

**FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA,
FONDO DE INVERSIÓN**

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



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

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

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

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 13 de la memoria adjunta, donde se indica que, con fecha 18 de enero de 2013 se ha procedido a la publicación y comunicación a los partícipes de la autorización por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de la fusión por absorción de FONCAIXA PARTICIPACIONES PREFERENTES, FONDO DE INVERSIÓN, y FONCAIXA BROKERFOND, FONDO DE INVERSIÓN por FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FONDO DE INVERSIÓN como fondo absorbente. Con fecha 20 de marzo de 2013 se ha firmado el documento contractual de fusión de los mencionados fondos siendo la ecuación de canje de 1,006746932 participaciones del Fondo FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FONDO DE INVERSIÓN CLASE ESTANDAR, por cada participación del fondo FONCAIXA PARTICIPACIONES PREFERENTES, FONDO DE INVERSIÓN, y de 2,258127018 participaciones del Fondo FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FONDO DE INVERSIÓN CLASE PREMIUM, por cada participación del fondo FONCAIXA BROKERFOND, FONDO DE INVERSIÓN.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Paloma Gaspar Marzo
Socia - Auditora de Cuentas

26 de marzo de 2013

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Edificio Caja de Madrid, Avda. Diagonal, 640, 08017 Barcelona
T: +34 932 532 700 F: +34 934 059 032, www.pwc.com/es



FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713311

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

ACTIVO	2012	2011
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	94 391 536,64	78 973 795,00
Deudores	51 161,11	67 656,25
Cartera de inversiones financieras	88 273 525,00	71 588 854,29
Cartera interior	15 791 683,51	816 241,38
Valores representativos de deuda	10 283 802,56	816 241,38
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	5 507 880,95	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	70 962 263,44	69 162 914,24
Valores representativos de deuda	70 962 263,44	69 136 758,52
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	26 155,72
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 519 578,05	1 609 698,67
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	6 066 850,53	7 317 284,46
TOTAL ACTIVO	94 391 536,64	78 973 795,00



OL3713312



CLASE 8.ª

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI**Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011**
(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	94 279 939,82	78 862 493,38
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	94 279 939,82	78 862 493,38
Capital	-	-
Partícipes	82 803 662,63	77 782 875,38
Prima de emisión	-	-
Reservas	649 944,93	649 944,93
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	10 826 332,26	429 673,07
(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	111 596,82	111 301,62
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	111 596,82	87 225,90
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	24 075,72
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	94 391 536,64	78 973 795,00

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
Cuentas de compromiso	776 440,00	1 948 040,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	776 440,00	1 948 040,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	14 505 788,44	14 933 408,53
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	14 505 788,44	14 933 408,53
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	15 282 228,44	16 881 448,53



CLASE 8.^a



OL3713313

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

	2012	2011
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 092 211,32)	(1 065 552,66)
Comisión de gestión	(985 332,27)	(965 328,43)
Comisión de depositario	(93 841,23)	(91 936,00)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(13 037,82)	(8 288,23)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 092 211,32)	(1 065 552,66)
Ingresos financieros	3 223 768,52	3 523 224,90
Gastos financieros	(3,36)	(1,17)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4 464 166,33	930 554,81
Por operaciones de la cartera interior	251 037,85	(23 500,42)
Por operaciones de la cartera exterior	4 213 128,48	954 055,23
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(10 528,67)	1 486,49
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	4 241 140,76	(2 960 039,30)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(96 239,41)	(141 205,39)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	4 012 008,93	(2 584 992,18)
Resultados por operaciones con derivados	326 137,32	(233 825,91)
Otros	(766,08)	(15,82)
Resultado financiero	11 918 543,58	1 495 225,73
Resultado antes de impuestos	10 826 332,26	429 673,07
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	10 826 332,26	429 673,07

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713315

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	429 673,07
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	429 673,07

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	125 878 502,58	492 994,23	-	(177 665,42)	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	125 878 502,58	492 994,23	-	(177 665,42)	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	429 673,07	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(177 665,42)	-	-	177 665,42	-
Operaciones con participes	213 022 775,42	-	-	-	-
Suscripciones	(266 972 603,90)	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-
Remanente procedente de fusión	6 031 867,09	156 950,70	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	77 782 875,38	649 944,93	-	429 673,07	-
					78 862 493,38



0L3713316



CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 23 de noviembre de 2005. Tiene su domicilio social en Avenida Diagonal, 621-629, Barcelona.

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 30 de diciembre de 2005 con el número 3.346, 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 Invercaixa Gestió, S.G.I.I.C., S.A.U., entidad perteneciente al grupo "la Caixa". Con fecha 30 de junio de 2011, CaixaBank, S.A pasó a ser la entidad depositaria del fondo en sustitución de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, S.A. Con fecha 15 de junio de 2012 se ha producido un nuevo cambio de entidad depositaria en la que la Confederación Española de Cajas de Ahorros pasó a sustituir CaixaBank, S.A. Durante el mismo ejercicio, y con fecha 16 de noviembre de 2012, se ha producido una nueva modificación de la entidad depositaria, en la que CECABANK, S.A ha sustituido a la Confederación Española de Cajas de Ahorros. 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, 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.).



0L3713317

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar 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.

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2011 y 2012 la comisión de gestión ha sido del 1,05%.



OL3713318



CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Igualmente el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2011 y 2012 la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 600 euros durante el periodo de comercialización inicial.

Cuando el Fondo invierta en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. y/o depositadas en CaixaBank, S.A., no se cobrará ninguna comisión de gestión y/o depósito de dichas Instituciones de Inversión Colectiva subyacentes.

Por la parte de patrimonio invertido en Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo, las comisiones acumuladas aplicadas directa o indirectamente al Fondo y a sus partícipes no superarán el 1,05% anual en el supuesto de la comisión de gestión.

b) Gestión del riesgo

Los coeficientes legales mencionados en el apartado 1.a) anterior mitigan los siguientes riesgos a los que se expone el Fondo que, en todo caso, son objeto de seguimiento específico por la sociedad gestora:

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Fondo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con el mismo. Dicho riesgo se vería mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos. La cuantificación del riesgo de crédito consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago se efectúa a través de CreditManager (aplicativo de riesgos de la sociedad gestora). Este Credit VaR se calcula con una periodicidad semanal, probabilidad del 99% y el horizonte temporal es de un año. En estos mismos informes se detalla la calidad crediticia de la cartera de renta fija privada para cada una de las instituciones.
- **Riesgo de liquidez:** En el caso de que el Fondo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva con liquidez inferior a la del Fondo, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por ello, la sociedad gestora del Fondo gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar los reembolsos de los partícipes.



OL3713319

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Por lo anterior, existen marcos o universos de valores autorizados para las distintas tipologías de activos cuya función consiste en acotar o limitar la gestión orientándola hacia activos que cumplen una serie de requisitos mínimos que se consideran aceptables. Dependiendo de la tipología de activos, se exigen criterios mínimos de capitalización, criterios geográficos, de liquidez, criterios cualitativos de calidad crediticia, etc.

- Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa la pérdida en las posiciones de las Instituciones de Inversión Colectiva como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - Riesgo de tipo de interés: la inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés, cuya fluctuación de tipos es reducida para activos a corto plazo y elevada para activos a largo plazo.
 - Riesgo de spread: La variabilidad del precio de los activos de renta fija como consecuencia de la variación de su spread respecto a su curva de valoración, se lleva a cabo mediante el cálculo del Spread VaR a través de Risk Manager (otro aplicativo de riesgos de la sociedad gestora) y empleando la metodología definida como "cds spread curve model". Para la aplicación de este modelo, cada posición que pueda ser susceptible a este tipo de riesgo se mapea de manera individualizada con su respectiva curva CDS. De no existir una curva específica para una posición concreta, se le asigna una curva genérica sectorial, de igual calidad crediticia y que mejor refleje el comportamiento real del activo. Igualmente, a cada posición se le asigna una curva genérica de valoración, gobierno o swap. Una vez se efectúa la asignación de curvas y se cargan todas las posiciones en Risk Manager, se obtiene un informe en el que se segrega, para la renta fija, tanto el riesgo que tienen todas las posiciones con respecto a la variación en las curvas de tipos de interés en sus diferentes nodos o vencimientos (punto anterior), así como el riesgo que tiene cada posición como consecuencia de la variación en los spreads de valoración (vía volatilidad CDS).



CLASE 8.ª



0L3713320



FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

El riesgo total de la renta fija se obtiene teniendo en cuenta estos dos factores anteriores.

- Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: la inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad del Fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Adicionalmente, la inversión en mercados considerados emergentes puede conllevar, en su caso, riesgos de nacionalización o expropiación de activos o imprevistos de índole político que pueden afectar al valor de las inversiones, haciéndolas más volátiles.

El riesgo total de mercado se mide o cuantifica empleando la metodología VaR. Estos cálculos se hacen diariamente empleando la metodología paramétrica con los siguientes criterios:

- Nivel de Confianza: 99%
- Decay Factor: ($\lambda = 0.96$)
- Horizonte temporal: 1 día.

El riesgo de mercado se segrega por factores de riesgo.

Los riesgos inherentes a las inversiones mantenidas por el Fondo se encuentran descritos en el Folleto informativo, según lo establecido en la normativa aplicable.



0L3713321

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

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.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la cual entró en vigor con fecha 31 de diciembre de 2008. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2012 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.^a



0L3713322



FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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



CLASE 8.^a



0L3713323

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

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.



CLASE 8.^a



OL3713324



FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

El valor razonable de los valores representativos de deuda no cotizados se define como el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.

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.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.



CLASE 8.^a
SOPORTE



0L3713325

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

(Expresada en euros)

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, según el artículo 48.1.j) del Real Decreto 1082/2012, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- 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 y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualquiera 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".



0L3713326



CLASE 8.ª

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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.

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 "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

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

Las diferencias 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 "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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



CLASE 8.^a



0L3713327

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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.

i) Cesión de valores en préstamo

El valor razonable de los valores cedidos en préstamo se registra, desde el momento de la cesión y hasta la fecha de cancelación, en la cuenta de "Valores cedidos en préstamo por la Institución de Inversión Colectiva" de las cuentas de orden.

Dichos valores continúan figurando en el activo del balance valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los ingresos obtenidos como consecuencia de la concesión se periodifican hasta el vencimiento de la operación imputándose a la cuenta de resultados de acuerdo al tipo de interés efectivo.

En caso de venta de los activos financieros recibidos en garantía de la operación se reconoce un pasivo financiero por el valor razonable de la obligación de devolverlos, reconociendo la modificación del valor en la cuenta de resultados.



OL3713328

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

j) Operaciones de permuta financiera

Las operaciones de permuta financiera se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento de contrato, en los epígrafes de "Compromisos por operaciones largas de derivados" o de "Compromisos por operaciones cortas de derivados" de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido. La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato se registran en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance de situación, según corresponda.

En los epígrafes de "Resultado por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros - Por operaciones con derivados", dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente, según su saldo, del balance de situación, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

k) 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.

l) 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.



CLASE 8.^a
ANEXO



0L3713329

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

m) 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. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance de situación del Fondo.

n) 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".



0L3713330



CLASE 8.ª

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

4. Deudores

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

	2012	2011
Depósitos de garantía	21 980,25	45 680,65
Administraciones Públicas deudoras	<u>29 180,86</u>	<u>21 975,60</u>
	<u>51 161,11</u>	<u>67 656,25</u>

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

	2012	2011
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	5 784,57	12 276,37
Pagos a cuenta Impuesto de Sociedades	1 998,28	6 699,23
Hacienda Pública deudora ejercicio anterior	<u>21 398,01</u>	<u>-</u>
	<u>29 180,86</u>	<u>21 975,60</u>

El capítulo de "Hacienda Pública deudora ejercicio anterior" a 31 de diciembre de 2012 recoge, principalmente, el importe de las retenciones practicadas sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario en el ejercicio anterior, y que fueron recogidas en la presentación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2011 realizada en el mes de julio del presente ejercicio.



OL3713331

CLASE 8.^a
RENTA FIJA**FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI**

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

5. Acreedores

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

	2012	2011
Administraciones Públicas acreedoras	15 369,63	6 621,66
Otros	<u>96 227,19</u>	<u>80 604,24</u>
	<u>111 596,82</u>	<u>87 225,90</u>

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

	2012	2011
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	15 369,63	6 218,39
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	<u>-</u>	<u>403,27</u>
	<u>15 369,63</u>	<u>6 621,66</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 2012 y 2011, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.^a



OL3713332



FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(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 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
Cartera interior	15 791 683,51	816 241,38
Valores representativos de deuda	10 283 802,56	816 241,38
Depósitos en Entidades de Crédito	5 507 880,95	-
Cartera exterior	70 962 263,44	69 162 914,24
Valores representativos de deuda	70 962 263,44	69 136 758,52
Derivados	-	26 155,72
Intereses de la cartera de inversión	1 519 578,05	1 609 698,67
	88 273 525,00	71 588 854,29

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 2012. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2011.

A 31 de diciembre de 2011 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encontraban depositados en CaixaBank, S.A.

A 31 de diciembre de 2012 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en CECABANK, S.A.



OL3713333

CLASE 8.^a**FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI**

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

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	2012	2011
Cuentas corrientes en el depositario	4 099 324,21	7 237 549,93
Otras cuentas corrientes	<u>1 967 526,32</u>	<u>79 734,53</u>
	<u>6 066 850,53</u>	<u>7 317 284,46</u>

Durante los ejercicios 2012 y 2011 todas las cuentas corrientes han sido remuneradas a tipos de interés de mercado.

A 31 de diciembre de 2011 el importe de cuentas corrientes en el depositario se mantenía en CaixaBank, S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas corrientes" del Fondo a 31 de diciembre de 2012, recoge el saldo mantenido en CaixaBank, S.A.

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.



OL3713334

CLASE 8.^a**FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI**

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

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

	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>94 279 939,82</u>	<u>78 862 493,38</u>
Número de participaciones emitidas	<u>13 577 619,96</u>	<u>12 702 545,91</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,94</u>	<u>6,21</u>
Número de partícipes	<u>7 617</u>	<u>7 615</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2012 y 2011 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2011 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% ascendía al cierre de ejercicio a uno, representando el 20,12% de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva.

Al 31 de diciembre de 2012 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.



OL3713335

CLASE 8.^a**FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI**

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2012	2011
Pérdidas fiscales a compensar	14 505 788,44	14 933 408,53
	<u>14 505 788,44</u>	<u>14 933 408,53</u>

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 2012, asciende a 14.505.788,44 euros de las cuales se compensará la base imponible del ejercicio 2012 en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, dándose de baja de las cuentas de orden el importe compensado en el momento de la presentación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2012.

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.



0L3713338



CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

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.

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

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

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, ascienden a 8 miles de euros y 7 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

Con fecha 18 de enero de 2013 la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha resuelto autorizar, a solicitud de INVERCAIXA GESTION, S.A., SGIIC, como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de FONCAIXA BROKERFOND, FI, FONCAIXA PARTICIPACIONES PREFERENTES, FI, por FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI.

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-03-15	EUR	1 987 819,78	5 535,50	1 990 259,92	2 440,14
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-02-15	EUR	991 520,16	6 201,37	992 619,29	1 099,13
BONOS GALICIA 5.7 2014-05-27	EUR	772 710,61	5 883,98	801 152,27	28 441,66
BONOS TESORO PUBLICO 4.5 2018-01-31	EUR	1 516 272,35	8 903,16	1 515 594,30	(678,05)
BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR	938 645,14	48 257,95	939 451,62	806,48
TOTALES Deuda pública		6 206 988,04	74 781,96	6 239 077,40	32 109,36
Renta fija privada cotizada					
BONOS BBVAP 4 1.19 2013-02-19	EUR	2 985,10	1,11	2 955,22	(29,88)
BONOS BBVAH 3 1.19 2013-02-21	EUR	12 209,51	249,63	11 620,81	(588,70)
BONOS ABERTIS 4.625 2016-10-14	EUR	902 063,57	8 325,86	902 647,67	584,10
TOTALES Renta fija privada cotizada		917 258,18	8 576,60	917 223,70	(34,48)
Emissiones avaladas					
BONOS BC FINANCIERO 3.875 2013-11-30	EUR	1 411 185,92	4 381,33	1 411 818,20	632,28
TOTALES Emissiones avaladas		1 411 185,92	4 381,33	1 411 818,20	632,28
Valores de entidades de crédito garantizados					
CEDULAS HIPOTECARIAS SABADELL 4.5 2013-04-29	EUR	699 516,97	21 493,54	704 356,60	4 839,63
CEDULAS HIPOTECARIAS BBVA 3.75 2013-10-04	EUR	998 820,22	9 634,44	1 011 326,66	12 506,44
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 698 337,19	31 127,98	1 715 683,26	17 346,07
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITO BSAN 3.95 2014-12-03	EUR	2 000 000,00	2 562,81	2 001 710,74	1 710,74
DEPOSITO BSAN 4.1 2013-10-04	EUR	2 000 000,00	19 691,81	2 003 330,50	3 330,50
DEPOSITO BANESTO 4.25 2013-09-24	EUR	1 500 000,00	17 029,69	1 502 839,71	2 839,71
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		5 500 000,00	39 284,31	5 507 880,95	7 880,95
TOTAL Cartera Interior		15 733 749,33	158 152,18	15 791 683,51	57 934,18



CLASE 8.^a



OL3713337



OL3713338



CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS GAS NATURAL CAPI 4.5 2020-01-27	EUR	275 987,39	13 415,18	315 615,92	39 628,53
BONOS ELIA SYSTEMS OP 5.625 2016-04-22	EUR	1 120 238,81	10 884,40	1 179 185,33	58 946,52
BONOS INTESA SANPAOLO 5.75 2018-05-28	EUR	100 169,90	3 432,47	91 988,02	(8 201,88)
BONOS GE CAPITAL EURO 6 2019-01-15	EUR	1 396 431,51	40 741,58	1 588 559,65	192 128,14
BONOS DONG ENER 6.5 2019-05-07	EUR	618 231,73	9 626,61	646 815,17	28 583,44
BONOS BANK OF AMERICA 7 2016-06-15	EUR	1 598 950,15	26 245,07	1 807 106,51	208 156,36
BONOS GAZ CAPITAL 8.125 2015-02-04	EUR	1 235 858,91	11 711,57	1 316 142,64	80 283,73
BONOS CITIGROUP 7.375 2019-09-04	EUR	571 631,64	(1 270,60)	671 116,83	99 485,19
BONOS ENI 4.125 2019-09-16	EUR	621 774,67	5 184,89	623 112,81	1 338,14
BONOS IBERDROLA FINAN 5.125 2013-05-09	EUR	1 019 330,19	28 414,63	1 019 422,36	92,17
BONOS PETROLEOS MEXICO 5.5 2017-01-09	EUR	1 138 401,22	48 915,12	1 144 732,42	6 331,20
BONOS MUENCHENER R 5.767 2017-06-12	EUR	870 666,97	53 944,22	1 037 971,78	167 304,81
BONOS CREDIT SUISSE L 3.875 2017-01-25	EUR	1 550 543,83	45 690,41	1 674 004,30	123 460,47
BONOS TENNET HOLDING 6.655 2017-06-01	EUR	584 625,18	12 242,24	603 667,58	19 042,40
BONOS SVENSKA HANDELS 3.75 2017-02-24	EUR	1 026 830,72	24 175,17	1 118 129,58	91 298,86
BONOS AUST Y NZ BANK 3.75 2017-03-10	EUR	1 022 089,41	26 147,77	1 117 873,19	95 783,78
BONOS NORDBANKEN 4.5 2020-03-26	EUR	471 490,19	20 020,16	550 980,11	79 489,92
BONOS CEZ AS 4.5 2020-06-29	EUR	642 708,45	10 914,48	647 242,04	4 533,59
BONOS JPMORGAN CHASE 3.875 2020-09-23	EUR	283 926,34	5 856,09	339 428,99	55 502,65
BONOS THALES SA 2.75 2016-10-19	EUR	838 638,99	3 680,43	844 335,57	5 696,58
BONOS RABOBANK 3.75 2020-11-09	EUR	455 369,35	6 738,11	531 563,12	76 193,77
BONOS KNP NA 5.625 2024-09-30	EUR	550 220,34	4 376,75	583 002,29	32 781,95
BONOS CASINO GUICHARD 3.994 2020-03-09	EUR	505 128,65	15 835,73	546 058,54	40 929,89
BONOS ANHEUSER-BUSCH 2 2019-12-16	EUR	883 411,17	696,89	903 213,68	19 802,51
BONOS DAIMLER AG 2.625 2019-04-02	EUR	997 147,37	19 914,09	1 059 819,47	62 672,10

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS ALLIANZ 5.625 2022-10-17	EUR	507 806,31	6 056,83	566 440,67	58 634,36
BONOS ALSTOM 4.5 2020-03-18	EUR	996 056,04	36 203,75	1 125 593,10	129 537,06
BONOS EUTELSAT SA 4.125 2017-03-27	EUR	516 698,66	10 623,51	561 546,90	44 848,24
BONOS PINAULT 3.75 2015-04-08	EUR	1 595 730,87	39 178,85	1 595 748,41	17,54
BONOS GDF SUEZ 3.125 2020-01-21	EUR	498 053,78	17 673,15	542 601,28	44 547,50
BONOS EUTELSAT SA 5 2019-01-14	EUR	608 573,36	30 537,89	705 964,27	97 390,91
BONOS ROYALBANK 5.25 2013-05-15	EUR	411 339,89	8 280,17	411 732,71	392,82
BONOS VIVENDI 4.125 2017-07-18	EUR	540 709,92	7 574,31	550 930,83	10 220,91
BONOS INTESA SANPAOLO 3.25 2013-02-01	EUR	1 470 679,99	72 088,68	1 475 189,02	4 509,03
BONOS GDF SUEZ 2.625 2022-07-20	EUR	399 672,17	4 914,25	411 023,56	11 351,39
BONOS VIVENDI 2.5 2020-01-15	EUR	598 247,35	1 112,70	600 213,79	1 966,44
BONOS DT INT FIN 6.625 2018-03-29	EUR	881 013,31	13 180,09	970 015,46	89 002,15
BONOS NATIONALGRID 5 2018-07-02	EUR	913 423,98	7 159,42	964 601,79	51 177,81
BONOS RWE FIN 5.125 2018-07-23	EUR	895 283,71	14 622,98	900 816,64	5 532,93
BONOS HSBC CAPITAL FUJ 5.3687 2014-03-24	EUR	669 208,70	44 924,93	686 014,18	16 805,48
BONOS SVENSKA HANDELS 4.194 2015-12-16	EUR	803 999,89	1 393,32	806 081,53	2 081,64
BONOS AXA 5.777 2016-07-06	EUR	734 000,90	24 426,53	789 183,68	55 182,78
BONOS SWISS LIFE INS 5.849 2049-04-12	EUR	693 741,08	31 798,28	724 250,36	30 509,28
BONOS VINCI 4.125 2017-02-20	EUR	506 195,40	20 251,83	559 117,97	52 922,57
BONOS TELEFONICA SAU 4.71 2020-01-20	EUR	527 158,98	4 478,55	543 763,58	16 604,60
BONOS CLOVERIE PLC SW 6.625 2022-09-01	EUR	308 142,16	6 159,03	363 699,67	55 557,51
BONOS WELLS FARGO 2.625 2022-08-16	EUR	348 448,06	3 494,76	362 609,70	14 161,64
BONOS BK NEDERLANDSE 2.25 2022-08-30	EUR	708 640,29	5 046,20	724 488,33	15 848,04
BONOS ESB FINANCE LTD 6.25 2017-09-11	EUR	230 847,44	3 627,11	254 504,61	23 657,17
BONOS ENEL FINANCE NV 4.875 2020-03-11	EUR	356 785,82	4 920,43	378 828,44	22 042,62
BONOS UNICREDIT SPA 4.375 2015-09-11	EUR	404 711,81	4 840,75	422 401,17	17 689,36
BONOS TELEFONICA SAU 5.811 2017-09-05	EUR	1 658 490,24	21 950,54	1 707 741,71	49 251,47

30



CLASE 8.^a



OL37133339



OL3713340

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS SANTANDER INTL 4.625 2016-03-21	EUR	805 743,08	9 761,31	836 925,05	31 181,97
BONOS BNP 3.75 2020-11-25	EUR	500 389,48	2 149,55	562 019,77	61 630,29
BONOS ERSTE GR BK AKT 7.125 2022-10-10	EUR	849 214,00	12 325,99	851 221,96	2 007,96
BONOS BHP BILLITON FI 2.125 2018-11-29	EUR	736 410,71	906,56	762 785,96	26 375,25
BONOS CREDIT AGRICULTURE 1.875 2017-10-18	EUR	299 751,19	1 156,38	304 622,03	4 870,84
BONOS INTEESA SANPAOLO 4 2017-11-09	EUR	282 921,96	1 619,15	293 141,94	10 219,98
BONOS SNAM RETE GAS 3.5 2020-02-13	EUR	668 140,85	3 027,82	697 237,24	29 096,39
BONOS ESB FINANCE LTD 4.375 2019-11-21	EUR	203 500,16	916,38	212 472,52	8 972,36
BONOS HANNOVER FINANZ 5 2023-06-30	EUR	305 942,21	1 640,99	328 912,94	22 970,73
BONOS JPMORGAN CHASE 1.875 2019-11-21	EUR	805 402,38	1 826,98	817 541,18	12 138,80
BONOS STANDARD CHARTERED 3.625 2022-11-23	EUR	899 383,18	3 434,31	921 094,27	21 711,09
BONOS PIC GMTN LTD 2.375 2018-05-30	EUR	1 099 644,99	2 017,61	1 116 635,97	16 990,98
BONOS FINMEC FINANCE 4.375 2017-12-05	EUR	783 023,01	2 275,91	799 992,58	16 969,57
BONOS BBVA SENIOR FIN 4.375 2015-09-21	EUR	2 252 205,46	26 170,42	2 257 707,14	5 501,68
BONOS DNB NOR BANK AS 4.25 2022-01-18	EUR	470 482,64	19 146,63	549 552,82	79 070,18
BONOS RIO TINTO FINAN 2 2020-05-11	EUR	624 228,88	646,00	626 476,43	2 247,55
BONOS SKANDINAVISKA 4.25 2018-02-21	EUR	999 099,42	35 462,33	1 141 919,42	142 820,00
BONOS TERNA 4.75 2021-03-15	EUR	614 283,74	20 246,17	628 643,75	14 360,01
BONOS SOCIETE GENERALE 4 2016-04-20	EUR	860 217,03	17 510,13	877 422,03	17 205,00
BONOS ING BANK NV 3.875 2016-05-24	EUR	1 501 905,62	34 781,10	1 636 702,39	134 796,77
BONOS KABEL DEUTSCH 6.5 2014-06-30	EUR	428 651,81	3 639,70	440 693,63	12 041,82
BONOS HSBC BANK PLC 3.875 2018-10-24	EUR	498 716,50	3 835,90	568 963,69	70 247,19
BONOS GELDILUX 2011-T 2.14 2013-01-08	EUR	800 051,34	2 849,92	799 568,94	(482,40)
BONOS RABOBANK 4 2022-01-11	EUR	499 779,05	19 498,59	573 235,32	73 456,27
BONOS AMERICA MOVIL-S 3 2021-07-12	EUR	469 350,86	6 089,34	474 639,80	5 288,94
BONOS UBS AG 3.125 2016-01-18	EUR	1 266 454,15	29 878,63	1 286 105,11	19 650,96
BONOS BNP 2.875 2017-11-27	EUR	350 098,19	920,56	374 404,77	24 306,58

31

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713341

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS STANDARDCHART 4.125 2019-01-18	EUR	669 692,69	25 937,93	763 964,36	94 271,67
BONOS BAA FUNDING LTD 4.375 2017-01-25	EUR	427 892,14	15 813,42	470 858,06	42 965,92
BONOS SWEDBANK AB 3.375 2017-02-09	EUR	1 022 399,20	27 459,67	1 091 627,30	69 228,10
BONOS UNICREDIT SPA 4.875 2017-03-07	EUR	399 312,18	16 052,09	429 481,88	30 169,70
BONOS DNB NOR BANK AS 4.75 2017-03-08	EUR	936 100,05	36 622,78	1 025 786,07	89 686,02
BONOS GLENCORE FIN EU 4.125 2018-04-03	EUR	1 244 239,74	34 803,76	1 248 411,92	4 172,18
BONOS IBER INTL 4.25 2018-10-11	EUR	410 694,82	3 677,33	433 859,27	23 164,45
BONOS PHILIP MORRIS II 2.125 2019-05-30	EUR	709 605,68	8 001,86	725 869,13	16 263,45
BONOS CITIGROUP 4 2015-11-26	EUR	295 292,24	3 664,93	327 575,93	32 283,69
BONOS SKANDINAVISKA 3.875 2017-04-12	EUR	503 365,11	18 227,64	557 033,46	53 668,35
TOTALES Renta fija privada cotizada		65 657 048,93	1 348 048,07	69 481 277,29	3 824 228,36
Valores de entidades de crédito garantizados					
16 CEDULAS HIPOTECARIAS DANSKE BANK 3.5 2018-04-	EUR	557 149,92	11 539,71	561 238,10	4 088,18
12-05 CEDULAS HIPOTEC. INTESA SANPAOLO 3.625 2022-	EUR	506 784,73	1 371,58	514 308,81	7 524,08
CEDULAS HIPOTECARIAS BELFIUS 1.25 2017-11-27	EUR	400 540,80	466,51	405 439,24	4 898,44
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 464 475,45	13 377,80	1 480 986,15	16 510,70
TOTAL Cartera Exterior		67 121 524,38	1 361 425,87	70 962 263,44	3 840 739,06



0L3713042

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO F EURBTP 100000 FISICA	EUR	776 440,00	774 760,00	7/03/2013
TOTALES Futuros comprados		776 440,00	774 760,00	
Otras compras a plazo				
Ventas al contado				
Otras ventas a plazo				
TOTALES		776 440,00	774 760,00	

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713343

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS BBVAP 4 1.46 2012-02-20	EUR	9 730,52	17,49	9 395,11	(335,41)
BONOS HIPOTEBANSA X FI 1.417 2012-03-18	EUR	75 629,03	2 497,35	66 234,74	(9 394,29)
BONOS BBVAH 3 1.46 2012-02-21	EUR	20 305,93	289,81	17 300,40	(3 005,53)
BONOS BBVA 4.375 2014-10-20	EUR	903 679,57	20 295,43	723 311,13	(180 368,44)
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 009 345,05	23 100,08	816 241,38	(193 103,67)
TOTAL Cartera Interior		1 009 345,05	23 100,08	816 241,38	(193 103,67)



OL3713344

CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS ANGLO AMERICAN 5.875 2015-04-17	EUR	939 699,48	16 582,85	957 758,49	18 059,01
BONOS AFARGE 7.625 2014-05-27	EUR	537 499,96	24 558,23	533 622,78	(3 877,18)
BONOS KNP NA 4 2015-06-22	EUR	780 900,77	14 942,77	789 794,93	8 894,16
BONOS CRED SUISSE GPI 3.625 2013-01-23	EUR	1 215 924,61	30 414,68	1 110 072,22	(105 852,39)
BONOS FORTUM OYJ 4.5 2016-06-20	EUR	541 739,55	10 476,80	554 179,43	12 439,88
BONOS AXA 5.777 2016-07-06	EUR	818 750,88	37 778,07	690 317,72	(128 433,16)
BONOS GLENCORE FIN EU 5.25 2013-10-11	EUR	1 150 182,72	(217,39)	1 155 623,13	5 440,41
BONOS MUENCHENER R. 5.767 2017-06-12	EUR	900 374,87	36 552,64	785 276,16	(115 098,71)
BONOS DT INT FIN 4 2015-01-19	EUR	784 846,02	27 411,33	789 727,03	4 881,01
BONOS UNICREDIT SPA 4.875 2013-02-12	EUR	1 993 384,39	87 970,57	1 980 663,13	(12 721,26)
BONOS UBS AG JERSEY 4.5 2014-09-16	EUR	618 295,29	888,38	543 763,29	(74 532,00)
BONOS INTESA SANPAOLO 5.75 2013-05-28	EUR	661 456,18	14 278,21	534 381,28	(127 074,90)
BONOS CREDIT SUISSE LJ 6.125 2013-08-05	EUR	2 137 081,15	15 251,18	2 139 940,05	2 858,90
BONOS GE CAPITAL EURO 6 2019-01-15	EUR	1 503 478,96	57 842,60	1 534 812,13	31 333,17
BONOS IMPERIAL TOBACC 8.375 2016-02-17	EUR	1 216 519,85	31 263,74	1 229 632,56	13 112,71
BONOS SVENSKA HANDELS 4.875 2014-03-25	EUR	1 055 209,72	36 728,41	1 058 309,87	3 100,15
BONOS JPMORGAN CHASE 6.125 2014-04-01	EUR	1 818 549,77	22 050,40	1 819 438,41	888,64
BONOS STATKRAFT AS 6.625 2019-04-02	EUR	585 538,18	16 457,48	622 710,51	37 172,33
BONOS ANHEUSER-BUSCH 8.625 2017-01-30	EUR	772 070,58	18 734,30	800 842,28	28 771,70
BONOS FOSSE MASTER 1.574 2012-01-18	EUR	932 519,65	4 414,29	936 124,78	3 605,13
BONOS EUTELSAT SA 5 2019-01-14	EUR	301 961,62	710,72	305 050,00	3 088,38
BONOS ELIA SYSTEMS OPI 5.625 2016-04-22	EUR	558 589,35	17 349,21	564 462,39	5 873,04
BONOS CONTI GUMMI 8.5 2013-07-15	EUR	552 442,40	3 515,10	552 877,56	435,16
BONOS COMPAGNIE FIN E 5.875 2016-10-09	EUR	912 107,50	(17 676,13)	915 486,60	3 379,10
BONOS VEOLIA 5.125 2022-05-24	EUR	773 174,50	21 845,45	787 221,58	14 047,08

35

SC3218964

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL37133345

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS CASINO GUICHARD 5.5 2015-01-30	EUR	1 565 626,95	72 315,21	1 575 804,79	10 177,84
BONOS VIVENDI 4.25 2016-12-01	EUR	817 360,22	645,12	837 421,77	20 061,55
BONOS ALSTOM 4.5 2020-03-18	EUR	493 121,20	17 981,32	481 613,60	(11 507,60)
BONOS ISTAN CHART BK 3.625 2012-02-03	EUR	1 001 026,22	31 784,56	986 088,73	(14 937,49)
BONOS SCHNEIDER 3.5 2019-01-22	EUR	403 479,19	3 710,51	407 369,11	3 889,92
BONOS ARCELOR 9.375 2016-06-03	EUR	738 644,89	11 292,15	691 774,13	(46 870,76)
BONOS VINCI 4.125 2017-02-20	EUR	506 195,40	681,26	512 594,97	6 399,57
BONOS INTESABCI SEC 1.474 2012-02-28	EUR	31 479,93	51,29	30 860,04	(619,89)
BONOS INTESA SEC. 3 1.59 2012-01-30	EUR	16 316,11	534,69	16 534,40	218,29
BONOS E.ON FIN 6.375 2017-05-29	EUR	1 175 545,98	32 415,66	1 204 167,29	28 621,31
BONOS ALLIANZ FIN 6.125 2012-05-31	EUR	2 517 679,95	(7 944,73)	2 453 383,55	(64 296,40)
BONOS ELECTRICITE DE 5.625 2033-02-21	EUR	529 530,87	23 441,72	551 166,43	21 635,56
BONOS DT INT FIN 6.625 2018-03-29	EUR	881 013,31	31 290,48	902 339,54	21 326,23
BONOS HSBC CAPITAL FU 5.3687 2014-03-24	EUR	1 434 018,64	72 061,89	1 294 986,20	(139 032,44)
BONOS EUTELSAT SA 4.125 2017-03-27	EUR	516 698,66	13 077,48	506 694,86	(10 003,80)
BONOS SOCIETE GENERALE 4 2016-04-20	EUR	983 113,01	29 055,26	987 363,59	4 250,58
BONOS SKANDINAVISKA 5.5 2014-05-06	EUR	1 053 480,85	35 016,56	1 058 268,74	4 787,89
BONOS IBERDROLA FINAN 3.875 2014-02-10	EUR	801 159,24	27 578,62	803 059,19	1 899,95
BONOS INTESA SANPAOLO 3.25 2013-02-01	EUR	1 470 679,99	51 754,39	1 465 811,64	(4 868,35)
BONOS NORDBANKEN 3.625 2016-02-11	EUR	599 700,82	19 306,11	613 687,15	13 986,33
BONOS SKANDINAVISKA 4.25 2018-02-21	EUR	999 099,42	35 046,54	1 017 168,67	18 069,25
BONOS TDC 4.375 2018-02-23	EUR	527 489,33	18 081,56	531 217,14	3 727,81
BONOS DNB NOR BANK AS 4.375 2021-02-24	EUR	506 783,61	18 473,12	513 925,65	7 142,04
BONOS ABN AMRO BANK 3.375 2014-01-21	EUR	1 003 170,20	31 847,73	1 007 720,49	4 550,29
BONOS ABN AMRO BANK 4.25 2016-04-11	EUR	1 520 411,35	44 241,74	1 535 086,87	14 675,52
BONOS CITIGROUP 4 2015-11-26	EUR	484 085,64	2 230,46	490 587,11	6 501,47
BONOS ING BANK NV 3.875 2016-05-24	EUR	1 501 905,62	35 098,81	1 505 908,53	4 002,91



OL3713346



CLASE 8.ª

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS KABEL DEUTS 6.5 2014-06-30	EUR	400 242,03	14 254,25	413 684,64	13 442,61
BONOS TELECOMITALIA 7 2017-01-20	EUR	505 799,92	6 709,54	500 884,57	(4 935,35)
BONOS ENEL FINANCE NV 5.75 2018-10-24	EUR	403 553,13	4 169,83	397 691,39	(5 861,74)
BONOS HSBC BANK PLC 3.875 2018-10-24	EUR	498 716,50	3 633,18	516 866,55	18 150,05
BONOS TELEFONICA SAU 4.967 2016-02-03	EUR	305 976,06	2 158,42	302 357,41	(3 618,65)
BONOS TESCO 3.375 2018-11-02	EUR	508 618,04	2 584,25	518 309,50	9 691,46
BONOS EWE AG 4.125 2020-11-04	EUR	415 727,12	2 344,44	420 701,23	4 974,11
BONOS BBVA SENIOR FIN 4 2013-03-22	EUR	994 140,18	31 270,87	995 767,38	1 627,20
BONOS AUST Y NZ BANK 3.75 2017-03-10	EUR	509 119,07	14 708,17	512 310,76	3 191,69
BONOS BANK OF AMERICA 7 2016-06-15	EUR	1 598 950,15	43 615,03	1 536 995,13	(61 955,02)
BONOS GAZ CAPITAL 8.125 2015-02-04	EUR	1 235 858,91	41 094,61	1 238 710,18	2 851,27
BONOS CITIGROUP 7.375 2019-09-04	EUR	571 631,64	5 834,72	570 413,94	(1 217,70)
BONOS EADS FIN 4.625 2016-08-12	EUR	942 718,93	2 669,50	994 492,36	51 773,43
BONOS CEZ AS 5 2021-10-19	EUR	728 443,03	6 174,39	742 078,48	13 635,45
BONOS BMW FINANCE NV 3.875 2017-01-18	EUR	1 047 584,98	35 181,27	1 059 827,77	12 242,79
BONOS TENNETH HOLDING 6.655 2017-06-01	EUR	584 625,18	17 196,20	556 855,25	(27 769,93)
BONOS RZB 3.625 2014-01-27	EUR	1 024 230,95	30 582,93	1 014 105,56	(10 125,39)
BONOS SVENSKA HANDELS 3.75 2017-02-24	EUR	614 211,50	15 541,02	621 832,57	7 621,07
BONOS AMERICA MOVIL-S 4.125 2019-10-25	EUR	759 413,09	5 319,88	778 299,48	18 886,39
BONOS FRANCETELECOM 3.875 2020-04-09	EUR	492 999,66	14 826,33	509 359,95	16 360,29
BONOS STANDARDCHART 3.625 2015-12-15	EUR	1 007 415,40	(421,72)	1 017 306,42	9 891,02
BONOS BAT HOLDINGS BV 4 2020-07-07	EUR	762 046,13	14 156,70	777 794,00	15 747,87
BONOS UBS AG 3.5 2015-07-15	EUR	1 018 069,67	11 397,18	1 025 714,02	7 644,35
BONOS BBVA SENIOR FIN 2.75 2012-09-10	EUR	1 481 730,29	18 638,54	1 480 994,41	(735,88)
BONOS JPMORGAN CHASE 3.875 2020-09-23	EUR	283 926,34	4 414,43	291 158,04	7 231,70
BONOS ALLIANDER NV 4.875 2015-11-11	EUR	834 065,04	23 571,47	830 939,80	(3 125,24)
BONOS BNP 3.75 2020-11-25	EUR	494 177,96	2 388,58	490 630,68	(3 547,28)

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713347

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOSINORDBANKEN[3.75 2017-02-24	EUR	818 133,03	21 976,12	821 839,33	3 706,30
TOTALES Renta fija privada cotizada		68 983 238,48	1 577 183,53	68 612 593,29	(370 645,19)
Valores de entidades de crédito garantizados					
CEDULAS HIPOTEC.[BANKOFSCOTLAND 4.375 2016-07-13	EUR	525 865,93	9 415,06	524 165,23	(1 700,70)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		525 865,93	9 415,06	524 165,23	(1 700,70)
TOTAL Cartera Exterior		69 509 104,41	1 586 598,59	69 136 758,52	(372 345,89)



OL3713348

CLASE 8.^a

FINANCIA

6 FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

2 Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2011
1 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	EUR	1 077 590,00	1 112 320,00	8/03/2012
FUTURO F BOBL 100000 FISICA	EUR	870 450,00	875 770,00	8/03/2012
TOTALES Futuros comprados		1 948 040,00	1 988 090,00	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
TOTALES		1 948 040,00	1 988 090,00	



CLASE 8.^a



0L3713349

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Informe de gestión del ejercicio 2012

Entorno Económico y de Mercados

Factores económicos determinantes. En un entorno de desaceleración del crecimiento mundial, la crisis de financiación de la Zona Euro junto con las actuaciones de las autoridades monetarias, han sido los elementos que más han influido en las economías. El endurecimiento de condiciones fiscales y financieras ha incrementado el proceso recesivo en Europa, con impacto en el crecimiento mundial, tanto en las economías desarrolladas como emergentes. Los Bancos Centrales han mantenido e intensificado las políticas monetarias expansivas.

Los mercados de renta fija han venido condicionados por el entorno de crecimiento limitado, la crisis de financiación periférica y el exceso de liquidez que han propiciado las políticas monetarias expansivas de los países desarrollados, manteniéndose la rentabilidades ofrecidas por la deuda de los estados considerados como refugio en zona de mínimos y que incluso hayan llegado a ofrecer rentabilidades negativas. Por el contrario las primas de riesgo de los países periféricos han llegado a zona de máximos, descontando una alta probabilidad de rotura de la zona euro. El anuncio del BCE de un programa de compra de bonos de los países con problemas de financiación ha permitido relajar las mismas.

Los mercados de crédito han tenido un buen comportamiento durante el ejercicio. El contexto de tipos de interés bajos, el exceso de liquidez y un entorno de crecimiento moderado a nivel mundial, junto con la reducción de las primas de riesgo ha supuesto la reducción de los diferenciales de crédito y la revalorización de la deuda corporativa. Los activos sin grado de inversión (*High Yield*) han sido los que mejor comportamiento han presentado.

Mercados bursátiles: las bolsas han tenido un buen comportamiento durante el 2012, con divergencias geográficas. El exceso de liquidez y la reflación de activos que genera, junto con la relajación de las primas de riesgo han sido los principales catalizadores de los índices bursátiles. La bolsa española, dentro de los principales mercados bursátiles, ha sido el único que ha terminado en territorio negativo.

Evolución de mercados

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



CLASE 8.^a

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Informe de gestión del ejercicio 2012

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2012

Con fecha 18 de enero de 2013 la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha resuelto autorizar, a solicitud de INVERCAIXA GESTION, S.A., SGIIC, como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de FONCAIXA BROKERFOND, FI, FONCAIXA PARTICIPACIONES PREFERENTES, FI, por FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI.



OL3713351

CLASE 8.ª

FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., en fecha 19 de marzo de 2013, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 de FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- Balance de situación al 31 de diciembre de 2012, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.
- Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.
- Informe de gestión del ejercicio 2012

FIRMANTES:

Asunción Ortega Enciso

Carmen Gimeno Olmos

Olga Roca Casasús

Manuel Romera Gómez

Lluís Deulofeu Fuguet

Jorge Mondéjar López

Jordi Soldevila Gasset





TESTIMONIO

Yo, **LLUIS JOU I MIRABENT**, Notario del Ilustre Colegio de Cataluña con residencia en Barcelona, -----

DOY FE Y TESTIMONIO, que lo que se contiene en veintiuno folios de los Colegios Notariales, serie -SC- número 3218981, y los veinte anteriores en orden correlativo inverso, es una reproducción fiel del documento original aportado por la persona interesada. -----

Queda anotado este testimonio en mi libro indicador con el único asiento número -54-, -----

Barcelona, a veinticinco de marzo de dos mil trece.



