	12,36	12,84
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24	0,27	0,53	0,25	0,15
30%G0QA+ 20%G1O2+ 30%H540 + 17%C1A0+ 3%EGB0	8,88	9,88	8,46	8,28	5,66	6,08	6,96	4,56	6,79
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,12	4,12	4,15	4,06	4,15	4,15	4,26	4,90	5,14

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

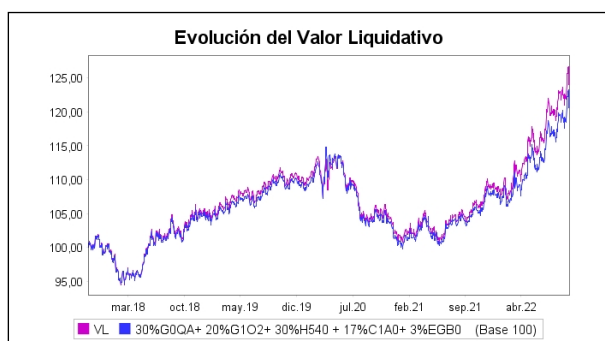
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,16	0,15	0,15	0,15	0,62	0,62	0,62	1,15

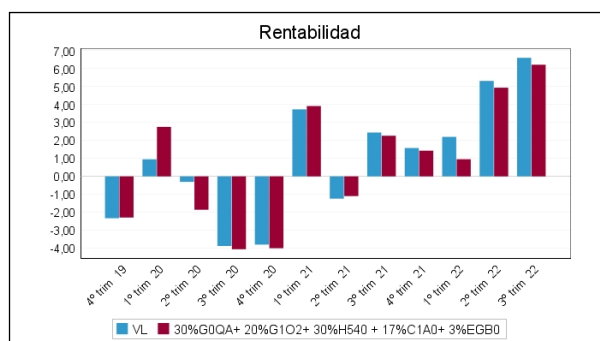
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

#### B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	7.539.666	214.477	-1,48
Renta Fija Internacional	752.716	39.651	2,27
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.195.278	99.226	-1,28
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.308.162	51.480	-2,22
Renta Variable Euro	40.106	3.043	-9,45
Renta Variable Internacional	3.468.487	228.620	-2,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	502.947	19.016	-2,73
Garantizado de Rendimiento Variable	11.730	482	-5,27
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.304.260	60.706	-0,67
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.123.353	716.701	-1,43

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	266.439	97,39	298.862	97,13
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	266.000	97,23	298.798	97,11
* Intereses de la cartera de inversión	438	0,16	63	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.604	2,05	8.648	2,81
(+/-) RESTO	1.529	0,56	197	0,06
TOTAL PATRIMONIO	273.571	100,00 %	307.706	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	307.706	294.769	341.346	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-17,41	-0,88	-36,04	1.898,84
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,32	5,13	13,77	24,59
(+) Rendimientos de gestión	6,54	5,31	14,33	24,52
+ Intereses	0,52	0,30	0,99	71,96
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	6,04	4,74	12,74	28,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,07	0,26	0,58	-74,58
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,09	0,00	0,02	-5.105,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,18	-0,56	22,14
- Comisión de gestión	-0,14	-0,14	-0,41	3,66
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	2,48
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-11,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,81
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,02	-0,07	219,61
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-45,48
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-45,48
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	273.571	307.706	273.571	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.



### 3. Inversiones financieras

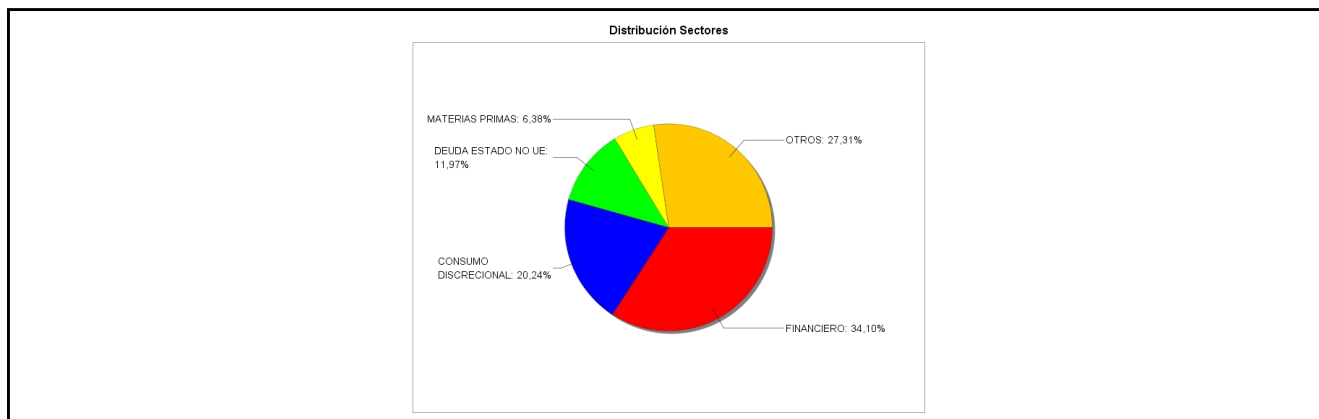
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	266.536	97,41	299.092	97,18
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	266.536	97,41	299.092	97,18
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	266.536	97,41	299.092	97,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	266.536	97,41	299.092	97,18

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,06 A:1223	33.794	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,08 A:1223	34.432	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		68226	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		68226	
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,99 A:1022	37.875	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,14 A:1223	36.345	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,90 A:1223	28.693	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,93 A:1223	29.650	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,18 A:1223	37.620	Inversión
Dólar USA	C/ FUTURO S/ EURO FX CURR A:1222	18.487	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		188669	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		188669	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	

	SI	NO
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION EVOLUCION FI poseía una participación directa de 56.869,24 miles de euros que supone el 20,79% sobre el patrimonio del fondo.

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

\* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 145.487,40 Euros (0,05% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 52.642.910,86 Euros (17,10% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 77.802,00 Euros (0,0253% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 6.286.132,47 Euros (2,0415% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 570,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos el tercer trimestre de año en positivo; en línea con lo que viene siendo el año, un año marcado por la alta volatilidad en todos los activos, incluso en los de bajo riesgo como la deuda, que ha sufrido como consecuencia del repunte visto en las curvas y por ende ha sufrido el liquidativo del fondo ya que está totalmente expuesto a este tipo de movimientos. El conflicto bélico, y sus efectos sobre el crecimiento económico, unido a las tensiones en los precios y las políticas monetarias progresivamente más tensionadoras que están llevando a cabo los principales bancos centrales a nivel mundial están provocando fuertes repuntes en las curvas de tipos de interés y retrocesos en los mercados de renta variable.

Especialmente intenso ha sido el repunte en los tramos más cortos de las curvas como consecuencia de las expectativas más agresivas de tipos que han provocado un fuerte aplanamiento de las curvas. Las fuertes subidas llevadas a cabo por el BCE en julio y septiembre de 50 y 75 pb respectivamente han castigado con fuerza a los fondos de renta fija. Pese a ello Ibercaja Dólar vuelve a ser la excepción ya que su fuerte exposición a USD ha permitido cerrar el trimestre en positivo. En un escenario de aversión al riesgo como el actual, la divisa americana está funcionando o como activo refugio, lo que está permitiendo al fondo generar retornos muy positivos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Servicios de comunicación, Consumo Discrecional y Tecnología, y lo hemos bajado en Deuda Estado no UE, Industrial y Opciones y Futuros. Por países, hemos aumentado la exposición a Reino Unido, Francia y Dinamarca y la hemos reducido a EE.UU., Japón y Finlandia.

A 30 Septiembre 2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,65 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,53%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 6,11% (Clase A) y del 6,21% (Clase B), frente a la rentabilidad del 6,46% de la clase A y del 6,60% de la clase B, debido principalmente a la mayor exposición a USD via futuros y opciones.

A partir del 1 de enero de 2021, el benchmark incluido en el folleto (5% Repo Mes + 95% Deuda 9 mes US) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (30% G0QA Index + 20% G1O2 Index + 30% H540 Index + 17% C1A0 Index + 3% EGB0 Index). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 27.400 miles de euros, variando en el período en 3.042 miles de euros, y un total de 1.394 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 246.171 miles de euros, variando en el período en -37.177 miles de euros, y un total de 14.677 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del 6,46% y del 6,60% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,29% de la clase A y del 0,16% de la clase B sobre patrimonio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. La positiva evolución del USD ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos con menor exposición a la divisa americana.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, C.E.E. y Irlanda han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Suiza y Japón destacan positivamente. Por sectores, Opciones y Futuros son los de peores resultados; Financiero, Consumo Discrecional y Deuda Estado no UE destacan positivamente. Por posiciones individuales, B.US TREASURY N/B 2,875% A:311023, B.GLENCORE FINAN CANADA 4,25% A:251022, B.GENERAL MOTORS FINL 3,55% han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en B.GENERAL MOTORS FINL 5,1% A:170124 Call, B.US TREASURY N/B 2,125% A:310324, B.US TREASURY N/B 0,125% A:151223, B.US TREASURY N/B 2% A:311022 y B.ABBIE INC 3,25% son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 20.123.089,22 euros. Concretamente, hemos abierto posición en B.US TREASURY N/B 2,75% A:150224, B.TAKEDA PHARMACEUTIC 4,4% A:261123 Call, entre otras.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 204.753,19 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 2,43%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 97,41% en renta fija, un 1,22% en opciones y un 2,05% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

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 4,11% para la clase A y de un 4,12% para la clase B.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Seguimos viendo valor en renta fija privada como soberana, y varias son las razones de peso: el proceso de normalización de las curvas está cercano a su fin. Por otro lado, en cuanto a valoración, por primera vez desde 2010 la rentabilidad de un activo de renta fija privada es superior a la rentabilidad por dividendo del mercado de renta variable. El USD esperamos que siga fuerte durante los próximos meses por lo que esperamos que el fondo Ibercaja Dólar continúe con su buen comportamiento. No obstante, el USD cotiza a unos niveles históricamente máximos por lo que no se descarta que veamos una devaluación, pero debería ser moderada, ya que en la situación actual no existen catalizadores para que veamos un fuerte rebote en EUR lo que supondría un mal comportamiento del fondo Ibercaja Dólar.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
US912828W713 - BONO ESTADO USA 2,13 2024-03-31	USD	2.962	1,08	0	0,00
US91282CBA80 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-12-15	USD	96	0,04	0	0,00
US91282CCN92 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-07-31	USD	0	0,00	13.745	4,47
US912828K26 - BONO ESTADO USA 2,88 2023-10-31	USD	8.959	3,27	39.001	12,67
US912828B667 - BONO ESTADO USA 2,75 2024-02-15	USD	7.980	2,92	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		19.997	7,31	52.746	17,14
US91282CCN92 - BONO ESTADO USA 0,13 2023-07-31	USD	12.641	4,62	0	0,00
US912828ZU76 - BONO ESTADO USA 0,25 2023-06-15	USD	0	0,00	5.572	1,81
US912828M805 - BONO ESTADO USA 2,00 2022-11-30	USD	0	0,00	486	0,16
US9128283C28 - BONO ESTADO USA 2,00 2022-10-31	USD	105	0,04	97	0,03
US9128287C81 - BONO ESTADO USA 1,75 2022-07-15	USD	0	0,00	488	0,16
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		12.745	4,66	6.643	2,16
US37045XCR52 - BONO GENERAL MOTORS FIN 5,10 2024-01-17	USD	5.074	1,85	0	0,00
US37045VAW00 - BONO GENERAL MOTORS 5,40 2023-10-02	USD	4.887	1,79	0	0,00
US92857WBH25 - BONO VODAFONE GROUP 3,75 2024-01-16	USD	8.083	2,95	0	0,00
US76132FAA57 - BONO RETAIL OPPORTUNITY 5,00 2023-12-15	USD	3.015	1,10	0	0,00
US23636BAY56 - BONO DANSKE BANK 1,17 2023-12-08	USD	13.121	4,80	9.420	3,06
USG0R4HJAA41 - BONO AIB GROUP 4,75 2023-10-12	USD	733	0,27	694	0,23
US29250NBG97 - BONO ENBRIDGE 0,55 2023-10-04	USD	4.841	1,77	4.591	1,49
USN45780CT38 - BONO JING BANK NV 5,80 2023-09-25	USD	0	0,00	6.607	2,15
US04686E2T83 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 1,20 2023-10-13	USD	2.906	1,06	2.744	0,89
USU29490AU03 - BONO ERAC USA FINANCE 2,70 2023-11-01	USD	1.890	0,69	1.791	0,58
US373334KM26 - BONO GEORGIA POWER 2,10 2023-07-30	USD	0	0,00	3.785	1,23
US60687YAV11 - BONO MIZUHO FINANCIAL 2,72 2023-07-16	USD	0	0,00	2.872	0,93
US874060AT36 - BONO TAKEDA 4,40 2023-11-26	USD	3.377	1,23	0	0,00
US68389XAS45 - BONO ORACLE CORP 3,63 2023-07-15	USD	0	0,00	2.089	0,68
US257375AE56 - BONO EASTERN ENERGY GAS 3,55 2023-11-01	USD	3.028	1,11	2.861	0,93
USJ7771YJJ76 - BONO SUMITOMO MITSUI TRUS 0,80 2023-09-12	USD	0	0,00	5.519	1,79
US200340AS60 - BONO COMERICA 3,70 2023-07-31	USD	0	0,00	4.809	1,56
US053332AP74 - BONO AUTOZONE 3,13 2023-07-15	USD	0	0,00	2.876	0,93
US86562MBB54 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,75 2023-07-19	USD	0	0,00	3.873	1,26
USU14178EH31 - BONO CARGILL 1,38 2023-07-23	USD	0	0,00	935	0,30
USU65478BQ81 - BONO NISSAN MOTOR ACCEP 3,88 2023-09-21	USD	0	0,00	5.696	1,85
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		50.957	18,62	61.162	19,86
US251526BS76 - BONO DEUTSCHE BANK NY 4,27 2023-02-27	USD	2.041	0,75	0	0,00
US83368TAL26 - BONO SOCIETE GENERALE SA 4,25 2023-09-14	USD	6.061	2,22	0	0,00
US842587CU99 - BONO SOUTHERN 2,95 2023-07-01	USD	3.507	1,28	0	0,00
USU9273ACZ67 - BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 3,13 2023-05-12	USD	6.663	2,44	2.848	0,93
USN45780CT38 - BONO JING BANK NV 5,80 2023-09-25	USD	6.958	2,54	0	0,00
US78355HKH11 - BONO RYDER SYSTEM 3,75 2023-06-09	USD	920	0,34	866	0,28
US373334KM26 - BONO GEORGIA POWER 2,10 2023-07-30	USD	4.005	1,46	0	0,00
US44891CBJ18 - BONO HYUNDAI CAPITAL 5,75 2023-04-06	USD	5.224	1,91	4.893	1,59
US68389XAS45 - BONO ORACLE CORP 3,63 2023-07-15	USD	4.045	1,48	0	0,00
US37045XAL01 - BONO GENERAL MOTORS FIN 4,25 2023-05-15	USD	4.408	1,61	4.125	1,34
USU71000AD25 - BONO PENSKE TRUCK LEASING 4,88 2022-07-11	USD	0	0,00	9.674	3,14
US22550L2D25 - BONO CREDIT SUISSE NY 1,00 2023-05-05	USD	7.948	2,91	7.451	2,42
US89153VAE92 - BONO TOTALENERGIES CAP 2,70 2023-01-25	USD	8.196	3,00	7.662	2,49
USJ7771YJJ76 - BONO SUMITOMO MITSUI TRUS 0,80 2023-09-12	USD	5.854	2,14	0	0,00
XS0938722666 - BONO GLENCORE FUNDING LLC 4,13 2023-05-30	USD	3.868	1,41	3.637	1,18
US44891CBU62 - BONO HYUNDAI CAPITAL 0,80 2023-04-03	USD	9.916	3,62	9.271	3,01
US86562MAX83 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,10 2023-01-17	USD	4.137	1,51	3.849	1,25
US03027XAQ34 - BONO AMERICAN TOWER 3,00 2023-06-15	USD	3.947	1,44	3.692	1,20
US200340AS60 - BONO COMERICA 3,70 2023-07-31	USD	5.128	1,87	0	0,00
US595017AP92 - BONO MICROCHIP TECHNOLO 4,33 2023-06-01	USD	1.208	0,44	1.131	0,37
US053332AP74 - BONO AUTOZONE 3,13 2023-07-15	USD	3.053	1,12	0	0,00
US86562MBB54 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 3,75 2023-07-19	USD	4.119	1,51	0	0,00
US68389XBR52 - BONO ORACLE CORP 2,63 2023-02-15	USD	7.162	2,62	6.691	2,17
XS0874014722 - BONO STANDARD CHARTERED 3,95 2023-01-11	USD	8.176	2,99	7.661	2,49
US404280BA69 - BONO HSBC HOLDINGS 3,60 2023-05-25	USD	1.450	0,53	1.360	0,44
US63307A2J35 - BONO NATIONAL BANK CANADA 2,10 2023-02-01	USD	1.048	0,38	977	0,32
US05964HAE53 - BONO B.SANTANDER DER/R/F 3,13 2023-02-23	USD	12.899	4,71	12.061	3,92
US053332AN27 - BONO AUTOZONE 2,88 2023-01-15	USD	3.107	1,14	2.890	0,94
US37045XCE40 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,28 2023-01-05	USD	5.124	1,87	4.787	1,56
US281020AL15 - BONO EDISON INTERNATIONAL 2022-09-15	USD	0	0,00	7.698	2,50
US61744YAN85 - BONO MORGAN STANLEY 3,13 2023-01-23	USD	2.499	0,91	2.330	0,76
US89114QCM87 - BONO TD BANK 0,25 2023-01-06	USD	2.728	1,00	2.542	0,83
US025816BM04 - BONO AMERICAN EXPRESS 2,50 2022-08-01	USD	0	0,00	3.206	1,04
US225433AH43 - BONO CREDIT SUIS GP FUNDI 2022-09-15	USD	0	0,00	5.695	1,85
XS1308289146 - BONO GOLDMAN SACHS 2,50 2022-11-26	USD	2.910	1,06	2.709	0,88
XS1396715465 - BONO CREDIT SUISSE LON 2,80 2022-12-30	USD	2.566	0,94	2.391	0,78
USU71000AH39 - BONO PENSKE TRUCK LEASING 4,25 2023-01-17	USD	8.713	3,18	8.108	2,63
US606822BL79 - BONO MITSUBISHI UFJ 2,62 2022-07-18	USD	0	0,00	12.708	4,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US68389XAP06 - BONO ORACLE CORP 2,50 2022-10-15	USD	2.635	0,96	2.448	0,80
US00287YCT47 - BONO ABBVIE INC 3,25 2022-10-01	USD	0	0,00	2.602	0,85
USU9273ACV53 - BONO VOLKSWAGEN GROUP AM 2022-09-26	USD	0	0,00	4.901	1,59
US6557HAD44 - BONO NORDEA BANK 2022-09-21	USD	0	0,00	1.766	0,57
US345397WF64 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2022-09-20	USD	0	0,00	7.340	2,39
USU14178EH31 - BONO CARGILL 1,38 2023-07-23	USD	992	0,36	0	0,00
US37045XCU81 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,55 2022-07-08	USD	0	0,00	3.940	1,28
USU65478BQ81 - BONO NISSAN MOTOR ACCEP 3,88 2023-09-21	USD	6.031	2,20	0	0,00
USC98874AM93 - BONO GLENCORE FINANCE CAN 4,25 2022-10-25	USD	13.590	4,97	12.630	4,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		182.837	66,82	178.541	58,02
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		266.536	97,41	299.092	97,18
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		266.536	97,41	299.092	97,18
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		266.536	97,41	299.092	97,18
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		266.536	97,41	299.092	97,18

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total