

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

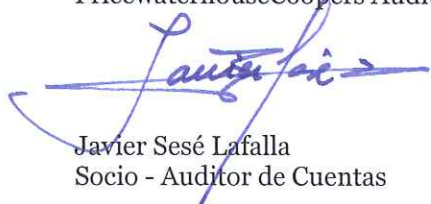
Al Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Ibercaja Tecnológico, F.I. al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Javier Sesé Lafalla
Socio - Auditor de Cuentas

4 de abril de 2014



Miembro ejerciente:

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2014 Nº 08/14/00660
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

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

0,03 EUROS



0L6872827

IBERCAJA TECNOLÓGICO, F.I.

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



CLASE 8.ª



OL6872828

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

ACTIVO	2013	2012
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	7 773 526,31	4 519 133,89
Deudores	90 476,24	51 157,11
Cartera de inversiones financieras	7 089 258,73	4 298 956,51
Cartera interior	726 303,00	284 600,00
Valores representativos de deuda	339 806,50	-
Instrumentos de patrimonio	386 496,50	284 600,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	6 362 955,73	4 014 356,51
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	6 362 955,73	4 014 356,51
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	593 791,34	169 020,27
TOTAL ACTIVO	7 773 526,31	4 519 133,89



CLASE 8.^a



0L6872829

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	7 757 462,32	4 508 555,01
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	7 757 462,32	4 508 555,01
Capital	-	-
Partícipes	6 498 396,13	4 445 988,74
Prima de emisión	-	-
Reservas	26 430,56	26 430,56
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 232 635,63	36 135,71
(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	16 063,99	10 578,88
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	16 063,99	10 578,88
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	7 773 526,31	4 519 133,89

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
Cuentas de compromiso	556 005,00	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	556 005,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	33 354 551,63	34 402 847,79
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	32 877 713,19	34 110 348,82
Otros	476 838,44	292 498,97
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	33 910 556,63	34 402 847,79



CLASE 8.^a

ALICIA



OL6872830

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

	2013	2012
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(117 208,68)	(113 140,86)
Comisión de gestión	(101 787,32)	(98 382,64)
Comisión de depositario	(10 714,35)	(10 355,93)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 707,01)	(4 402,29)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(117 208,68)	(113 140,86)
Ingresos financieros	122 713,89	143 075,11
Gastos financieros	(14 717,42)	(17 636,50)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	997 891,95	(93 729,25)
Por operaciones de la cartera interior	90 644,09	16 768,01
Por operaciones de la cartera exterior	910 832,39	(110 497,26)
Por operaciones con derivados	(3 584,53)	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	773,11	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	243 182,78	117 567,21
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	2 716,86	(17 268,39)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	231 603,12	119 714,20
Resultados por operaciones con derivados	8 862,80	15 121,40
Otros	-	-
Resultado financiero	1 349 844,31	149 276,57
Resultado antes de impuestos	1 232 635,63	36 135,71
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1 232 635,63	36 135,71

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 232 635,63
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 232 635,63

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4 445 988,74	26 430,56	-	36 135,71	4 508 555,01
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	4 445 988,74	26 430,56	-	36 135,71	4 508 555,01
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 232 635,63	1 232 635,63
Aplicación del resultado del ejercicio	36 135,71	-	-	(36 135,71)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-
Suscripciones	3 393 552,90	-	-	-	3 393 552,90
Reembolsos	(1 377 281,22)	-	-	-	(1 377 281,22)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6 498 396,13	26 430,56	-	1 232 635,63	7 757 462,32



CLASE 8.^a



OL6872831

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	36 135,71
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	36 135,71

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 2011	5 942 055,17	26 430,56	-	(627 076,56)	5 341 409,17
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	5 942 055,17	26 430,56	-	(627 076,56)	5 341 409,17
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	36 135,71	36 135,71
Aplicación del resultado del ejercicio	(627 076,56)	-	-	627 076,56	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-
Suscripciones	227 660,16	-	-	-	227 660,16
Reembolsos	(1 096 650,03)	-	-	-	(1 096 650,03)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4 445 988,74	26 430,56	-	36 135,71	4 508 555,01



CLASE 8.^a



OL6872832



CLASE 8.^a



OL6872833

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Ibercaja 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. El Fondo tiene por Entidad Depositaria a Cecabank, S.A., una vez que se produjo la sustitución efectiva durante el ejercicio 2013 de Ibercaja Banco, S.A. por Cecabank, S.A., como entidad depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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

- 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.



CLASE 8.ª



0L6872834

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 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 publicó en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) el folleto informativo sobre el Fondo, en el que se inscribe una nueva clase de participación: Clase B.

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

- La Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrán exceder del 2,25%. En los ejercicios 2013 y 2012, la comisión de gestión ha sido del 1,90% sobre el patrimonio del Fondo.



CLASE 8.^a



0L6872835

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

- La Entidad Depositaria percibirá una comisión anual en concepto de gastos de depósito que no excederá del 0,20% anual sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2013 y 2012, la comisión de depositaría, 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 depositaría, 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 8.^a



OL6872836

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.ª



OL6872837

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2013 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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



CLASE 8.ª



OL6872838

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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



CLASE 8.ª



0L6872839

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

- 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.



CLASE 8.ª



OL6872840

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

e) Adquisición temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

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

Durante todo el ejercicio 2012 no se realizaron operaciones de adquisición temporal de activos.

f) 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.



CLASE 8.^a



OL6872841

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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".

g) Operaciones de futuros financieros

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 no existían en la cartera operaciones de futuros financieros.



CLASE 8.ª



0L6872842

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

h) Compra-venta de divisas al contado

Se contabilizarán el día de su ejecución, entendiéndose como tal, el día de contratación para los instrumentos derivados y los instrumentos de patrimonio, y el día de la liquidación para los valores de la deuda y para las operaciones en el mercado de divisas. En estos casos, las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

No obstante, en el caso de compraventa de instituciones de inversión colectiva, se entenderá como día de ejecución el de confirmación de la operación, aunque se desconozca el número de participaciones o acciones a asignar. La operación no se valorará hasta que no se adjudiquen estas. Los importes entregados antes de la fecha de ejecución se contabilizarán en la cuenta "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del epígrafe "Deudores del balance".

Las compras se adeudarán en la correspondiente cuenta del activo por el valor razonable. El resultado de las operaciones de venta se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de ejecución de las órdenes.

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

i) 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.



CLASE 8.ª



0L6872843

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

j) 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.

k) 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.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

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



CLASE 8.^a



OL6872844

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

4. Deudores

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

	2013	2012
Depósitos de garantía	43 600,00	-
Administraciones Públicas deudoras	46 876,24	51 157,11
	<u>90 476,24</u>	<u>51 157,11</u>

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

	2013	2012
Impuesto sobre beneficios a devolver del ejercicio	21 858,99	25 017,25
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	25 017,25	26 139,86
	<u>46 876,24</u>	<u>51 157,11</u>

5. Acreedores

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

	2013	2012
Otros	16 063,99	10 578,88
	<u>16 063,99</u>	<u>10 578,88</u>

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

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



CLASE 8.ª



0L6872845

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2013	2012
Cartera interior	726 303,00	284 600,00
Valores representativos de deuda	339 806,50	-
Instrumentos de patrimonio	386 496,50	284 600,00
Cartera exterior	6 362 955,73	4 014 356,51
Instrumentos de patrimonio	6 362 955,73	4 014 356,51
	7 089 258,73	4 298 956,51

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2012.

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

7. Tesorería

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

	2013	2012
Cuentas en el depositario	612 594,82	169 020,27
Otras cuentas de tesorería	(18 803,48)	-
	593 791,34	169 020,27



CLASE 8.ª



0L6872846

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

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

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2013, recoge el saldo mantenido en Ibercaja Banco, S.A.

La cuenta en Ibercaja Banco, S.A. está remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,50% y el 0,75% durante el 2013, y entre el 0,75% y el 1% durante el 2012. Mientras que la cuenta en Cecabank, S.A. está remunerada a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,25% y el 0,50% durante el 2013.

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 2013 y 2012 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase A	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>7 757 455,26</u>	<u>4 508 549,52</u>
Número de participaciones emitidas	<u>3 820 745,32</u>	<u>2 810 256,47</u>
Valor liquidativo por participación	<u>2,03</u>	<u>1,60</u>
Número de partícipes	<u>1 409</u>	<u>1 198</u>



CLASE 8.ª



OL6872847

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

Clase B	2013	2012
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>7,06</u>	<u>5,49</u>
Número de participaciones emitidas	<u>3,39</u>	<u>3,39</u>
Valor liquidativo por participación	<u>2,09</u>	<u>1,62</u>
Número de partícipes	<u>1</u>	<u>1</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2013 y 2012 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2013.

10. Otras cuentas de orden

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

	2013	2012
Pérdidas fiscales a compensar	32 877 713,19	34 110 348,82
Otros	<u>476 838,44</u>	<u>292 498,97</u>
	<u>33 354 551,63</u>	<u>34 402 847,79</u>



CLASE 8.^a



OL6872848

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2013, asciende a 32.877.713,19 euros una vez compensada la base imponible del ejercicio 2013.

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

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

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

12. Otra información

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



CLASE 8.^a



OL6872849

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia.

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.ª



OL6872850

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
Adquisición temporal de activos					
REPO IBERCAJA BANCO 0,25 2014-01-02	EUR	339 806,50	-	339 806,50	-
TOTALES Adquisición temporal de activos		339 806,50	-	339 806,50	-
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES TELEFONICA	EUR	187 270,27	-	153 855,00	(33 415,27)
ACCIONES INDRA	EUR	32 183,24	-	30 387,50	(1 795,74)
ACCIONES JAZZTEL	EUR	46 639,81	-	202 254,00	155 614,19
TOTALES Acciones admitidas cotización		266 093,32	-	386 496,50	120 403,18
TOTAL Cartera Interior		605 899,82	-	726 303,00	120 403,18

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.ª
BOLSA



0L6872851

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES EUTELSAT COMMUNICAT	EUR	95 489,20	-	90 660,00	(4 829,20)
ACCIONES TOSHIBA CORP	JPY	68 267,04	-	45 780,97	(22 486,07)
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	88 619,63	-	158 262,39	69 642,76
ACCIONES ATOS SA	EUR	57 283,27	-	66 184,74	8 901,47
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	56 891,05	-	58 284,22	1 393,17
ACCIONES UNWIRED PLANET	EUR	193 996,22	-	432,57	(193 563,65)
ACCIONES KLA-TENCOR	USD	39 928,20	-	46 903,88	6 975,68
ACCIONES KONAMI CORP	JPY	62 271,41	-	58 703,91	(3 567,50)
ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	55 166,59	-	387 811,25	332 644,66
ACCIONES TELECOM GROUP PLC	GBP	165 292,51	-	174 684,58	9 392,07
ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	129 696,54	-	185 442,29	55 745,75
ACCIONES HEWLETT-PACKARD	USD	284 432,33	-	203 594,56	(80 837,77)
ACCIONES SOFTWARE AG	EUR	84 950,24	-	76 200,00	(8 750,24)
ACCIONES WINCOR NIXDORF AG	EUR	49 853,30	-	75 555,00	25 701,70
ACCIONES LEXMARK	USD	27 609,92	-	25 845,89	(1 764,03)
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	61 895,66	-	119 653,64	57 757,98
ACCIONES CENTURYLINK INC	USD	43 708,68	-	46 350,87	2 642,19
ACCIONES BLACKBERRY LTD	USD	21 879,63	-	2 706,83	(19 172,80)
ACCIONES BROADCOM CORP	USD	260 137,99	-	258 851,78	(1 286,21)
ACCIONES IMAGINATION TECHNO	GBP	84 318,98	-	42 834,44	(41 484,54)
ACCIONES GOOGLE	USD	125 040,09	-	244 643,09	119 603,00
ACCIONES INTEL CORP COM	USD	99 266,70	-	132 201,85	32 935,15
ACCIONES ORANGE SA	EUR	182 780,05	-	153 000,00	(29 780,05)
ACCIONES VIVENDI	EUR	26 146,04	-	38 310,00	12 163,96
ACCIONES ERICSSON L.M	SEK	315 601,86	-	310 680,16	(4 921,70)
ACCIONES MICROSOFT	USD	198 417,95	-	272 211,31	73 793,36
ACCIONES EMC	USD	240 249,96	-	274 503,38	34 253,42
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	465 413,77	-	232 800,00	(232 613,77)
ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	108 270,17	-	82 379,88	(25 890,29)
ACCIONES SAP AG	EUR	197 614,69	-	249 240,00	51 625,31
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	152 852,07	-	204 120,00	51 267,93
ACCIONES VERIZON	USD	20 704,83	-	35 756,39	15 051,56
ACCIONES QUALCOMM	USD	194 200,08	-	216 110,02	21 909,94
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	298 077,52	-	244 815,54	(53 261,98)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	90 736,15	-	147 390,00	56 653,85

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0L6872852

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES SAMSUNG	USD	154 866,95	-	142 545,30	(12 321,65)
ACCIONES YAHOO	USD	57 328,12	-	147 129,45	89 801,33
ACCIONES IBM CORP	USD	55 957,96	-	95 538,82	39 580,86
ACCIONES CITRIX	USD	178 105,74	-	184 093,72	5 987,98
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	128 868,75	-	135 345,00	6 476,25
ACCIONES ORACLE CORP	USD	311 228,82	-	417 594,41	106 365,59
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	87 132,20	-	124 300,00	37 167,80
ACCIONES AT&T INC	USD	137 420,01	-	153 503,60	16 083,59
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 757 968,87	-	6 362 955,73	604 986,86
TOTAL Cartera Exterior		5 757 968,87	-	6 362 955,73	604 986,86

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.^a



OL6872853

	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)

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

CLASE 8.ª



0L6872854

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EuroStoxxTech 50	EUR	556 005,00	581 200,00	21/03/2014
TOTALES Futuros comprados		556 005,00	581 200,00	
TOTALES		556 005,00	581 200,00	

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.^a



0L6872855

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
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

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.^a



OL6872856

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 KONINKLUKE 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

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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



CLASE 8.^a



OL6872857

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)

Ibercaja Tecnológico, F.I.

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

CLASE 8.^a



OL6872858

Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Inversiones morosas, dudosas o en litigio					
ACCIONES TELESSENS	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



0L6872859

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2013

Evolución de mercados

El Fondo Ibercaja Tecnológico, F.I. acumula una rentabilidad del 26,56% para la clase A y del 28,60% para la clase B. El índice de referencia para ambas clases refleja una rentabilidad del 19,31% para cada una de ellas. El patrimonio al 31 de diciembre ascendía a 7,76 millones de euros, con un 94,50% invertido en renta variable.

El sector tecnológico a nivel global ha tenido un comportamiento positivo en el año, con una subida del 22,07% si se mide su comportamiento en euros. Dentro del sector, hay grandes diferencias entre los distintos subsectores y también entre las distintas compañías. Uno de los principales subsectores ha sido el de compañías relacionadas con internet, con subidas superiores al 45%, el sector de software también ha tenido importantes revalorizaciones del 27%, así como el de semiconductores con subidas cercanas al 30%. Por otra parte, las compañías de hardware aunque con subidas en el año cercanas al 15%, han presentado un comportamiento más débil.

De cara a 2014, se piensa que el sector de tecnología se seguirá beneficiando del entorno de mayor recuperación económica global, lo que favorece por otra parte una mayor inversión por parte de las empresas y por tanto el sector de tecnología es uno de los más beneficiados de este entorno inversor. Las previsiones revelan un crecimiento en la inversión en tecnología de un 2,7%, 1,5% en Europa y de un 3,3% en E.E.U.U. Software sigue siendo el área de mayor gasto previsto +3.7%, redes +3.6%, mientras Hardware +3% y servicios de tecnología más débiles. Por ello, una mayor exposición a E.E.U.U. será la estrategia a seguir.

En cuanto a la gestión de la cartera, se ha mantenido a lo largo del ejercicio una exposición a renta variable entre un 90%-97%, entre las que destacan las posiciones en Apple, Ericsson, Microsoft, Cisco, Broadcom y Oracle. La exposición media a la divisa norteamericana ha sido de un 54% a lo largo del ejercicio.

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

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



CLASE 8.ª
S E C T O R



OL6872860

Ibercaja Tecnológico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2013

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2013

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



CLASE 8.^a



0L6872861

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

FIRMANTES:

D. Francisco Javier Palomar Gómez

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

FIRMA

D. Enrique Arrufat Guerra

D.N.I.: 17.852.947-W
Consejero

FIRMA

D. Carlos Egea Andrés

D.N.I.: 17.130.704-M
Consejero

FIRMA

D. José Palma Serrano

D.N.I.: 25.453.020-R
Consejero

FIRMA

D^a María Pilar Segura Bas

D.N.I.: 17.856.825-Q
Consejero

FIRMA

D. Jesús Barreiro Sanz

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

FIRMA Y VISADO