

**FONCAIXA HIPOTECARIO 1  
FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Registro de Acreditaciones  
Emisores  
Nº 6250

**BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA  
IMPORTE 600.000.000 EUROS  
EMISION 21/07/1999  
SERIES "A" - "B"**

COMISION NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES

18 ABR. 2000

REGISTRO DE ENTRADA

Nº 2000 23472

**INFORME ANUAL  
EJERCICIO 1999**



**GESTICAIXA, SOCIEDAD GESTORA DE  
FONDOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA, S.A.**



## **FONCAIXA HIPOTECARIO 1, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

**Informe Anual – Ejercicio 1999:**

**Indice:**

### **1. Cuentas Anuales.**

- Balance de Situación.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Memoria del Ejercicio 1999.

### **2. Informe de Gestión.**

- Evolución de la Cartera de Participaciones Hipotecarias.
- Clasificación de la Cartera de Participaciones Hipotecarias.
- Evolución de los Bonos de Titulización Hipotecaria.
- Vida Media y Amortización Final Estimada.

### **3. Informe de Auditoría.**

**FONCAIXA HIPOTECARIO 1,  
FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA:  
CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES  
AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL  
14 DE JULIO DE 1999 (FECHA DE SU CONSTITUCION)  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.**

**FONCAIXA HIPOTECARIO 1,  
FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

**BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (NOTAS 1-2-3)**  
(Miles de Euros)

ACTIVO	EJERCICIO 1999	PASIVO	EJERCICIO 1999
<b>INMOVILIZADO</b>		<b>ACREEDORES A LARGO PLAZO</b>	
Gastos Establecimiento (Nota 5.1)	314	Deudas con Entidades de Crédito	9.318
Inmovilizaciones Financieras	508.141	Préstamo Subordinado (Nota 5.7)	9.318
Participaciones Hipotecarias (Nota 5.2)	508.141	Emisión de Obligaciones	558.289
		Bonos Titulización Hipotecaria (Nota 5.6)	558.289
<b>Total Inmovilizado</b>	<b>508.455</b>	<b>Total Acreedores a Largo Plazo</b>	<b>567.607</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>	
Otros Créditos (Nota 5.4)	87	Otros Acreedores (Nota 5.8.)	289
Inv. Financieras Temporales (Nota 5.3)	43.322	Ajustes por Periodificación (Nota 5.9)	2.504
Tesorería (Nota 5.5)	16.099		
Ajustes por Periodificación (Nota 5.9)	2.437	<b>Total Acreedores a Corto Plazo</b>	<b>2.793</b>
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>61.945</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>570.400</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>570.400</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 5.10)</b>			
Permutas Financieras	3.040		
Otras	9.000		
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>12.040</b>		

Las Notas 1 a 8 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este Balance de Situación .

**FONCAIXA HIPOTECARIO 1,  
FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 14 DE JULIO DE 1999 (FECHA DE CONSTITUCIÓN)  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (NOTAS 1-2-3)**  
(Miles de Euros)

DEBE	EJERCICIO 1999	HABER	EJERCICIO 1999
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	
<b>Intereses:</b>		<b>Intereses:</b>	
Bonos Titulización Hipotecaria (Nota 5.6)	7.822	Participaciones Hipotecarias (Nota 5.2)	13.824
Préstamo Subordinado (Nota 5.7)	135	Demoras	12
Permutas Financieras Intereses (Nota 5.10)	4.764	Financieros	532
<b>Total Intereses</b>	<b>12.721</b>	<b>Total Intereses</b>	<b>14.368</b>
<b>DOTACIONES PARA AMORTIZACIONES</b>			
Gastos de Establecimiento (Nota 5.1)	32		
<b>Total Dotaciones</b>	<b>32</b>		
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2</b>		
<b>COMISIONES DEVENGADAS</b>	<b>1.613</b>		
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>14.368</b>	<b>TOTAL HABER</b>	<b>14.368</b>

Las Notas 1 a 8 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de esta  
Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

**MEMORIA EJERCICIO 1999: CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENSIVO  
ENTRE EL 14 DE JULIO DE 1999 (FECHA DE SU CONSTITUCION)  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

## **1. Naturaleza y Actividad.**

### **1.1. Constitución y Objeto Social.**

FonCaixa Hipotecario 1, Fondo de Titulización Hipotecaria (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 14 de julio de 1999, ante el notario de Madrid, D. Gerardo Muñoz de Dios, número de protocolo 4.538/1999, agrupando las Participaciones Hipotecarias emitidas por Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (en adelante "la Caixa") por un importe total de 600.002.454,68 €.

Previamente, el día 8 de julio de 1999, la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó positivamente la constitución del Fondo, e inscribió en los registros oficiales el Informe de los Auditores de Cuentas, los Documentos Acreditativos y el Folleto Informativo correspondientes a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos de Titulización Hipotecaria (en adelante los Bonos) con cargo al mismo por un importe de 600.000.000 €.

La Agencia Nacional de Codificación asignó a la emisión de los Bonos, los siguientes códigos ISIN: Serie "A" ES0338617006 y Serie "B" ES0338617014.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por la cartera de Participaciones Hipotecarias, y en cuanto a su pasivo por los Bonos emitidos y el Préstamo Subordinado, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A. (en adelante la Gestora), con Nif A-58481227, inscrita en el Registro Especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número siete, domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal, 621-629, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

### **1.2. Extinción y Liquidación Anticipada.**

El Fondo se extingue al amortizarse íntegramente las Participaciones Hipotecarias que agrupa, siendo la Fecha de Liquidación del Fondo el 15 de diciembre de 2048.

Así mismo, la Gestora, previa comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, estará facultada para proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, a la amortización anticipada de la totalidad de la emisión de los Bonos en una Fecha de Pago determinada, en los supuestos de liquidación que a continuación se detallan, de acuerdo con la Ley 19/1992 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución:



A/ Cuando el importe del saldo de las Participaciones Hipotecarias pendientes de amortizar sea inferior al diez por ciento del inicial.

B/ Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio permanente del Fondo.

C/ En el supuesto de que la Gestora fuera declarada en suspensión de pagos o quiebra o su autorización revocada y no fuera designada una nueva sociedad gestora.

### **1.3. Orden de Prelación de Pagos y Reglas Excepcionales.**

Tanto para proceder a los pagos trimestrales debidos por el Fondo, como en el caso de procederse a su liquidación anticipada, se aplicará el Régimen de Prelación de Pagos establecido como sigue, con independencia del momento de devengo de las obligaciones de pago, todo ello recogido en la escritura de constitución del Fondo:

**1º Pago de los gastos ordinarios y extraordinarios del Fondo (incluyendo el pago de la comisión de gestión a la Gestora, la comisión de depositaria de las Participaciones Hipotecarias y la comisión de agente de pagos):** Gastos suplidos o no por la gestora y debidamente justificados, que sean a cargo del Fondo, incluyendo los extraordinarios que se originen como consecuencia de la defensa de los intereses del Fondo y de los titulares de los Bonos, así como impuestos de los que el Fondo sea el sujeto pasivo.

**2º Obligaciones resultantes del Contrato de Permuta Financiera (Bonos Serie "A"):** Pago de las cantidades que correspondan con relación al Contrato de Permutas Financieras, en lo referente a los pagos relativos a las permutas financieras de interés de los Bonos Serie "A".

**3º Pago de los intereses de los Bonos Serie "A":** Intereses devengados correspondientes a los Bonos Serie "A". En el caso de que los Recursos Disponibles del Fondo fueran insuficientes, el importe que resulte se distribuirá entre todos los Bonos de la Serie "A" proporcionalmente al Saldo de Principal Pendiente de Pago de los mismos.

**4º Obligaciones resultantes del Contrato de Permuta Financiera (Bonos Serie "B"):** Pago de las cantidades que correspondan con relación al Contrato de Permutas Financieras, en lo referente a los pagos relativos a las permutas financieras de interés de los Bonos Serie "B".

**5º Pago de los intereses de los Bonos Serie "B":** Intereses devengados correspondientes a los Bonos Serie "B". En el caso de que los Recursos Disponibles del Fondo fueran insuficientes, el importe que resulte se distribuirá entre todos los Bonos de la Serie "B" proporcionalmente al Saldo de Principal Pendiente de Pago de los mismos.

**6º Reposición al Fondo de Reserva:** Retención de la cantidad suficiente para mantener la dotación del Fondo de Reserva hasta que éste alcance el nivel mínimo del mismo, tal como se establece en la escritura de constitución.

**7º Pago de la Cantidad Devengada del Principal para amortizar los Bonos de la Serie "A":** Amortización de principal de los Bonos Serie "A".

**8º Pago de la Cantidad Devengada del Principal para amortizar los Bonos de la Serie "B":** Amortización de principal de los Bonos Serie "B", teniendo en cuenta que la amortización de los Bonos de la Serie "B" no comenzará hasta que no estén totalmente amortizados los Bonos de la Serie "A".

**9º Pago de los Intereses devengados por el Préstamo Subordinado.**

**10º Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.**

**11º Pago al Administrador de la Comisión de Administración.**

**12º Pago del Margen de Intermediación Financiera.**

En el supuesto de que los Recursos Disponibles no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, se aplicarán las siguientes **Reglas Excepcionales de Prelación con cargo al Fondo:**

A/ Los Recursos Disponibles del Fondo se aplicarán a los distintos conceptos relacionados anteriormente, según el Orden de Prelación establecido y a prorrata del importe debido entre aquellos que tengan derecho a recibir el pago.

B/ Los importes que queden impagados se situarán en la siguiente Fecha de Pago, en un Orden de Prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate.

C/ Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

En todo caso, el Fondo no podrá dejar pendiente de pago ningún concepto después de la Fecha de Liquidación del Fondo, esto es, el 15 de diciembre de 2048.

#### **1.4. Fondo de Reserva:**

La Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, mantendrá un Fondo de Reserva, dotándose inicialmente con cargo al Préstamo Subordinado, y con las siguientes características:

A/ Importe inicial del Fondo de Reserva: 9.000.000 €.

B/ Podrá decrecer trimestralmente.

C/ Comenzará a reducirse cuando el importe total del Fondo de Reserva sea mayor o igual al 2,85% del Saldo Pendiente de Amortizar de las Participaciones Hipotecarias, y dejará de amortizarse cuando sea igual a 2.100.000 €. (Importe mínimo del Fondo de Reserva)



D/ En relación con la reducción del Fondo de Reserva, y aún cumpliéndose la totalidad de los supuestos previstos en los apartados anteriores, la misma no tendrá lugar cuando concurra alguna de las circunstancias siguientes:

- El importe del Saldo Pendiente de Amortizar de las Participaciones Hipotecarias con un retraso de más de tres meses antes de la correspondiente Fecha de Pago, sea superior al 3% del Saldo Pendiente de Amortizar de las Participaciones Hipotecarias.
- El importe del Saldo Pendiente de Amortizar de las Participaciones Hipotecarias con más de doce meses de retraso en el pago antes de la correspondiente Fecha de Pago, sea superior a la cantidad resultante de multiplicar el 0,025% del valor nominal inicial de las Participaciones Hipotecarias por el número de Fechas de Pago transcurridas desde la Fecha de Desembolso.

### **1.5. Normativa Legal.**

El Fondo está regulado por la Ley 19/1992 de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, regulaciones posteriores, así como por la propia escritura de constitución.

### **1.6. Régimen de Tributación.**

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

La administración del Fondo por la Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido.

Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos en concepto de intereses tienen la consideración de rendimientos de capital mobiliario. El Agente de Pagos está obligado a practicar la retención que corresponda según la normativa fiscal vigente en cada momento.

Respecto a los rendimientos de las Participaciones Hipotecarias, Préstamos Hipotecarios Participados y otros derechos de crédito que constituyen ingresos del Fondo, no existe obligación de retener ni de ingresar a cuenta.

## **2. Bases de Presentación.**

**Imagen Fiel:** Las cuentas anuales incorporadas a este Informe, han sido obtenidas de los registros contables del Fondo, presentándose de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en España, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo. Estas cuentas anuales han sido formuladas por la Gestora (Ver nota 1.1).

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1999 se emiten al objeto de cumplir las obligaciones de publicidad y verificación de la información contable contenidas en la escritura de constitución del Fondo.

La contabilización del Fondo se realiza en Euros, y por consiguiente todos los importes monetarios que contiene la presente memoria están expresados en Euros.

**Comparación de la información:** Al ser éste el primer ejercicio de actividad del Fondo, iniciado el 14 de julio, no se incluye la comparación de los balances de situación y cuenta de pérdidas y ganancias con el ejercicio anterior

### **3. Normas de Valoración y Principales Principios Contables Aplicados.**

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en el Plan General de Contabilidad en vigor:

#### **3.1. Ingresos y Gastos.**

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o el pago.

#### **3.2. Inmovilizado Financiero: Cartera de Participaciones Hipotecarias.**

Se contabilizan por el valor de adquisición de las Participaciones Hipotecarias adquiridas, que coincide con el valor del principal pendiente de amortizar a la Fecha de Desembolso.

Adicionalmente, se creará un fondo de insolvencias cuyo objeto será cubrir aquellas situaciones en las que se estime la dudosa recuperabilidad del importe pendiente, aplicando un criterio de máxima prudencia valorativa y conforme a la normativa legal vigente.

#### **3.3. Gastos de Establecimiento.**

Corresponden a todos los gastos necesarios para la constitución del Fondo y la emisión de los Bonos. Su amortización se realizará linealmente en cinco años, según la legislación en vigor.

#### **3.4. Tesorería.**

Se corresponden con los saldos depositados en la cuenta corriente abierta en "la Caixa". Estos saldos incluyen, además de los ingresos obtenidos por el Fondo hasta su distribución trimestral, el importe del Fondo de Reserva.

### **3.5. Acreedores a Largo Plazo.**

**A/ Bonos de Titulización Hipotecaria:** Se corresponden con la emisión de los Bonos realizada que se encuentran registrados por el nominal pendiente de amortizar y diferenciados por cada una de las series "A" y "B".

**B/ Deudas con Entidades de Crédito:** Se corresponden con el importe pendiente de amortizar del Préstamo Subordinado.

### **3.6. Cuentas de Periodificación.**

**A/ Activo:** Se corresponden principalmente con la periodificación lineal realizada de los intereses devengados por las Participaciones Hipotecarias y por la cuenta corriente de Tesorería, y por las operaciones de cobertura mantenidas por el Fondo.

**B/ Pasivo:** Se corresponden principalmente con la periodificación lineal realizada de las comisiones devengadas en función de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo, con la periodificación lineal de los intereses de los Bonos, del Préstamo Subordinado y de las operaciones de cobertura mantenidas por el Fondo.

### **3.7. Impuesto sobre Sociedades.**

El coste en su caso por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes con los criterios fiscales. Las diferencias temporales entre los resultados económico y fiscal, si existen, dan lugar a impuestos anticipados o diferidos.

### **3.8. Permutas Financieras de Intereses.**

Estas operaciones se registran en cuentas de orden por los importes nominales hasta el momento del vencimiento del contrato. Los resultados de las operaciones se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma simétrica al devengo de ingresos o de costes de los elementos cubiertos.

## **4. Contratos Suscritos para la Administración Financiera y Operativa del Fondo.**

La Gestora, en representación del Fondo, con el fin de consolidar la estructura financiera del Fondo y procurar la mayor cobertura posible para los riesgos inherentes a la emisión, ha suscrito una serie de contratos cuyas características principales se detallan a continuación:

#### **4.1. Contrato de Depósito con Tipo de Interés Garantizado: Cuenta Tesorería.**

Contrato suscrito con “la Caixa”, en virtud del cual ésta garantiza una rentabilidad a las cantidades depositadas por el Fondo en una cuenta corriente financiera, denominada Cuenta de Tesorería.

Se depositan en la Cuenta de Tesorería las cantidades que reciba el Fondo en concepto de:

A/ Principal e Intereses Participaciones Hipotecarias.

B/ Importe del Fondo de Reserva.

C/ Intereses de la propia Cuenta de Tesorería.

D/ Cualquiera otras cantidades, bienes o derechos recibidos en pagos de principal o intereses de las Participaciones Hipotecarias, o por enajenación o explotación de los bienes adjudicados en ejecución de las garantías hipotecarias, así como todos los posibles derechos o indemnizaciones que pudieran resultar.

E/ Importe del principal recuperado de los préstamos ejecutados.

F/ Cantidades que, en su caso, sean recibidas de las permutas financieras de intereses.

El tipo de interés garantizado es igual al EURIBOR a tres meses, Tipo de Interés de Referencia de los Bonos, con liquidación mensual y fijación trimestral.

#### **4.2. Contrato de Préstamo Subordinado.**

Contrato suscrito con “la Caixa”, por un importe inicial de 9.395.000 €, destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los Bonos, a financiar parcialmente la suscripción de las Participaciones Hipotecarias y a dotar el Fondo de Reserva.

El tipo de interés anual nominal, variable trimestralmente, es igual al EURIBOR a tres meses, más un margen del 0,40%, sobre la base del año natural, coincidiendo con el tipo de interés de la serie “B” de los Bonos.

Los intereses se abonan trimestralmente, en cada Fecha de Pago, únicamente si el Fondo dispone de liquidez suficiente y de acuerdo con el orden de prelación establecido.

#### **4.3. Contrato de Permutas Financieras de Intereses.**

Contrato suscrito con “la Caixa” comprensivo de dos permutas financieras de intereses, una destinada a mitigar el riesgo de tipo de interés relativo a los Bonos serie “A” y otra a los Bonos de la serie “B”, del que los Principales Nacionales son, respectivamente, el saldo principal pendiente de amortizar de los Bonos de la serie “A” y de los Bonos de la serie “B”.

El Fondo realiza pagos a "la Caixa" calculados sobre el tipo de interés de las Participaciones Hipotecarias y, como contrapartida, "la Caixa" realiza pagos al Fondo calculados sobre el tipo de interés de cada una de las Series de los Bonos, según se detalla a continuación:

**A/ Pagos a realizar por el Fondo:** Es la cantidad resultante de aplicar el tipo de interés de las Participaciones Hipotecarias menos un margen del 0,65%, sobre el saldo de cada una de las series de los Bonos pendientes de amortizar a la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago en curso y en función del periodo de determinación. Obteniendo el tipo de interés de las Participaciones Hipotecarias (sobre la base de 360 días) realizando la división entre el saldo trimestral de los intereses de las Participaciones Hipotecarias por el saldo medio trimestral de las Participaciones Hipotecarias, ambas en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago en curso y en función de los días del periodo de determinación.

**B/ Pagos a realizar por "la Caixa":** Es la cantidad resultante de aplicar el tipo de interés de referencia más un margen del 0,15%, para la serie "A", y del 0,40%, para la serie "B", convertido en ambos casos a un tipo de interés sobre la base de años naturales de 365 días, al saldo de Principal pendiente de pago de los Bonos de la serie "A" y de la serie "B", respectivamente, a la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago en curso y en función a los días del periodo de devengo.

La forma de realizar el pago es por diferencia entre importes a cobrar y a pagar. Las Comisiones Netas de las Permutas Financieras de Intereses se liquidan por cada serie de Bonos "A" y "B".

#### **4.4. Contrato de Intermediación Financiera.**

Contrato suscrito con "la Caixa", con objeto de remunerar a ésta por los servicios de intermediación financiera desarrollados y que han permitido la transformación financiera definitoria de la actividad del Fondo, la suscripción por éste de las Participaciones Hipotecarias y la satisfactoria calificación asignada a cada una de las series de los Bonos.

La remuneración consiste en una comisión anual variable y subordinada igual a la diferencia entre los ingresos y gastos devengados de acuerdo con la contabilidad del Fondo. Comisión que se abona en la medida de que el Fondo disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido las obligaciones de pago anteriores según el orden de prelación de pagos del Fondo.

Trimestralmente "la Caixa" tiene derecho a percibir pagos a cuenta de la liquidación de dicha comisión.

#### **4.5. Contrato de Administración de los Préstamos Hipotecarios Participados.**

Contrato suscrito con "la Caixa", con el objeto de conservar como mandatario del Fondo, la custodia y administración de los préstamos hipotecarios objeto de las Participaciones Hipotecarias y recibir, en gestión de cobro, en nombre del Fondo, cuantas cantidades sean satisfechas por los deudores hipotecarios en virtud de los préstamos hipotecarios objeto de las Participaciones Hipotecarias, procediendo a ingresar inmediatamente dichos importes en la Cuenta de Tesorería del Fondo.

En contraprestación por los servicios a realizar por la administración de los Préstamos Hipotecarios Participados, el administrador tiene derecho a recibir trimestralmente en cada una de las Fechas de Pago y durante el periodo de vigencia del Contrato, una comisión de administración del 0,01% anual, IVA incluido, sobre el saldo vivo de las Participaciones Hipotecarias durante cada periodo de devengo de intereses, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago, según el orden de prelación de pagos del Fondo.

#### **4.6. Contrato de Depósito de las Participaciones Hipotecarias.**

Contrato suscrito con "la Caixa", en virtud del cual ésta actúa como depositaria de las Participaciones Hipotecarias agrupadas en el Fondo.

En contraprestación a estos servicios, el Fondo satisface a "la Caixa" una comisión del 0,001% anual, impuestos incluidos, en su caso, sobre el saldo vivo de las Participaciones Hipotecarias en cada periodo de devengo de intereses y durante la vigencia del contrato. Se paga en cada Fecha de Pago de los Bonos, siempre que el Fondo tenga liquidez suficiente y una vez ha atendido a las obligaciones de pago, según el orden de prelación de pagos del Fondo.

#### **4.7. Contrato de Dirección y Aseguramiento de la Colocación de la Emisión de los Bonos.**

Contrato suscrito con "la Caixa", en virtud del cual ésta se obliga a colocar los Bonos, o en su defecto, a suscribir por cuenta propia el importe que quedara pendiente de suscripción al cierre del periodo de suscripción, de acuerdo con lo previsto en este Contrato.

Los gastos e impuestos inherentes a la suscripción son por cuenta del Fondo, actuando a través de la Gestora.

El compromiso de "la Caixa" en cuanto a su participación en el aseguramiento de la colocación de los Bonos asciende al total de la emisión, es decir a los seis mil Bonos.

#### **4.8. Contrato de Agencia de Pagos.**

Contrato suscrito con "la Caixa", cuyo objeto es proporcionar el pago del servicio financiero de los Bonos.

La comisión es del 0,01% sobre el importe bruto de los intereses de los Bonos a pagar en cada Fecha de Pago, durante la vigencia del contrato, que se abona en cada Fecha de Pago, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente y una vez ha atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.

## **5. Análisis de las Principales Partidas Contables.**

### **5.1. Gastos de Establecimiento.**

El saldo que figura en el Balance se corresponde con el importe pendiente de amortizar. Los Gastos de Establecimiento se amortizarán linealmente en un periodo de cinco años.

El cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias por amortización de los Gastos de Establecimiento ha ascendido a 32.449,99 €.

### **5.2. Inmovilizaciones Financieras.**

Están compuestas por las Participaciones Hipotecarias pendientes de amortizar que la Gestora suscribió en nombre y representación del Fondo.

La adquisición de las Participaciones Hipotecarias ascendió al importe de 600.002.454,68 € y fueron emitidas en su totalidad por “la Caixa”.

Las principales características de las Participaciones Hipotecarias son las siguientes:

- ◆ El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- ◆ En la fecha de constitución del Fondo, estaban representadas por 17.801 títulos nominativos y referidas a una participación del cien por cien sobre el principal, intereses ordinarios y de demora y comisiones de cada uno de los Préstamos Hipotecarios Participados.
- ◆ La custodia y administración de los Préstamos Hipotecarios se atribuye por contrato a la entidad emisora, “la Caixa”.
- ◆ Las Participaciones Hipotecarias se encuentran depositadas en “la Caixa”.
- ◆ Se emitieron por el plazo restante de vencimiento de los Préstamos Hipotecarios Participados y dan derecho al titular de la participación a percibir la totalidad de los pagos que, en concepto de principal, incluyendo amortizaciones anticipadas, reciba la entidad emisora por los Préstamos Hipotecarios Participados, así como la totalidad de los intereses, incluidos los de demora, las indemnizaciones de los seguros de daños y las cantidades recuperadas en ejecuciones judiciales o extrajudiciales o los inmuebles adjudicados por este proceso.
- ◆ Que todos los Préstamos Hipotecarios Participados están garantizados por hipoteca inmobiliaria constituida con rango de primera sobre el pleno dominio de todas y cada una de las fincas en cuestión.

- ◆ Que todas las hipotecas se encuentran debidamente constituidas mediante escritura pública e inscritas en los correspondientes registros de la propiedad, cuyos datos identificativos a efectos del Registro de la Propiedad se corresponden con los mencionados en el Anexo 7 a la Escritura de Constitución y en el Título Múltiple. La inscripción de las fincas hipotecadas está vigente y sin contradicción alguna.
- ◆ Que las hipotecas están constituidas sobre fincas que pertenecen en pleno dominio y en su totalidad al respectivo hipotecante y que reúnen los requisitos exigidos por el artículo 27 del Real Decreto 685/1982, no teniendo constancia el Emisor de la existencia de litigios sobre la titularidad de dichas fincas que puedan perjudicar a las hipotecas.
- ◆ Que todas las viviendas hipotecadas han sido objeto de tasación previa por técnicos del Emisor o por entidades de tasación debidamente inscritas en el Banco de España y aprobadas por el Emisor, estando acreditada dicha tasación mediante la correspondiente certificación. Las tasaciones efectuadas cumplen todos los requisitos establecidos en la legislación sobre el mercado hipotecario.
- ◆ Que el principal de cada uno de los Préstamos Hipotecarios Participados no excede del 80% del valor de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del correspondiente Préstamo Hipotecario Participado.
- ◆ Que todos los inmuebles sobre los que se ha constituido la garantía hipotecaria cuentan con un seguro contra incendios y otros daños, en el que la suma asegurada cubre como mínimo el valor de tasación de los inmuebles (excluido el valor del suelo).
- ◆ Que, en el día de emisión de las Participaciones Hipotecarias, ninguno de los Préstamos Hipotecarios Participados tiene pagos pendientes.
- ◆ Que todas las escrituras de las hipotecas constituidas sobre las viviendas y que se refieren a los Préstamos Hipotecarios Participados son accesibles a la Sociedad Gestora.
- ◆ Que ninguna persona tiene derecho preferente sobre el Fondo, en cuanto titular de las Participaciones Hipotecarias, al cobro de las cantidades que se deriven de los Préstamos Hipotecarios Participados.
- ◆ Que todos los deudores de los Préstamos Hipotecarios Participados son personas físicas residentes en España en la fecha de constitución de la hipoteca.
- ◆ Que los Préstamos Hipotecarios Participados han sido concedidos con el objeto de garantizar con garantía hipotecaria inmobiliaria la adquisición, construcción o rehabilitación de viviendas situadas en España.
- ◆ La entidad emisora, "la Caixa", no asume responsabilidad alguna por impago de los deudores hipotecarios, ni garantiza directa o indirectamente el buen fin de la operación.



- ◆ El tipo de interés nominal de cada Préstamo Hipotecario y, por consiguiente, de cada Participación Hipotecaria es variable a lo largo de la vida del préstamo. De acuerdo con cada uno de los contratos de préstamo, el tipo de interés se determina periódicamente a partir de un índice o tipo de referencia más un margen o diferencial.

Los índices o tipos de referencia utilizados son:

- **Tipo Medio de Cajas de Ahorro - I.R.P.H. Cajas:** Es la media simple de los TAE (incluyen comisiones) medios ponderados por los principales de las operaciones de préstamo con garantía hipotecaria de plazo igual o superior a tres años para adquisición de vivienda libre que hayan sido iniciadas o renovadas en el mes a que se refiere el índice por el conjunto de cajas de ahorro.
  - **Tipo Mibor a un año (Índice Oficial – Índice Oficial no Euribor):** Es la media simple de los tipos de interés diarios a los que se han cruzado operaciones a plazo de un año en el mercado de depósitos interbancarios de Madrid, durante los días hábiles del mes legal correspondiente. Los tipos diarios son, a su vez, los tipos medios ponderados por el importe de las operaciones realizadas a ese plazo durante el día.
  - **I.R.M.H. Índice Referencia Mercado Hipotecario:** Es la media simple minorada en un punto porcentual de los tipos de interés más practicados de los créditos hipotecarios concedidos por las entidades de la Asociación Hipotecaria durante el último mes del trimestre anterior.
- ◆ El tipo de interés nominal anual medio ponderado de la cartera de préstamos participados a 31 de diciembre de 1999 es del 5,34%.

El movimiento de esta partida contable, durante el presente ejercicio, ha sido el siguiente:

<b>Participaciones Hipotecarias</b>	<b>Inmovilizaciones Financieras</b>	<b>Otras (*)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo Inicial a 14/07/1999</b>	<b>600.002.454,68</b>	- - -	<b>600.002.454,68</b>
Amortizaciones Ordinarias 1999	- 18.432.483,99	- - -	- 18.432.483,99
Amortizaciones Anticipadas 1999	- 30.033.688,61	- - -	- 30.033.688,61
Traspaso a Deudores Dudoso Cobro (*)	- 73.269,87	73.269,87	- - -
Traspasos a Corto Plazo (*)	- 43.322.221,19	43.322.221,19	- - -
<b>Saldo a 31/12/1999</b>	<b>508.140.791,03</b>	<b>43.395.491,06</b>	<b>551.536.282,09</b>

(\*) Inversiones Financieras Temporales y Otros Créditos.

En las amortizaciones ordinarias se recogen los importes de las cuotas vencidas cobradas y no cobradas, siendo éstas últimas dadas de baja de la cartera de Participaciones Hipotecarias y traspasadas al epígrafe de Deudores de Principal Vencido. ( Ver nota 5.4.A.)

Mensualmente el saldo de corto plazo se reclasifica en función de los vencimientos inferiores a un año de las Participaciones Hipotecarias. ( Ver nota 5.3.)

Se traspasa el principal pendiente de vencimiento a Deudores Dudoso Cobro, de aquellas Participaciones Hipotecarias consideradas morosas. (Ver nota 5.4.B.)

A 31 de diciembre el epígrafe Ajustes por Periodificación del Balance de Situación incluye intereses devengados no vencidos correspondientes a las Participaciones Hipotecarias por un importe de 2.376.530,61 €. (Ver nota 5.9.)

### **5.3. Inversiones Financieras Temporales.**

**Participaciones Hipotecarias a Corto Plazo:** El saldo que figura en el Balance se corresponde con el principal a amortizar de las Participaciones Hipotecarias con vencimiento inferior a un año.

### **5.4. Otros Créditos.**

El detalle del saldo de este capítulo del Balance de Situación se especifica en el cuadro siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Deudores por Intereses y Principal Vencidos	10.234,88
Deudores Dudoso Cobro por Intereses y Principal Vencidos	3.691,24
Deudores Dudoso Cobro por Principal Pendiente de Vencimiento	73.269,87
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>87.195,99</b>

En el cuadro siguiente se desglosan los importes de Principal e Intereses vencidos agrupados en Deudores y Deudores de Dudoso Cobro, en función de su antigüedad.

Antigüedad de la Deuda	Número Recibos	Deudores		Deudores Dudosos	
		Principal	Intereses	Principal	Intereses
Hasta 1 mes	23	3.524,09	2.009,91	---	---
De 1 a 2 meses	4	1.088,35	733,01	---	---
De 2 a 3 meses	6	1.563,39	1.316,11	---	---
De 3 a 6 meses	5	---	---	2.240,54	1.450,70
<b>Totales</b>	<b>38</b>	<b>6.175,84</b>	<b>4.059,04</b>	<b>2.240,54</b>	<b>1.450,70</b>

**A/ Deudores por Intereses y Principal Vencidos:** Los saldos que figuran en el Balance se corresponden con los importes de las cuotas vencidas y no cobradas de las Participaciones Hipotecarias, por impago de los prestatarios.

**B/ Deudores de Dudoso Cobro:**

- **Intereses y Principal Vencidos:** Los saldos que figuran en el Balance se corresponden con los importes de las cuotas vencidas y no cobradas de las Participaciones Hipotecarias, por impago de los prestatarios, y que cumplan alguno de los requisitos siguientes: Primer recibo impagado con una antigüedad de un año, Inicio de Procedimiento Judicial o Importe deudor superior al 25% del total de la deuda con un primer recibo impagado con una antigüedad de más de tres meses. A partir de este momento los intereses devengados, de las Participaciones Hipotecarias, pasan a contabilizarse en cuentas de orden. ( Ver nota 5.10.B.)

Estos requisitos se agrupan en el código 4 de Situación de Morosidad de los Préstamos Hipotecarios de "la Caixa".

- **Principal Pendiente de Vencimiento:** El saldo que figura en el Balance se corresponde con el importe del principal pendiente de vencimiento de aquellos préstamos hipotecarios con recibos impagados que cumplan con alguno de los requisitos detallados en el apartado anterior.

A 31 de diciembre de 1999 el Fondo tenía en su cartera de Participaciones Hipotecarias un Préstamo Hipotecario con cinco recibos impagados, al que se le había iniciado el Procedimiento Judicial.

**5.5. Cuenta de Tesorería.**

El saldo que figura en el balance se corresponde con el depósito de los saldos de la Cuenta de Tesorería, que devengan un interés variable.

La Cuenta de Tesorería esta abierta en "la Caixa".

El importe de los intereses devengados no vencidos a 31 de diciembre de 1999 que asciende a 60.497,41 €, se encuentra registrado en la cuenta Ajustes por Periodificación del Balance de Situación. Este importe se ingresará en la Cuenta de Tesorería el primer día hábil del mes siguiente. (Ver nota 5.9.A.)

### 5.6. Bonos de Titulización Hipotecaria.

La Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió a la emisión de dos series "A" y "B", de Bonos de Titulización Hipotecaria que tienen las siguientes características:

Concepto	Bonos Preferentes Serie A	Bonos Subordinados Serie B
Importe Nominal	585.300.000,00 €	14.700.000,00 €
Número de Bonos	5.853	147
Importe Nominal Unitario	100.000,00 €	100.000,00 €
Interés Nominal Anual	Variable, fijado trimestralmente. Interés resultante de convertir a un tipo de interés, sobre la base del año natural, la suma del tipo de interés EURIBOR a tres meses de vencimiento y un margen.	
Margen	0,15 %	0,40 %
Periodicidad de Pago	Trimestral	
Fechas de Pago de Intereses y Amortización	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso el siguiente día hábil.	
Calificación		
- Moody's	Aaa	A1
- Fitch IBCA	AAA	A+

**A/ Amortización Final:** La fecha de amortización final es el 15 de diciembre de 2048, sin perjuicio de que la Gestora pueda proceder a la amortización anticipada. (Ver nota 1.2.)

**B/ Amortización Parcial:** Se efectúan amortizaciones parciales de los Bonos de ambas series en cada una de las fechas de pago de intereses previstas, esto es, los días 15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año, hasta su total amortización.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos de ambas series es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Pendiente de las Participaciones Hipotecarias, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago.

El Saldo Pendiente de las Participaciones Hipotecarias está compuesto, a estos efectos, por la suma del capital no vencido y el capital vencido y no ingresado en el Fondo de cada una de las Participaciones Hipotecarias.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplican en primer lugar a amortizar los Bonos de la serie "A", y una vez amortizada totalmente se aplicarán a amortizar los Bonos de la serie "B".

**C/ Amortización Anticipada:** En determinados supuestos la Gestora está facultada para proceder en una Fecha de Pago a la liquidación anticipada del Fondo y con ello a la amortización anticipada de la totalidad de los Bonos.

Los citados supuestos de liquidación y los requisitos y la forma en que serán aplicados los fondos destinados a esta amortización se recogen en el apartado 1.2.

**D/ Emisión de los Bonos:** La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 600.000.000 €, libre de impuestos y gastos para el suscriptor.

Está en soporte de anotaciones en cuenta y dada de alta en el Servicio de Compensación y Liquidación. Asimismo cotiza en AIAF Mercado de Renta Fija.

El movimiento de la emisión durante el presente año ha sido el siguiente:

<b>Bonos Titulización</b>	<b>Serie "A"</b>	<b>Serie "B"</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial 14/07/1999	585.300.000,00	14.700.000,00	600.000.000,00
Amortizaciones 1999	- 41.711.283,61	- - -	- 41.711.283,61
<b>Saldo a 31/12/1999</b>	<b>543.588.716,39</b>	<b>14.700.000,00</b>	<b>558.288.716,39</b>

Al 31 de diciembre de 1999 se han devengado costes financieros no vencidos de los Bonos por un importe de 952.151,87 € que se encuentran registrados en el epígrafe de Ajustes por Periodificación, y que el Fondo liquidará a "la Caixa" en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo. (Ver nota 5.9.B.)

**5.7. Deudas con Entidades de Crédito.**

La Gestora suscribió con “la Caixa”, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 9.395.000,00 €, y que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará, cuya situación al 31 de diciembre de 1999 es la detallada en el cuadro siguiente:

<b>Préstamo Subordinado</b>	<b>Importes</b>
Saldo Inicial	9.395.000,00 €
Amortizaciones 1999	- 76.572,63 €
<b>Saldo Final</b>	<b>9.318.427,37 €</b>

Al 31 de diciembre de 1999 existen intereses devengados y no cobrados del Préstamo Subordinado por un importe de 16.963,24 € que se encuentran registrados en el epígrafe de Ajustes por Periodificación, y que el Fondo liquidará a “la Caixa” en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo. (Ver nota 5.9.B.)

**5.8. Acreedores a Corto Plazo – Otros Acreedores.**

El detalle del saldo de este capítulo del Balance de Situación es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Acreedores Varios	753,70
Acreedores Margen Intermediación	288.388,04
<b>Total Acreedores</b>	<b>289.141,74</b>

**A/ Acreedores Varios:** El saldo que figura en el balance se corresponde con las facturas del anuncio trimestral en prensa realizado en fecha de 14 de diciembre de 1999.

**B/ Acreedores Margen Intermediación:** El saldo que figura en el balance coincide con el importe del Margen de Intermediación pendiente de pago a “la Caixa”, correspondiente a la Fecha de Pago del 15 de diciembre de 1999 y que el Fondo liquidará en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.

**5.9. Ajustes Periodificación.**

La composición de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 1999 se desglosa en los cuadros siguientes:

**A/ Ajustes por Periodificación (Activo):**

Concepto	Importes
Intereses de la Cuenta de Tesorería	60.497,41
Intereses de las Participaciones Hipotecarias	2.376.530,61
<b>Total</b>	<b>2.437.028,02</b>

- **Intereses Cuenta Tesorería:** Intereses Cuenta Tesorería devengados del 1 al 31 de diciembre, y que se cobrarán el primer día hábil del año 2000. (Ver nota 5.5.)
- **Intereses Participaciones Hipotecarias:** Intereses devengados del 1 al 31 de diciembre, y que se abonarán en la Cuenta de Tesorería el primer día hábil del año 2000. (Ver nota 5.2.)

**B/ Ajustes por Periodificación (Pasivo):**

Concepto	Importes
Comisión de Gestión	15.601,49
Comisión de Administración	2.568,84
Comisión de Depósito	256,88
Comisión de Permuta Financiera	1.258.790,98
Margen de Intermediación	257.904,47
Intereses del Préstamo Subordinado	16.963,24
Intereses de los Bonos de Titulización	952.151,87
<b>Total</b>	<b>2.504.237,77</b>

- **Comisión de Administración, Comisión de Depósito, Comisión de Permuta Financiera de Interés, Margen de Intermediación, Intereses del Préstamo Subordinado e Intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria:** Comisiones e intereses devengados desde el 15 al 31 de diciembre, y que el Fondo liquidará a "la Caixa" en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.
- **Comisión de Gestión:** comisión devengada desde el 15 al 31 de diciembre, y que el Fondo liquidará a la Gestora en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya tendido las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo.

### 5.10. Cuentas de Orden.

El detalle de este epígrafe del Balance de Situación es el siguiente:

<b>Cuentas de Orden</b>	<b>Importes</b>
<b>Compromisos</b>	
<b>Permutas Financieras de Intereses</b>	
Principal Nocial (Pagos)	558.288.716,39
Principal Nocial (Cobros)	558.288.716,39
Intereses sobre Principal Nocial (Pagos)	8.136.269,67
Intereses sobre Principal Nocial (Cobros)	5.096.812,94
<b>Otros</b>	
Fondo de Reserva	9.000.000,00
Morosos	
Intereses Participaciones Hipotecarias	322,58

Dentro del apartado de las Cuentas de Orden existen tres epígrafes principales:

**A/ Fondo de Reserva:** Importe del Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 1999 que se encuentra depositado en la Cuenta de Tesorería. (Ver nota 1.4.)

**B/ Morosos:** Importe correspondiente a los intereses devengados y no cobrados de las Participaciones Hipotecarias contabilizadas en Deudores de Dudoso Cobro. (Ver nota 5.4.B.)

**C/ Permutas Financieras de Intereses:** En la fecha de constitución del Fondo, 14 de julio de 1999, la Gestora, en nombre y representación del Fondo suscribió un Contrato de Permutas Financieras de Intereses, Swap "A" y Swap "B", con objeto de cubrir el riesgo de intereses tanto de las Participaciones Hipotecarias como de los Bonos. (Ver nota 4.3.)



La distribución del saldo a 31 de diciembre de 1999 es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Principal Nocial</b>	<b>Tipo Interés</b>
Swap "A"	543.588.716,39	
- Receptor		3,6551 %
- Pagador		5,7027 %
Swap "B"	14.700.000,00	
- Receptor		3,9085 %
- Pagador		5,7027 %

El tipo de interés receptor corresponde a los tipos de interés de los Bonos, series "A" y "B", fijado el día 13 de diciembre de 1999, para el periodo del 15 de diciembre de 1999 a 15 de marzo del 2000. (Ver notas 5.6.D.)

El tipo de interés pagador corresponde al tipo de interés de las Participaciones Hipotecarias fijado en la última Fecha de Determinación 7 de diciembre de 1999. (Ver nota 4.3.A.)

El importe de los intereses devengados no vencidos a 31 de diciembre de 1999, de ambas partes receptora y pagadora, de las Permutas Financieras de Interés, serie "A" y "B", se encuentran registrados en los epígrafes Ajustes por Periodificación, en el concepto de Comisión de Permuta Financiera, y por un importe neto de 1.258.790,98 €, la liquidación se realizará por diferencia, que el Fondo abonará a "la Caixa" en la próxima Fecha de Pago, 15 de marzo del 2000, siempre que disponga de liquidez suficiente y una vez haya atendido a las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos del Fondo. ( Ver nota 5.9.)

El importe total de los intereses devengados en el ejercicio 1999 ascendió a 12.586.457,80 €, por la parte receptora y 7.822.218,78 €, por la parte pagadora, se encuentra registrado por el neto en el capítulo "Permutas Financieras sobre Intereses" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## **6. Situación Fiscal.**

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene pendientes de inspección todos los impuestos que le son aplicables desde el momento de su constitución. En opinión de los miembros del Consejo de Administración de la Gestora no existen contingencias que pudieran derivarse del periodo a inspección.

La declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 que será presentada por el Fondo, no contempla diferencias entre el resultado contable y la base imponible fiscal.

En el periodo comprendido entre el 14 de julio de 1999 y el 31 de diciembre de 1999 se han equilibrado los ingresos y gastos del Fondo, por lo que no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Sociedades.

### 7. Hechos Posteriores.

Desde el 31 de diciembre de 1999 hasta la formulación por el Consejo de Administración de la Gestora de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ningún hecho significativo digno de mención, en relación con las mismas.

### 8. Cuadro de Financiación.

Los Cuadros de Financiación al 31 de diciembre de 1999 son los siguientes:

- **Origen y Aplicación de Fondos:**

<b>APLICACIONES DE FONDOS</b>	<b>Ejercicio 1999</b>
Gastos Establecimiento	346.322,99
Adquisición Participaciones Hipotecarias	600.002.454,68
Amortización Bonos Titulización Hipotecaria	41.711.283,64
Amortización Préstamo Subordinado	76.572,63
<b>Total Aplicaciones de Fondos</b>	<b>642.136.633,94</b>
<b>Exceso de Orígenes sobre Aplicaciones</b>	<b>59.152.479,73</b>

<b>ORIGENES DE FONDOS</b>	<b>Ejercicio 1999</b>
<b>Recursos Procedentes de las Operaciones</b>	<b>32.449,99</b>
Bonos Titulización Hipotecaria	600.000.000,00
Préstamo Subordinado	9.395.000,00
Participaciones Hipotecarias:	
Amortización Anual	48.466.172,60
Traspaso a Corto Plazo y a Deudores Dudoso Cobro	43.395.491,06
<b>Total Orígenes de Fondos</b>	<b>701.289.113,67</b>

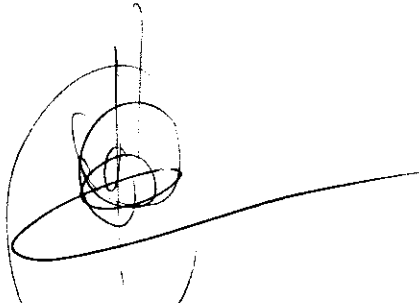
- **Variaciones del Capital Circulante:**

<b>Variaciones del Capital Circulante - 1999</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>
Deudores	43.409.417,18	
Acreeedores		289.141,74
Tesorería	16.099.414,04	
Ajustes por Periodificaciones		67.209,75
<b>Totales</b>	<b>59.508.831,22</b>	<b>356.351,49</b>
<b>Variación del Capital Circulante</b>		<b>59.152.479,73</b>

- **Ajustes a realizar para llegar a los Recursos de las Operaciones:**

<b>Resultado del Ejercicio 1999</b>	
<b>Aumentos:</b>	
Dotaciones a la Amortización	
Gastos Establecimiento	32.449,99
<b>Total Aumentos</b>	<b>32.449,99</b>
<b>Recursos Procedentes de las Operaciones</b>	<b>32.449,99</b>

**FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**



---

**D. Pedro Huguet Vicens**  
Presidente Consejo Administración



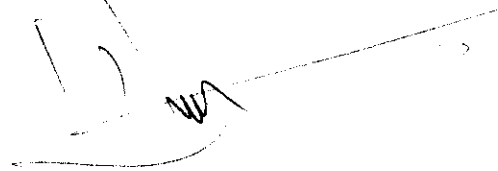
---

**D. Joaquin Vilar Barrabeig**  
Consejero.



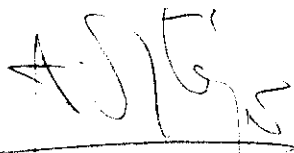
---

**D. Hernán Cortés Lobato**  
Consejero



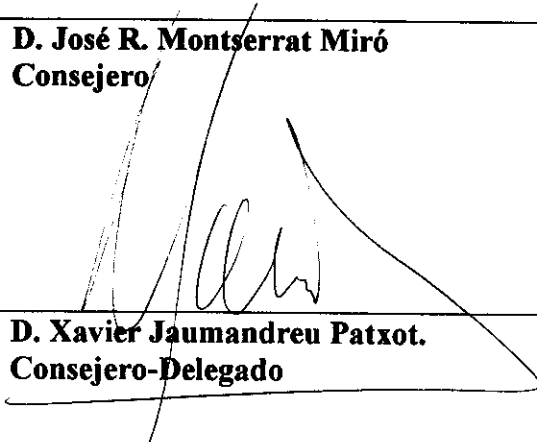
---

**D. José R. Montserrat Miró**  
Consejero



---

**D.ª Asunción Ortega Enciso**  
Consejero



---

**D. Xavier Jaumandreu Patxot.**  
Consejero-Delegado

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A., en sesión de 24 de marzo del 2000, de las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria del Ejercicio) de FonCaixa Hipotecario 1, Fondo de Titulización Hipotecaria, correspondientes al ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 1999, contenidas en las 26 páginas anteriores, numeradas del 1 al 26, el Presidente, el Consejero-Delegado y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 171.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.

**INFORME DE GESTION  
EJERCICIO 1999**

**INFORME DE GESTION – EJERCICIO 1999****Introducción:**

FonCaixa Hipotecario 1, Fondo de Titulización Hipotecaria (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 14 de julio de 1999, ante el notario de Madrid, D. Gerardo Muñoz de Dios, número de protocolo 4.538/1999, agrupando 17.801 Participaciones Hipotecarias por un importe total de 600.002.454,68 €, emitidas por Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (en adelante “la Caixa”).

Asimismo, con fecha 21 de julio de 1999 se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización Hipotecaria (en adelante los Bonos) por un importe nominal total de 600.000.000 €, integrados por 5.853 Bonos de la Serie “A” y 147 Bonos de la Serie “B”, con un nominal unitario por Bono de 100.000 €.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 8 de julio de 1999, verificó positivamente la constitución del Fondo, e inscribió en los registros oficiales el Informe de los Auditores de Cuentas, los Documentos Acreditativos y el Folleto Informativo correspondiente a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por las Participaciones Hipotecarias, y en cuanto a su pasivo, por los Bonos emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El Fondo se extingue al amortizarse íntegramente las Participaciones Hipotecarias que agrupa, siendo la Fecha de Liquidación del Fondo el 15 de diciembre de 2048.

Así mismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de las Participaciones Hipotecarias pendientes de amortización sea inferior al 10 % del inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos.

El Fondo está regulado por la Ley 19/1992 de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, regulaciones posteriores, así como por la propia escritura de constitución.

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos en concepto de intereses tienen la consideración de rendimientos de capital mobiliario. El Agente de Pagos está obligado a practicar la retención que corresponda, según la normativa fiscal vigente en cada momento.

Respecto a los rendimientos de las Participaciones Hipotecarias, Préstamos Hipotecarios Participados y otros derechos de crédito que constituyen ingresos del Fondo, no existe obligación de retener ni de ingresar a cuenta.

La operativa contable del Fondo se realiza en Euros, y por consiguiente todos los importes monetarios que contiene el presente Informe están expresados en Euros.

GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A. (en adelante la Gestora), con Nif A-58481227, inscrita en el Registro Especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número siete, está domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal, 621-629, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La Gestora con el objeto de aumentar la seguridad y regularidad del servicio financiero de los Bonos y neutralizar las diferencias de tipo de interés entre éstos y las Participaciones Hipotecarias, suscribió a la constitución del Fondo los contratos que a continuación se enumeran, siendo "la Caixa" la Entidad contrapartida de todos ellos:

- Contrato de Depósito con Tipo de Interés Garantizado.
- Contrato de Préstamo Subordinado.
- Contrato de Permutas Financieras de Intereses.
- Contrato de Intermediación Financiera.
- Contrato de Administración de los Préstamos Hipotecarios Participados.
- Contrato de Depósito de las Participaciones Hipotecarias.
- Contrato de Dirección y Aseguramiento de la Colocación de la Emisión de los Bonos.
- Contrato de Agencia de Pagos de los Bonos.

El presente Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1999 se emite al objeto de cumplir las obligaciones de publicidad y verificación de la información contenidas en la escritura de constitución del Fondo.

## **1. Participaciones Hipotecarias.**

Las Participaciones Hipotecarias que se agrupan en el Fondo se emiten sobre un total de 17.801 Préstamos Hipotecarios cuyo capital pendiente a la fecha de emisión ascendía a 600.002.454,68 €.

A continuación se detalla la evolución de la Cartera de Participaciones Hipotecarias desde la fecha de constitución del Fondo, 14 de julio de 1999, hasta el día 31 de diciembre de 1999. También se acompaña la Clasificación de la Cartera de Participaciones Hipotecarias, según distintos criterios, a fecha 31 de diciembre de 1999.

### **1.1. Evolución de la Cartera de Participaciones Hipotecarias.**

#### **◆ Movimiento Mensual de la Cartera de las Participaciones Hipotecarias.**

El listado del movimiento mensual de la Cartera de Participaciones Hipotecarias indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo del principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de Participaciones Hipotecarias pendientes de amortizar. ( Ver Anexo 1)

#### **◆ Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de las Participaciones Hipotecarias.**

El listado de la Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de las Participaciones Hipotecarias indica la evolución mensual de las Amortizaciones Anticipadas, calculando las Tasas de Prepago Mensuales y las Tasas de Prepago Anual Equivalentes, agrupando los datos por periodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales. (Ver Anexo 2)

Estas clasificaciones de las Tasas de Prepago permiten seguir la evolución de las Amortizaciones Anticipadas de las Participaciones Hipotecarias, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la Vida Media y Amortización Final Estimada de los Bonos.

#### **◆ Movimiento Mensual: Impagados - Fallidos Cartera Participaciones Hipotecarias.**

Se desglosa la información facilitada en dos listados uno referido a los Impagados de la Cartera de Participaciones Hipotecarias, y otro referido a los Fallidos de la Cartera de Participaciones Hipotecarias. (Ver Anexos 3 y 4)

En estos listados se indica la evolución mensual de los Impagados y Fallidos, diferenciando entre Principal e Intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.



Esta clasificación permite controlar la evolución mensual de los Impagados, ya que la cuenta de Fallidos se mantiene sin saldo.

◆ **Clasificación Impagados: Antigüedad y Primera Cuota Vencida y no Pagada.**

Este listado permite conocer la situación de los Impagados del Fondo a una fecha determinada. (Ver Anexo 5.)

La información facilitada se clasifica en dos conceptos:

**A/ Clasificación de los Impagados según la Antigüedad de los Recibos:** Indica el número de Recibos Impagados, Principal e Intereses Impagados, diferenciando entre Deudores y Deudores Dudoso Cobro (Morosos), y detallando los importes provisionados.

**B/ Clasificación de los Impagados según la Antigüedad de los Préstamos Hipotecarios:** Indica el número de Préstamos Impagados, Principal e Intereses (incluyendo los de demora) Impagados, Principal pendiente de vencimiento de los Préstamos Hipotecarios deudores, Tasación de los Inmuebles de los Préstamos Hipotecarios deudores e Índice Deuda Total/Valor de Tasación.

Este listado permite realizar un control diario de los conceptos siguientes:

- Evolución del número de Recibos y Préstamos Hipotecarios Impagados.
- Evolución de los importes Deudores diferenciados por Principal e Intereses.
- Evolución de los Préstamos Hipotecarios Morosos. (Deudores Dudoso Cobro.)
- Control del Índice Deuda Total/Valor de Tasación.

**LISTADOS EVOLUCION DE LA CARTERA DE PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS**

Movimiento Mensual de la Cartera.	Anexo Nº 1
Amortización Anticipada y Tasa de Prepago.	Anexo Nº 2
Movimiento Mensual de Impagados.	Anexo Nº 3
Movimiento Mensual de Fallidos.	Anexo Nº 4
Clasificación Impagados: Primera Cuota Vencida y no Pagada.	Anexo Nº 5

## 1.2. Clasificación de la Cartera de Participaciones Hipotecarias.

Se detallarán a continuación los listados de la Cartera de Participaciones Hipotecarias, realizados con fecha 31 de diciembre de 1999, clasificados por distintos conceptos.

- ◆ **Fecha Formalización Préstamo:** Los Préstamos Hipotecarios fueron formalizados entre el 1 de julio de 1992 y el 31 de diciembre de 1998. (Ver Anexo 6.)
- ◆ **Tipos de Interés Nominales:** Los Tipos de Interés Nominales de los Préstamos Hipotecarios están entre un mínimo del 3,25% y un máximo del 7,75%. (Ver Anexo 7.)
- ◆ **Relación Principal/Valor de Tasación:** Este listado permite controlar el índice Relación Principal/Valor de Tasación, que no puede superar el 80% según la normativa legal vigente. (Ver Anexo 8.)
- ◆ **Principal Pendiente:** El importe individual del Principal Pendiente de Amortizar de cada uno de los Préstamos Hipotecarios se encuentra entre un mínimo de 215,19 € y un máximo de 290.748,42 €. (Ver Anexo 9.)
- ◆ **Índice de Referencia del Tipo de Interés:** Los Préstamos Hipotecarios están indexados a cuatro índices de Referencia del Tipo de Interés. (Ver Anexo 10.)
- ◆ **Fecha Amortización Final:** Las Participaciones Hipotecarias tienen fechas de vencimiento entre los años 2000 al 2044. (Ver Anexo 11.)
- ◆ **Clasificación Geográfica:** Se realiza una clasificación geográfica por provincias, y éstas se agrupan por comunidades autónomas. (Ver Anexo 12.)

En cada una de las clasificaciones anteriores se adjunta información sobre las Medias Ponderadas y Medias Simples de la Cartera de Participaciones Hipotecarias.

### LISTADOS CLASIFICACION CARTERA DE PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS

Clasificación por Fecha Formalización Préstamo	Anexo Nº 6
Clasificación por Tipos de Interés Nominales	Anexo Nº 7
Clasificación por Relación Principal/Valor de Tasación	Anexo Nº 8
Clasificación por Principal Pendiente	Anexo Nº 9
Clasificación por Índice de Referencia del Tipo de Interés	Anexo Nº 10
Clasificación por Fecha de Amortización Final	Anexo Nº 11
Clasificación Geográfica	Anexo Nº 12

## 2. Bonos de Titulización Hipotecaria.

Los Bonos de Titulización Hipotecaria se emitieron por un importe nominal total de 600.000.000 €, integrados por 5.853 Bonos de la Serie "A" y 147 Bonos de la Serie "B", representados en anotaciones en cuenta, con un nominal unitario de 100.000 €, con una calificación otorgada por las Agencias Calificadoras según el cuadro siguiente:

<b>Agencia Calificadora</b>	<b>Bonos Preferentes Serie A</b>	<b>Bonos Subordinados Serie B</b>
<b>Moody's</b>	<b>Aaa</b>	<b>A1</b>
<b>Fitch IBCA</b>	<b>AAA</b>	<b>A+</b>

Los Bonos están admitidos a negociación en AIAF Mercado de Renta Fija.

### 2.1. Evolución de los Bonos de Titulización Hipotecaria.

La información de la evolución de los Bonos en cada periodo trimestral se detallará diferenciando los Bonos de la Serie "A" y de la Serie "B". (Ver Anexos 13 y 14.)

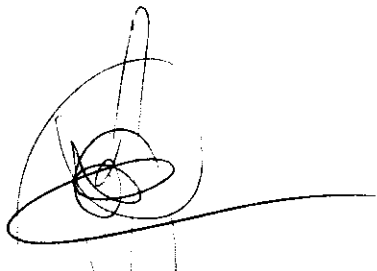
### 2.2. Vida Media y Amortización Final Estimada.

A partir de la Tasa de Prepago Mensual Constante, con los datos de los últimos tres meses, y según diferentes Tasas constantes de Amortización Anticipada (Prepago) estimamos la Vida Media y la Amortización Final de los Bonos, diferenciando cada una de las series y con o sin ejercicio de la amortización opcional (Importe del Principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias inferior al 10% del inicial). (Ver Anexo 15.)

#### **LISTADOS DE LOS BONOS DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

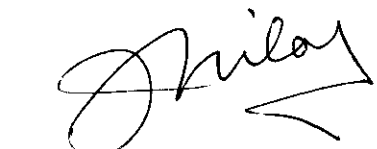
<b>Evolución Bonos Titulización Hipotecaria Serie "A".</b>	<b>Anexo Nº 13</b>
<b>Evolución Bonos de Titulización Hipotecaria Serie "B".</b>	<b>Anexo Nº 14</b>
<b>Vida Media y Amortización Final Estimados.</b>	<b>Anexo Nº 15</b>

**FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**




---

**D. Pedro Huguet Vicens**  
Presidente Consejo Administración



---

**D. Joaquin Vilar Barrabeig**  
Consejero.



---

**D. Hernán Cortés Lobato**  
Consejero



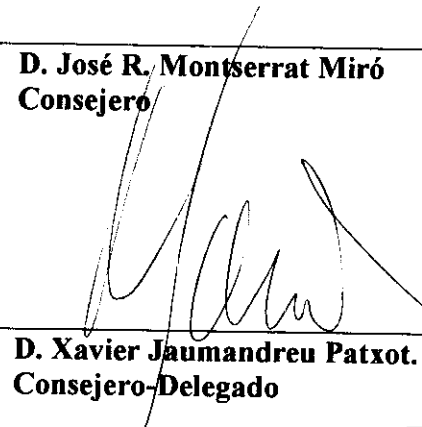
---

**D. José R. Montserrat Miró**  
Consejero



---

**D.ª Asunción Ortega Enciso**  
Consejero



---

**D. Xavier Jaumandreu Patxot.**  
Consejero-Delegado

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A., en sesión de 24 de marzo de 2000, del Informe de Gestión de FonCaixa Hipotecario 1, Fondo de Titulización Hipotecaria, correspondientes al ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 1999, contenidas en las 6 páginas anteriores, numeradas del 1 al 6, el Presidente, el Consejero-Delegado y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 171.2 de la Ley de Sociedades Anónimas, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO I

ANEXO N°1

fecha proceso:

02/03/2000

ICALCLI365408

página 1.1

## Movimiento Mensual Cartera de Participaciones

Fecha	Amortizaciones		Principal Pendiente		Num PH
	Ordinarias (1)	Anticipaciones (2)	Importe	% sobre Inicial	
Saldo Anterior			600.002.454,68	100,0000	17801
31/07/1999	45,97	3.801.447,69	596.200.961,03	99,3664	17698
31/08/1999	3.606.600,29	3.692.841,50	588.901.519,24	98,1499	17602
30/09/1999	3.735.510,06	5.537.782,96	579.628.226,22	96,6043	17467
31/10/1999	3.573.973,54	5.185.160,33	570.869.092,35	95,1445	17332
30/11/1999	3.870.319,37	4.355.673,51	562.643.099,48	93,7735	17207
31/12/1999	3.646.034,76	7.460.782,64	551.536.282,08	91,9223	17088
	18.432.483,99	30.033.688,63			

Notas: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

ANEXO N°2

fecha proceso:

02/03/2000

ICALCL1386077

página 1.1

## Amortización Anticipada y Tasa de Prepago

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2)	Datos del Mes		Datos de 3 Meses		Datos de 6 Meses		Datos de 12 Meses	
				% Tasa Mensual	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente
31/07/1999	596.200.961,03	99,36642	3.801.447,69	1,09115	12,33591						
31/08/1999	588.901.519,24	98,14985	3.692.841,50	0,61940	7,18469						
30/09/1999	579.628.226,22	96,60431	5.537.782,96	0,94036	10,71859	0,88383	10,10630				
31/10/1999	570.869.092,35	95,14446	5.185.160,33	0,89457	10,22207	0,81821	9,38850				
30/11/1999	562.643.099,48	93,77347	4.355.673,51	0,76299	8,78126	0,86600	9,91106				
31/12/1999	551.536.282,08	91,92234	7.460.782,64	1,32602	14,80158	0,99482	11,30585	0,93934	10,70759		

(1) Saldo de Fin de Mes.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes.









**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

**ANEXO N°5**

fecha proceso:

02/03/2000

ICALCLI389598

página 1.1

## Impagados al 31/12/1999

### Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Antigüedad Deuda	Número Recibos	IMPORTE IMPAGADO		IMPORTE IMPAGADO Intereses Ordinarios	IMPORTE IMPAGADO Intereses	IMPORTE EN DUDOSOS		IMPORTE Provisionado
		Principal	Total			Principal	Total	
Hasta 1 mes	23	3.524,09	2.009,91	5.534,01	0,00	0,00	0,00	0,00
De 1 a 2 meses	4	1.088,35	733,01	1.821,36	0,00	0,00	0,00	0,00
De 2 a 3 meses	6	1.563,39	1.316,11	2.879,50	0,00	0,00	0,00	0,00
De 3 a 6 meses	5	0,00	0,00	0,00	2.240,53	1.773,28	4.013,81	0,00
De 6 a 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Desde 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totales</b>	<b>38</b>	<b>6.175,83</b>	<b>4.059,04</b>	<b>10.234,87</b>	<b>2.240,53</b>	<b>1.773,28</b>	<b>4.013,81</b>	<b>0,00</b>

Antigüedad Deuda	Número Préstamos	IMPORTE IMPAGADO		IMPORTE IMPAGADO Intereses ord. y otros	Deuda Pendiente Vencer	Deuda Total	Valor Tasación Inmueble	%Deuda / Tasación
		Principal	Total					
Hasta 1 mes	23	3.524,09	2.087,84	5.611,93	672.610,59	678.222,52	1.495.970,42	45,33663
De 1 a 2 meses	2	1.088,35	776,38	1.864,73	75.271,39	77.136,12	209.032,01	36,90158
De 2 a 3 meses	2	1.563,39	1.412,40	2.975,79	83.187,69	86.163,48	211.496,16	40,73997
De 3 a 6 meses	1	2.240,53	1.964,06	4.204,59	73.269,87	77.474,46	133.484,79	58,03992
De 6 a 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
Desde 12 meses	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
<b>Totales</b>	<b>28</b>	<b>8.416,36</b>	<b>6.240,68</b>	<b>14.657,04</b>	<b>904.339,54</b>	<b>918.996,58</b>	<b>2.049.983,38</b>	<b>44,82947</b>



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1367723

**ANEXO N°6**

página 1.1

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Fecha Formalización Préstamo

Intervalo Fechas Formalización Préstamo	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
Del 01/07/1992 al 31/12/1992	910	5,32537	23.898.795,08	4,33313	5,832844	1,170448	3,500000	6,750000	37,495906	111,027896	01/04/2009
Del 01/01/1993 al 30/06/1993	1106	6,47238	30.006.253,24	5,44049	5,837091	1,279195	3,750000	7,750000	38,231284	112,057696	02/05/2009
Del 01/07/1993 al 31/12/1993	1267	7,41456	35.879.085,48	6,50530	5,432701	1,263137	3,750000	7,750000	39,536447	113,407957	12/06/2009
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	1326	7,75983	40.644.946,62	7,36941	5,630793	1,078793	3,750000	7,250000	40,748364	120,374781	10/01/2010
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	2140	12,52341	66.641.954,07	12,08297	5,264340	0,828473	3,500000	7,250000	40,266011	116,502901	15/09/2009
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	1852	10,83801	55.219.456,54	10,01194	5,614056	0,710775	3,500000	7,500000	40,284096	121,689414	19/02/2010
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	1689	9,88413	53.239.704,89	9,65298	5,298746	0,627836	3,500000	7,000000	43,023199	129,431956	13/10/2010
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	1708	9,99532	58.448.522,46	10,59740	5,410121	0,554469	3,750000	7,250000	43,322690	135,849244	26/04/2011
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	1816	10,62734	61.848.562,90	11,21387	5,173765	0,557647	3,500000	7,750000	45,063938	143,596129	18/12/2011
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	2131	12,47074	76.131.594,92	13,80355	5,168820	0,642898	3,500000	7,000000	46,338333	147,898012	27/04/2012
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	822	4,81039	35.845.491,53	6,49921	4,740842	0,759360	3,250000	6,750000	49,271877	160,110190	04/05/2013
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	212	1,24064	8.709.454,52	1,57913	5,113548	0,614123	3,750000	6,500000	51,939758	158,682410	21/03/2013
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	109	0,63787	5.022.459,82	0,91063	4,346371	0,843607	3,750000	6,000000	45,273989	158,578043	18/03/2013
<b>Total Cartera</b>	<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>					5,343770	0,790622			42,806743	131,180525	05/12/2010
<b>Media Simple:</b>			32.276,23		5,469400	0,830606			38,299742	122,980264	31/03/2010
<b>Mínimo:</b>			215,19		3,250000	0,000000			0,224091	0,032854	01/01/2000
<b>Máximo:</b>			290.748,42		7,750000	3,000000			92,831462	537,034908	01/10/2044

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

**ANEXO N°7**

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCLI367723

página 1.1

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Tipos de Interés Nominales

Intervalo del Tipo	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
03.00	03.49	2	0,01170	111.793,21	0,02027	3,250000	0,500000	3,250000	44,009312	224,670102	20/09/2018
03.50	03.99	378	2,21208	17.534.339,83	3,17918	3,741485	0,964886	3,900000	44,222808	137,250157	08/06/2011
04.00	04.49	967	5,65894	45.164.600,01	8,18887	4,117253	1,011500	4,400000	43,337087	144,255445	07/01/2012
04.50	04.99	1916	11,21255	74.064.038,49	13,42868	4,705531	0,592270	4,950000	43,457191	129,951883	29/10/2010
05.00	05.49	3599	21,06156	125.604.515,67	22,77357	5,158819	0,577161	5,392000	43,490600	134,439836	15/03/2011
05.50	05.99	5568	32,58427	170.021.004,32	30,82680	5,650731	0,721609	5,900000	42,317030	130,347994	10/11/2010
06.00	06.49	3904	22,84644	102.281.315,10	18,54480	6,124272	1,059424	6,250000	41,715852	124,822594	26/05/2010
06.50	06.99	680	3,97940	15.211.046,90	2,75794	6,615386	1,497126	6,750000	43,215244	117,551342	16/10/2009
07.00	07.49	60	0,35112	1.260.478,24	0,22854	7,081432	1,952456	7,250000	47,085372	112,677633	21/05/2009
07.50	07.99	14	0,08193	283.150,30	0,05134	7,716912	2,672217	7,750000	43,671962	119,505328	15/12/2009
<b>Total Cartera</b>		<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,000000</b>						
<b>Media Ponderada:</b>											
<b>Media Simple:</b>			<b>32,276,23</b>				<b>0,790622</b>		<b>42,806743</b>	<b>131,180525</b>	<b>05/12/2010</b>
<b>Mínimo:</b>			<b>215,19</b>				<b>0,830606</b>		<b>38,299742</b>	<b>122,980264</b>	<b>31/03/2010</b>
<b>Máximo:</b>			<b>290.748,42</b>				<b>0,000000</b>		<b>0,224091</b>	<b>0,032854</b>	<b>01/01/2000</b>
							<b>3,000000</b>		<b>92,831462</b>	<b>537,034908</b>	<b>01/10/2044</b>

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

**ANEXO N°8**

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCLI367723

página 1.1

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación

Intervalo de la Relación	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/Tasación	Vida Residual		
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha	
000.00	004.99	155	0,90707	712.416,75	0,12917	5,552639	0,909234	4,000000	6,750000	3,672300	114,844917	26/07/2009
005.00	009.99	528	3,08989	4.679.275,24	0,84841	5,532262	0,901399	3,500000	7,250000	7,984619	103,746098	22/08/2008
010.00	014.99	843	4,93329	11.807.174,05	2,14078	5,443942	0,834615	3,500000	7,000000	12,782746	105,035364	01/10/2008
015.00	019.99	1145	6,70061	22.651.040,14	4,10690	5,394156	0,863270	3,500000	7,750000	17,650215	108,249940	06/01/2009
020.00	024.99	1278	7,47993	30.633.007,75	5,55412	5,388131	0,804051	3,500000	7,750000	22,717128	111,176421	05/04/2009
025.00	029.99	1430	8,36845	39.324.886,37	7,13006	5,351590	0,793682	3,250000	7,250000	27,584988	115,710874	21/08/2009
030.00	034.99	1619	9,47449	49.858.613,18	9,03995	5,331958	0,769576	3,500000	7,250000	32,581012	122,134814	05/03/2010
035.00	039.99	1731	10,12992	57.703.679,43	10,46235	5,354783	0,795813	3,750000	7,750000	37,578942	122,768658	24/03/2010
040.00	044.99	1750	10,24110	63.436.370,99	11,50176	5,361643	0,803876	3,500000	7,750000	42,600292	127,818938	25/08/2010
045.00	049.99	1887	11,04284	74.985.552,15	13,59576	5,339902	0,827451	3,500000	7,750000	47,526881	131,457919	14/12/2010
050.00	054.99	1903	11,13647	77.506.797,64	14,05289	5,301467	0,839213	3,500000	7,750000	52,463348	138,204235	07/07/2011
055.00	059.99	1619	9,47449	67.014.648,08	12,15054	5,321481	0,753889	3,500000	7,750000	57,556485	147,645913	19/04/2012
060.00	064.99	925	5,41316	38.539.898,78	6,98774	5,328949	0,666732	3,250000	7,250000	62,140131	159,323871	10/04/2013
065.00	069.99	239	1,39864	10.783.579,86	1,95519	5,272976	0,586802	3,750000	7,000000	66,895165	173,956163	29/06/2014
070.00	074.99	30	0,17556	1.447.641,36	0,26247	5,420831	0,526335	4,250000	6,000000	71,362949	201,009627	30/09/2016
075.00	079.99	5	0,02926	349.041,49	0,06329	5,538431	0,512775	5,250000	6,000000	75,919728	158,495415	16/03/2013
090.00	094.99	1	0,00585	102.658,81	0,01861	5,500000	0,750000	5,500000	5,500000	92,831462	265,067762	01/02/2022
<b>Total Cartera</b>		<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>												
<b>Media Simple:</b>				<b>32.276,23</b>		<b>5,343770</b>	<b>0,790622</b>			<b>42,806743</b>	<b>131,180525</b>	<b>05/12/2010</b>
<b>Mínimo:</b>				<b>215,19</b>		<b>5,469400</b>	<b>0,830606</b>			<b>38,299742</b>	<b>122,980264</b>	<b>31/03/2010</b>
<b>Máximo:</b>				<b>290.748,42</b>		<b>3,250000</b>	<b>0,000000</b>			<b>0,224091</b>	<b>0,032854</b>	<b>01/01/2000</b>
						<b>7,750000</b>	<b>3,000000</b>			<b>92,831462</b>	<b>537,034908</b>	<b>01/10/2044</b>

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

ANEXO N°9

fecha proceso: 21/03/2000

ICALCL1367723

página 1.2

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Principal Pendiente

Intervalo del Principal	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo			
0,00											
6.010,00	485	2,83825	2.008.529,67	0,36417	5,778855	0,960864	3,500000	7,500000	12,115559	111,456482	14/04/2009
6.010,00	1455	8,51475	13.755.400,19	2,49402	5,728043	0,951391	3,750000	7,750000	21,068996	100,825837	25/05/2008
12.020,00	2266	13,26077	34.303.756,99	6,21967	5,712670	0,909147	3,500000	7,750000	30,483227	105,559606	16/10/2008
18.030,00	2600	15,21596	54.629.940,51	9,90505	5,608944	0,876624	3,750000	7,750000	35,980128	113,804295	24/06/2009
24.040,00	2357	13,79331	63.332.668,69	11,48296	5,516753	0,827960	3,750000	7,750000	39,650153	121,117501	02/02/2010
30.050,00	1960	11,47004	64.586.591,74	11,71031	5,413113	0,788577	3,500000	7,750000	43,357701	129,772237	23/10/2010
36.060,00	1619	9,47449	63.011.372,80	11,42470	5,358231	0,778610	3,750000	7,000000	44,902529	132,239342	07/01/2011
42.070,00	1302	7,61938	58.415.438,90	10,59140	5,278443	0,743173	3,500000	7,750000	46,408453	134,894909	28/03/2011
48.080,00	985	5,76428	50.197.651,11	9,10142	5,216596	0,757528	3,250000	7,000000	48,471458	139,389602	12/08/2011
54.090,00	628	3,67509	35.764.180,57	6,48447	5,147222	0,734377	3,250000	7,000000	48,036587	142,722817	22/11/2011
60.100,00	465	2,72121	29.281.824,74	5,30914	5,173249	0,739750	3,750000	6,750000	47,715791	141,913142	28/10/2011
66.110,00	294	1,72051	20.276.218,19	3,67632	5,025017	0,747325	3,500000	6,750000	48,495037	143,724392	22/12/2011
72.120,00	248	1,45131	18.540.544,90	3,36162	4,999140	0,759036	3,500000	6,750000	48,766976	145,575516	16/02/2012
78.130,00	93	0,54424	7.546.711,21	1,36831	5,079090	0,787611	3,750000	6,250000	46,167115	154,000515	30/10/2012
84.140,00	82	0,47987	7.113.249,16	1,28972	4,946865	0,800442	3,750000	6,500000	45,236111	161,444758	13/06/2013
90.150,00	66	0,38624	6.126.151,30	1,11074	4,895295	0,716988	3,500000	6,500000	46,575477	156,392582	11/01/2013
96.160,00	41	0,23993	4.049.439,97	0,73421	4,974470	0,725516	3,500000	6,250000	45,341240	151,550534	16/08/2012
102.170,00	39	0,22823	4.101.458,08	0,74364	5,104144	0,705411	3,500000	6,250000	47,106390	165,401658	12/10/2013
108.180,00	24	0,14045	2.661.025,32	0,48248	5,064420	0,682710	3,750000	6,000000	46,306456	160,037996	02/05/2013
114.190,00	11	0,06437	1.286.434,95	0,23325	4,910656	0,567775	4,000000	5,750000	47,140424	136,628707	20/05/2011
120.200,00	12	0,07022	1.469.413,30	0,26642	5,061804	0,563300	4,000000	6,000000	45,325862	138,350733	12/07/2011
126.210,00	14	0,08193	1.804.265,91	0,32713	5,084835	0,505604	3,750000	6,250000	46,225806	164,683062	20/09/2013
132.220,00	6	0,03511	805.046,83	0,14596	5,208178	0,837542	4,750000	5,750000	34,089570	142,956292	29/11/2011
138.230,00	6	0,03511	840.547,27	0,15240	4,957154	0,582656	4,250000	5,750000	49,503451	145,496530	14/02/2012
144.240,00	4	0,02341	597.368,00	0,10831	4,936317	0,688243	4,000000	6,000000	49,761671	155,239163	07/12/2012
150.250,00	2	0,01170	311.363,11	0,05645	5,125300	1,000460	4,750000	5,500000	40,019373	150,029117	01/07/2012
156.260,00	5	0,02926	794.973,06	0,14414	5,201567	0,601278	4,750000	5,500000	56,462033	156,580315	16/01/2013
162.270,00	2	0,01170	326.932,56	0,05928	3,998416	1,000000	3,750000	4,250000	31,528553	189,555967	16/08/2016
168.280,00	3	0,01756	517.288,40	0,09379	4,833320	0,416680	4,750000	5,000000	60,220461	140,014672	31/08/2011
174.290,00	2	0,01170	353.186,39	0,06404	5,249712	0,249712	5,000000	5,000000	53,184705	172,995551	31/05/2014



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 21/03/2000

ICALCLI1367723

página 2.2

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Principal Pendiente

Intervalo del Principal	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	Fecha
							Mínimo	Máximo			
180.300,00	1	0,00585	184.329,96	0,03342	5,250000	1,000000	5,250000	5,250000	53,635628	111,014374	01/04/2009
192.320,00	3	0,01756	588.352,58	0,10668	5,328778	1,083210	4,000000	6,750000	40,486588	126,379474	12/07/2010
198.330,00	2	0,01170	402.724,28	0,07302	5,502557	0,752557	5,250000	5,750000	50,867772	189,773003	24/10/2015
216.360,00	1	0,00585	219.503,20	0,03980	5,250000	0,500000	5,250000	5,250000	42,959467	171,006160	01/04/2014
222.370,00	1	0,00585	222.379,52	0,04032	4,000000	1,000000	4,000000	4,000000	46,536081	118,045175	01/11/2009
246.410,00	1	0,00585	247.672,78	0,04491	5,250000	0,250000	5,250000	5,250000	44,099098	201,034908	01/10/2016
276.460,00	1	0,00585	280.850,14	0,05092	5,000000	1,000000	5,000000	5,000000	26,841090	116,041068	31/08/2009
288.480,00	2	0,01170	581.496,83	0,10543	4,750000	0,000000	4,750000	4,750000	36,972254	149,026694	01/06/2012
<b>Total Cartera</b>	<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>											
Media Simple: 32.276,23											
Mínimo: 215,19											
Máximo: 290.748,42											

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

**ANEXO N°10**

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1367723

página 1.1

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés

Índice	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/Tasación	Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	9633	56,37289	306.718.250,22	55,61162	5,505082	0,470806	3,500000	7,500000	43,816830	136,791080	25/05/2011
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	1967	11,51100	87.888.077,24	15,93514	4,269963	1,031035	3,250000	6,250000	43,635954	140,256147	08/09/2011
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB)	103	0,60276	5.008.925,28	0,90818	4,281859	1,000988	3,500000	5,500000	44,471466	145,137877	03/02/2012
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	5385	31,51334	151.921.029,34	27,54507	5,674313	1,290292	3,875000	7,750000	40,232850	114,142660	05/07/2009
<b>Total Cartera</b>	<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>											
			<b>32.276,23</b>		<b>5,343770</b>	<b>0,790622</b>			<b>42,806743</b>	<b>131,180525</b>	<b>05/12/2010</b>
			<b>215,19</b>		<b>5,469400</b>	<b>0,830606</b>			<b>38,299742</b>	<b>122,980264</b>	<b>31/03/2010</b>
			<b>290.748,42</b>		<b>3,250000</b>	<b>0,000000</b>			<b>0,224091</b>	<b>0,032854</b>	<b>01/01/2000</b>
					<b>7,750000</b>	<b>3,000000</b>			<b>92,831462</b>	<b>537,034908</b>	<b>01/10/2044</b>

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

ANEXO N°11

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCLI1367723

página 1.3

# Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Fecha Amortización Final

Intervalo	Fechas Amortización Final	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
								Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	3	0,01756	1.531,04	0,00028	5,379422	0,164559	5,250000	5,750000	1,318401	2,092136	03/03/2000	
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	3	0,01756	7.232,33	0,00131	5,070515	0,500000	5,000000	5,250000	4,372262	7,524350	16/08/2000	
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	5	0,02826	26.912,59	0,00488	5,039083	0,590771	4,250000	6,000000	6,284687	14,018121	01/03/2001	
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	9	0,05267	37.214,13	0,00675	5,460530	0,583350	4,000000	6,000000	5,925730	20,274142	08/09/2001	
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	11	0,06437	84.275,33	0,01528	5,438721	0,811360	4,250000	6,250000	10,635732	26,832229	26/03/2002	
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	13	0,07608	83.893,09	0,01521	5,392624	0,739359	4,500000	6,250000	14,502124	33,257561	08/10/2002	
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	22	0,12875	239.186,20	0,04337	5,638794	0,840273	4,000000	6,250000	14,054824	38,505115	16/03/2003	
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	29	0,16971	497.645,05	0,09023	5,498045	0,752313	4,500000	6,250000	19,208645	45,339968	11/10/2003	
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	61	0,35698	1.061.938,88	0,19254	5,378303	0,850205	4,250000	6,750000	21,797683	50,370096	12/03/2004	
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	495	2,89677	9.721.933,25	1,76270	5,337129	0,862705	3,500000	7,250000	28,019342	57,575518	17/10/2004	
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	620	3,62828	13.518.853,12	2,45113	5,609563	0,822004	3,750000	7,750000	29,472572	62,263180	09/03/2005	
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	606	3,54635	12.951.124,35	2,34819	5,485196	0,909922	3,750000	7,750000	30,342924	68,388246	11/09/2005	
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	547	3,22449	13.282.442,37	2,40826	5,568327	0,812466	3,750000	7,250000	32,738936	74,526246	17/03/2006	
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	561	3,20108	13.201.763,83	2,39363	5,419698	0,800854	3,750000	7,250000	34,260732	80,534479	16/09/2006	
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	561	3,28301	14.605.398,06	2,64813	5,418422	0,725046	3,750000	7,250000	36,394721	86,480243	16/03/2007	
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	649	3,79799	17.308.154,57	3,13817	5,476796	0,966653	3,750000	6,750000	36,921667	93,036681	01/10/2007	
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	885	5,17907	24.194.987,69	4,38684	5,635322	1,086694	3,500000	7,750000	37,539270	98,515838	16/03/2008	
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	1016	5,94569	29.231.607,18	5,30003	5,429402	1,128610	3,500000	7,750000	39,739233	104,468860	13/09/2008	
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	915	5,35463	28.903.345,46	5,24052	5,415465	1,020176	3,500000	7,250000	41,142645	110,703300	22/03/2009	
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	1103	6,45482	36.682.269,87	6,65093	5,276539	0,910838	3,750000	7,250000	42,129105	116,649656	19/09/2009	
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	1057	6,18563	34.295.787,24	6,21823	5,451454	0,758046	3,500000	7,750000	42,492153	122,257984	09/03/2010	
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	1117	6,53675	37.551.156,69	6,80847	5,298956	0,708579	3,500000	7,500000	44,180869	128,493327	15/09/2010	
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	1047	6,12711	36.892.558,51	6,68905	5,362337	0,600826	3,750000	7,000000	44,385372	134,512354	17/03/2011	
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	993	5,81110	35.499.995,44	6,43657	5,298172	0,557249	3,750000	7,000000	46,927548	140,706856	21/09/2011	
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	1243	7,27411	47.346.627,34	8,58450	5,206542	0,622648	3,500000	7,000000	47,660057	146,619400	19/03/2012	
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	911	5,33123	36.451.891,63	6,60916	4,942931	0,763371	3,250000	6,750000	48,000318	152,568180	16/09/2012	
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	534	3,12500	20.917.967,17	3,79267	5,307722	0,846643	3,750000	7,750000	50,136427	157,882784	25/02/2013	
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	302	1,76732	12.003.135,28	2,17631	5,179922	1,052622	3,750000	7,750000	46,572568	164,197318	05/09/2013	
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	161	0,94218	6.058.457,98	1,09847	5,696837	1,116568	4,250000	6,750000	43,595082	171,041594	02/04/2014	
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	205	1,19967	7.380.518,40	1,33817	5,461183	0,791734	3,750000	7,250000	45,761644	176,511505	15/09/2014	





**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1367723

página 2.3

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Fecha Amortización Final

Intervalo	Fecha Amortización Final	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
								Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
Del 01/01/2015 al 30/06/2015		209	1,22308	7.957.547,92	1,44280	5,633952	0,685655	3,750000	6,750000	47,773840	182,042925	02/03/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015		187	1,09434	7.766.992,42	1,40825	5,335120	0,586532	3,750000	6,500000	46,043631	188,395410	12/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016		164	0,95974	6.679.619,43	1,21109	5,526346	0,578341	3,750000	6,500000	48,206672	194,395092	12/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016		190	1,11189	8.404.786,23	1,52389	5,319384	0,477728	3,750000	6,250000	47,295213	200,508677	14/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017		256	1,49813	10.467.079,80	1,89780	5,346226	0,573608	3,500000	6,500000	50,296682	206,490200	16/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017		107	0,62617	5.361.498,79	0,97210	5,071089	0,632006	3,750000	6,250000	50,946251	212,518228	15/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018		58	0,33942	3.080.242,48	0,55848	5,134163	0,643161	3,500000	6,250000	53,017000	218,438613	14/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018		22	0,12875	1.331.585,61	0,24143	4,894496	0,618685	3,750000	6,000000	46,208689	223,955528	29/08/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019		15	0,08778	704.437,74	0,12772	5,169533	0,975934	4,000000	6,250000	50,033477	230,464914	15/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019		18	0,10534	896.036,33	0,16246	5,286705	0,758862	4,000000	6,750000	49,788291	236,022644	31/08/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020		8	0,04682	413.741,82	0,07502	5,658315	0,583053	5,250000	6,500000	49,254494	243,131081	04/04/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020		12	0,07022	473.008,67	0,08576	5,291287	0,494976	3,750000	6,250000	49,325711	248,278135	07/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021		17	0,08949	739.105,06	0,13401	5,385502	0,551882	4,000000	6,000000	45,838514	253,803420	23/02/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021		26	0,15215	1.174.810,78	0,21301	5,204943	0,417473	4,000000	6,000000	48,018625	260,229424	06/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022		33	0,19312	1.512.716,36	0,27427	5,378651	0,514269	4,250000	6,000000	54,108732	267,019826	01/04/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022		20	0,11704	981.197,46	0,17790	4,567125	0,756662	3,750000	5,750000	52,146058	272,661787	20/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023		9	0,05267	457.167,20	0,08289	5,113808	0,591728	4,000000	6,250000	51,569751	280,085414	04/05/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023		5	0,02926	380.514,45	0,06899	4,291872	0,874912	4,000000	5,750000	56,187492	284,567968	17/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024		1	0,00585	40.098,61	0,00727	4,250000	1,000000	4,250000	4,250000	33,783219	293,026694	01/06/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024		5	0,02926	223.609,34	0,04054	5,014464	1,131021	4,500000	5,750000	48,315618	294,945738	29/07/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025		6	0,03511	346.220,11	0,06277	4,401236	0,849505	3,250000	6,000000	54,508294	303,420480	13/04/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025		3	0,01756	96.424,55	0,01748	5,673095	1,213825	5,500000	6,000000	49,976956	309,016475	30/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026		4	0,02341	127.528,06	0,02312	5,744582	0,522707	5,500000	6,250000	45,459108	314,172678	06/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026		5	0,02926	127.861,09	0,02319	5,559166	0,582943	5,000000	6,000000	49,846392	319,613945	19/08/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027		19	0,11119	836.089,77	0,15159	5,552065	0,386903	4,250000	6,000000	48,831283	326,400726	13/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027		9	0,05267	698.625,30	0,12667	4,073547	0,975484	4,000000	5,500000	50,719690	332,862065	26/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028		2	0,01170	100.969,58	0,01831	5,042982	0,347661	4,750000	5,500000	55,834687	337,983661	29/02/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028		1	0,00585	6.020,57	0,00109	6,000000	0,500000	6,000000	6,000000	10,063673	343,030801	01/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029		1	0,00585	88.995,04	0,01614	4,250000	1,000000	4,250000	4,250000	59,949510	348,057495	01/01/2029
Del 01/01/2044 al 30/06/2044		1	0,00585	7.144,46	0,00130	6,000000	0,500000	6,000000	6,000000	8,466192	532,008214	30/04/2044



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1367723

página 3.3

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación por Fecha Amortización Final

Intervalo Fechas Amortización Final	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	1	0,00585	14.782,99	0,00268	6,000000	0,500000	6,000000	6,000000	17,193359	537,034908	01/10/2044
<b>Total Cartera</b>	<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,000000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>											
			32.276,23		5,343770	0,790622			42,806743	131,180525	05/12/2010
			215,19		5,469400	0,830606			36,299742	122,980264	31/03/2010
			290.748,42		3,250000	0,000000			0,224091	0,032854	01/01/2000
					7,750000	3,000000			92,831462	537,034908	01/10/2044

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCLI367723

página 1.3

ANEXO N°12

# Cartera de Participaciones al día 31/12/1999

## Clasificación Geográfica

Provincia/Comunidad Autónoma	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo			
04 ALMERIA	45	0,26334	1.431.275,79	0,25951	5,500865	0,525389	4,000000	6,750000	51,206533	135,122897	04/04/2011
11 CADIZ	340	1,98970	10.336.679,47	1,87416	5,187194	0,705095	3,750000	6,750000	49,201933	131,015441	30/11/2010
14 CORDOBA	139	0,81344	3.781.626,68	0,68565	5,346702	0,761435	4,250000	7,000000	47,768974	131,197556	06/12/2010
18 GRANADA	298	1,74391	8.519.255,78	1,54464	5,514913	1,008837	3,750000	7,750000	45,600494	124,659944	21/05/2010
21 HUELVA	119	0,69640	2.871.996,78	0,52073	5,601052	0,936427	4,000000	6,750000	44,585130	125,709411	22/06/2010
23 JAEN	121	0,70810	2.642.173,42	0,47906	5,373057	0,755146	3,750000	7,000000	45,873945	126,102440	04/07/2010
29 MÁLAGA	260	1,52154	7.804.124,77	1,41498	5,395408	0,860503	3,750000	7,250000	46,011806	125,708487	22/06/2010
41 SEVILLA	380	2,23378	11.137.242,56	2,01931	5,235323	0,936771	3,750000	7,500000	45,488444	122,990260	31/03/2010
ANDALUCIA	1702	9,96020	48.524.375,25	8,79800	5,350896	0,853325	3,750000	7,750000	46,631617	126,703422	22/07/2010
22 HUESCA	59	0,34527	2.159.850,71	0,39161	5,225638	0,585496	4,000000	6,250000	57,576624	156,126292	03/01/2013
44 TERUEL	4	0,02341	121.672,52	0,02206	4,946714	0,133322	4,750000	5,750000	50,567755	123,140824	05/04/2010
50 ZARAGOZA	660	3,86236	27.594.231,53	5,00316	5,113944	0,583171	3,500000	6,500000	50,049837	151,865855	26/08/2012
ARAGON	723	4,23100	29.875.764,76	5,41680	5,122134	0,580872	3,500000	6,500000	50,666922	162,054606	01/09/2012
33 ASTURIAS	220	1,28745	6.921.512,87	1,25495	5,342756	0,422578	3,750000	6,750000	51,392437	159,064718	02/04/2013
PRINCIPADO DE ASTURIAS	220	1,28750	6.921.512,87	1,25500	5,342756	0,422578	3,750000	6,750000	51,392437	159,064718	02/04/2013
07 BALEARES	835	4,88647	22.425.168,31	4,06595	5,714136	0,784961	3,500000	7,750000	43,166306	122,751707	24/03/2010
BALEARES	835	4,88650	22.425.168,31	4,06600	5,714136	0,784961	3,500000	7,750000	43,166306	122,751707	24/03/2010
35 LAS PALMAS	281	1,64443	9.070.897,61	1,64466	5,888433	1,063520	4,000000	7,750000	47,707033	127,350622	11/08/2010
38 TENERIFE	319	1,86681	9.630.387,45	1,74610	5,498816	0,905389	3,750000	7,000000	48,079482	134,261635	09/03/2011
CANARIAS	600	3,51120	18.701.286,06	3,39080	5,681287	0,979447	3,750000	7,750000	47,906052	131,024977	01/12/2010
39 SANTANDER	303	1,77317	8.340.243,85	1,51218	5,213893	0,873769	3,750000	6,750000	42,291700	129,443943	13/10/2010
CANTABRIA	303	1,77320	8.340.243,85	1,51220	5,213893	0,873769	3,750000	6,750000	42,291700	129,443943	13/10/2010
02 ALBACETE	39	0,22823	1.010.776,50	0,18327	5,351471	0,765123	3,750000	7,000000	48,917107	127,940561	29/08/2010
13 CIUDAD REAL	93	0,54424	2.736.537,44	0,49617	5,632843	0,718497	4,000000	7,000000	45,858718	128,575000	17/09/2010
16 CUENCA	11	0,06437	347.579,97	0,06302	4,741042	1,097263	3,750000	6,750000	45,415245	116,729987	21/09/2009
19 GUADALAJARA	25	0,14630	970.281,69	0,17592	5,036382	0,655183	3,750000	6,250000	52,404216	139,405375	13/08/2011
45 TOLEDO	168	0,98315	5.135.818,43	0,93118	5,549700	0,860828	3,750000	7,500000	48,811696	135,719297	22/04/2011
CASTILLA-LA MANCHA	336	1,96630	10.200.994,03	1,84960	5,485037	0,802764	3,750000	7,500000	48,162696	132,491557	14/01/2011
05 AVILA	9	0,05267	420.049,49	0,07616	4,990665	0,212900	4,750000	5,750000	49,361694	166,926555	27/11/2013
09 BURGOS	27	0,15801	844.117,25	0,15305	5,362112	0,826027	3,750000	6,250000	42,429056	112,989087	31/05/2009



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCLI367723

página 2.3

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación Geográfica

Provincia/Comunidad Autónoma	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/ Tasación	Vida Residual	
							Mínimo	Máximo		Meses	Fecha
24 LEON	180	1,05337	5.173.896,78	0,93809	5,098179	0,784019	4,000000	6,500000	44,140347	145,300211	08/02/2012
34 PALENCIA	19	0,11119	428.611,40	0,07771	5,305858	0,525128	4,000000	6,500000	45,044691	125,828529	25/06/2010
37 SALAMANCA	16	0,09963	592.300,43	0,10739	5,066370	0,292025	4,000000	6,250000	44,968919	136,305641	10/05/2011
40 SEGOVIA	15	0,08778	626.148,36	0,11353	5,369564	0,713575	4,000000	6,750000	44,397461	117,809949	24/10/2009
42 SORIA	5	0,02926	167.496,68	0,03036	4,834515	0,381000	4,750000	5,000000	34,441063	96,794872	24/01/2008
47 VALLADOLID	50	0,29260	1.672.724,82	0,30328	5,102365	0,500382	3,750000	6,250000	43,413719	127,246507	08/08/2010
49 ZAMORA	23	0,13460	589.891,10	0,10695	5,210807	0,717887	4,000000	6,250000	43,855321	116,000632	30/08/2009
<b>CASTILLA Y LEON</b>	<b>344</b>	<b>2,01310</b>	<b>10.515.176,31</b>	<b>1,90650</b>	<b>5,142213</b>	<b>0,690614</b>	<b>3,750000</b>	<b>6,750000</b>	<b>43,976685</b>	<b>135,349355</b>	<b>11/04/2011</b>
08 BARCELONA	5076	29,70506	154.194.661,77	27,95730	5,559415	0,775684	3,250000	7,750000	38,142436	130,009388	31/10/2010
17 GIRONA	862	5,04448	25.318.768,53	4,59059	5,573145	0,701953	3,750000	7,000000	39,837310	128,186356	05/09/2010
25 LERIDA	497	2,90847	14.769.820,37	2,67794	5,456896	0,696926	3,750000	7,750000	40,708343	131,305105	09/12/2010
43 TARRAGONA	681	3,98525	18.781.119,88	3,40524	5,543886	0,833994	3,500000	7,000000	41,220568	129,025736	01/10/2010
<b>CATALUNYA</b>	<b>7116</b>	<b>41,64330</b>	<b>213.064.370,55</b>	<b>38,63110</b>	<b>5,562399</b>	<b>0,766134</b>	<b>3,250000</b>	<b>7,750000</b>	<b>38,821632</b>	<b>129,784916</b>	<b>24/10/2010</b>
06 BADAJOZ	31	0,18141	708.594,06	0,12848	5,197909	0,512585	4,500000	7,000000	41,148027	121,425748	11/02/2010
10 CACERES	19	0,11119	592.908,16	0,10750	4,883547	0,400254	4,250000	6,250000	48,526936	145,271374	07/02/2012
<b>EXTREMADURA</b>	<b>50</b>	<b>0,29260</b>	<b>1.301.502,22</b>	<b>0,23600</b>	<b>5,078461</b>	<b>0,469899</b>	<b>4,260000</b>	<b>7,000000</b>	<b>43,952012</b>	<b>130,487086</b>	<b>14/11/2010</b>
15 LA CORUÑA	138	0,80758	5.203.738,48	0,94350	4,991325	0,715536	3,750000	6,250000	42,859940	138,221189	08/07/2011
27 LUGO	33	0,19312	867.849,36	0,15735	5,554625	0,602525	4,750000	6,250000	45,654739	144,565302	17/01/2012
32 ORENSE	5	0,02926	172.232,86	0,03123	4,857320	0,556494	4,750000	5,250000	48,028742	130,550398	16/11/2010
36 PONTEVEDRA	128	0,74906	3.493.651,24	0,63344	5,207332	0,811981	3,750000	6,500000	43,195764	137,388229	12/06/2011
<b>GALICIA</b>	<b>304</b>	<b>1,77900</b>	<b>9.737.471,94</b>	<b>1,76550</b>	<b>5,141219</b>	<b>0,741261</b>	<b>3,750000</b>	<b>6,500000</b>	<b>43,389736</b>	<b>138,432974</b>	<b>14/07/2011</b>
28 MADRID	2520	14,74719	105.623.003,86	19,15069	4,920999	0,864538	3,250000	7,250000	41,714998	127,345134	11/09/2010
<b>COMUNIDAD DE MADRID</b>	<b>2520</b>	<b>14,74720</b>	<b>105.623.003,86</b>	<b>19,15070</b>	<b>4,920999</b>	<b>0,864538</b>	<b>3,250000</b>	<b>7,250000</b>	<b>41,714998</b>	<b>127,345134</b>	<b>11/09/2010</b>
30 MURCIA	313	1,83169	8.234.366,43	1,49299	5,616418	0,915355	4,000000	6,750000	47,960936	123,446525	14/04/2010
<b>REGION DE MURCIA</b>	<b>313</b>	<b>1,83170</b>	<b>8.234.366,43</b>	<b>1,49300</b>	<b>5,616418</b>	<b>0,915356</b>	<b>4,000000</b>	<b>6,750000</b>	<b>47,960936</b>	<b>123,446525</b>	<b>14/04/2010</b>
31 NAVARRA	130	0,76077	4.179.737,37	0,75784	5,135157	0,786444	3,881000	6,750000	40,935876	122,904152	28/03/2010
<b>COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA</b>	<b>130</b>	<b>0,76080</b>	<b>4.179.737,37</b>	<b>0,75780</b>	<b>5,135157</b>	<b>0,786444</b>	<b>3,881000</b>	<b>6,750000</b>	<b>40,935876</b>	<b>122,904152</b>	<b>28/03/2010</b>
01 ALAVA	11	0,06437	449.944,32	0,08158	5,168884	0,721744	4,250000	5,750000	33,604693	133,066766	01/02/2011
20 GUIPUZCOA	32	0,18727	1.306.166,79	0,23682	5,188876	0,706538	4,000000	7,000000	37,943288	126,178128	06/07/2010



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO I

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1367723

página 3.3

## Cartera de Participaciones al día 31/12/1999 Clasificación Geográfica

Provincia/Comunidad Autónoma	Número PH	%	Principal Pendiente	%	Tipo Nominal	Margen s/ Referencia	Tipos Límites		Principal/Tasación	Vida Residual Meses	Fecha
							Mínimo	Máximo			
48 VIZCAYA	66	0,38624	1.904.347,38	0,34528	5,407173	0,660939	4,000000	6,250000	35,198611	123,140818	05/04/2010
<b>PAIS VASCO</b>	<b>109</b>	<b>0,63790</b>	<b>3.660.458,49</b>	<b>0,66370</b>	<b>5,319039</b>	<b>0,690462</b>	<b>4,000000</b>	<b>7,000000</b>	<b>35,843634</b>	<b>125,036225</b>	<b>01/06/2010</b>
26 LA RIOJA	108	0,63202	4.133.698,81	0,74949	5,227771	0,678518	4,000000	6,250000	47,588212	130,996447	30/11/2010
<b>LAS RIOJA</b>	<b>108</b>	<b>0,63200</b>	<b>4.133.698,81</b>	<b>0,74960</b>	<b>5,227771</b>	<b>0,678518</b>	<b>4,000000</b>	<b>6,250000</b>	<b>47,588212</b>	<b>130,996447</b>	<b>30/11/2010</b>
03 ALICANTE	423	2,47542	12.244.317,37	2,22004	5,552405	0,759284	3,500000	7,250000	48,255436	129,474049	14/10/2010
12 CASTELLON	125	0,73151	3.847.121,99	0,69753	5,608287	0,787134	4,500000	6,500000	48,026699	131,321163	10/12/2010
46 VALENCIA	827	4,83965	30.005.722,61	5,44039	5,082190	0,840562	3,750000	6,750000	49,430608	141,713530	22/10/2011
<b>COMUNIDAD VALENCIANA</b>	<b>1376</b>	<b>8,04680</b>	<b>46.087.161,97</b>	<b>8,36800</b>	<b>5,274672</b>	<b>0,810701</b>	<b>3,600000</b>	<b>7,250000</b>	<b>48,941484</b>	<b>137,003460</b>	<b>01/06/2011</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>17088</b>	<b>100,00000</b>	<b>551.536.282,08</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada:</b>											
<b>Media Simple:</b>											
Mínimo: 32.276,23											
Máximo: 215,19											
Máximo: 290.748,42											

Tipos interés, margen, principal/tasación y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente.



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 02/03/2000

ICALCL1365955

**ANEXO N°13**

página 1.2

## Bonos de Titulización Hipotecaria Serie A

Número de Bonos: 5853													
Código ISIN: ES0338617006													
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto (1)	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/12/1999	2,88250 %	698,84	698,84	4.090.324,83	0,00	4.370,17	92.873,52	92,87 %	25.578.601,62	543.588.716,39	25.578.601,62	25.578.601,62	0,00
15/09/1999	2,88860 %	443,18	443,18	2.593.946,97	0,00	2.756,31	97.243,69	97,24 %	16.132.681,99	569.167.318,01	16.132.681,99	16.132.681,99	0,00
21/07/1999							100.000,00		585.300.000,00				

(1) : Aplicable para Personas Jurídicas



**GESTICAIXA**

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO I

**ANEXO N°14**

fecha proceso:

02/03/2000

ICALCLI365955

página 2.2

## Bonos de Titulización Hipotecaria Serie B

Número de Bonos: 147													
Código ISIN: ES0338617014													
Fecha Pago	% Tipo Interés Nominal	Cupón por Bono		Intereses Totales		Amortización por Bono			Amortización Total		Principal Devengado Amortización	Principal Amortizado	Déficit Amortización
		Bruto	Neto (1)	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal Pendiente	% sobre Emisión	Amortizado	Principal Pendiente			
15/12/1999	3,13600 %	781,85	781,85	114.932,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	14.700.000,00	0,00	0,00	0,00
15/09/1999	3,14200 %	482,06	482,06	70.862,86	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	14.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/07/1999							100.000,00			14.700.000,00			

(1) : Aplicable para Personas Jurídicas



GESTICAIXA

Fondo : FONCAIXA HIPOTECARIO 1

fecha proceso: 21/03/2000

ICALCL1394151

página 1.1

ANEXO N°15

Bonos de Titulización Hipotecaria al día 31/12/1999

Vida media y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA											
% mensual constante	0.00	0.99	1.00	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25			
% anual equivalente	0.00	11.30	11.36	14.01	16.59	19.09	21.53	23.90			
<b>BONOS SERIE A</b> (ISIN : ES0338617006)											
Sin ejercicio amortización opcional											
Vida media	5.60	2.95	2.95	2.66	2.45	2.24	2.06	1.95			
Amortización Final años	22/02/2005	02/07/2002	02/07/2002	17/03/2002	01/01/2002	17/10/2001	17/08/2001	02/07/2001			
Amortización Final años	15.16	7.16	7.16	6.65	6.16	5.91	5.41	5.16			
Amortización Final años	15/09/2014	15/09/2006	15/09/2006	15/03/2006	15/09/2005	15/06/2005	15/12/2004	15/09/2004			
Con ejercicio amortización opcional (1)											
Vida media	4.61	2.40	2.41	2.18	1.99	1.80	1.69	1.58			
Amortización Final años	28/02/2004	14/12/2001	15/12/2001	24/09/2001	16/07/2001	06/05/2001	28/03/2001	17/02/2001			
Amortización Final años	11.41	6.41	6.41	5.91	5.41	4.91	4.65	4.41			
Amortización Final años	15/12/2010	15/12/2005	15/12/2005	15/06/2005	15/12/2004	15/06/2004	15/03/2004	15/12/2003			
<b>BONOS SERIE B</b> (ISIN : ES0338617014)											
Sin ejercicio amortización opcional											
Vida media	17.28	6.47	5.85	5.80	4.47	4.87	4.82	4.07			
Amortización Final años	25/10/2016	06/01/2006	26/05/2005	07/05/2005	06/01/2004	31/05/2004	12/05/2004	14/09/2003			
Amortización Final años	45.44	7.65	7.65	6.91	6.65	6.16	5.91	5.65			
Amortización Final años	15/12/2044	15/03/2007	15/03/2007	15/06/2006	15/03/2006	15/09/2005	15/06/2005	15/03/2005			
Con ejercicio amortización opcional (1)											
Vida media	11.41	6.41	6.41	5.91	5.41	4.91	4.65	4.41			
Amortización Final años	15/12/2010	15/12/2005	15/12/2005	15/06/2005	15/12/2004	15/06/2004	15/03/2004	15/12/2003			
Amortización Final años	11.41	6.41	6.41	5.91	5.41	4.91	4.65	4.41			
Amortización Final años	15/12/2010	15/12/2005	15/12/2005	15/06/2005	15/12/2004	15/06/2004	15/03/2004	15/12/2003			

Hipótesis de morosidad de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias : 0%

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% inicial



**INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES  
EJERCICIO 1999**



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Tenedores de Bonos de  
FonCaixa Hipotecario I, Fondo de Titulización Hipotecaria,  
por encargo de GestiCaixa, Sociedad  
Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de FONCAIXA HIPOTECARIO I, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1999 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al período comprendido entre el 14 de julio de 1999 (fecha de su constitución) y el 31 de diciembre de 1999, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de su Sociedad Gestora. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan en todos los aspectos significativos la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FonCaixa Hipotecario I, Fondo de Titulización Hipotecaria al 31 de diciembre de 1999 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el período comprendido entre el 14 de julio y el 31 de diciembre de 1999 y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados.
3. El informe de gestión adjunto contiene las explicaciones que los Administradores de su Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de su negocio 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 período comprendido entre el 14 de julio y el 31 de diciembre de 1999. 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.

ARTHUR ANDERSEN

Miguel Antonio Pérez

27 de marzo de 2000