

INTERMONEY RENTA FIJA CORTO PLAZO, F.I.

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



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

José María Sanz Olmeda
Socio - Auditor de Cuentas

15 de abril de 2013



PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 913 083 566, www.pwc.com/es



CLASE 8.^a



OK8054762

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

ACTIVO	2012	2011
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	5 810 198,89	6 125 317,56
Deudores	403,70	187,34
Cartera de inversiones financieras	<u>5 257 398,19</u>	<u>6 100 563,69</u>
Cartera interior	<u>4 001 594,40</u>	<u>5 017 621,33</u>
Valores representativos de deuda	4 001 594,40	5 017 621,33
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>1 143 679,00</u>	<u>991 273,65</u>
Valores representativos de deuda	1 143 679,00	991 273,65
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	112 124,79	91 668,71
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	552 397,00	24 566,53
TOTAL ACTIVO	<u>5 810 198,89</u>	<u>6 125 317,56</u>



CLASE 8.ª



OK8054763

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	5 799 248,54	6 117 452,62
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 799 248,54	6 117 452,62
Capital	-	-
Partícipes	3 773 703,49	4 124 832,96
Prima de emisión	-	-
Reservas	0,01	0,01
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	1 863 367,91	1 863 367,91
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	162 177,13	129 251,74
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	10 950,35	7 864,94
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	10 950,35	7 834,95
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	29,99
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	5 810 198,89	6 125 317,56



CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OK8054764

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
Cuentas de compromiso	-	97 122,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	97 122,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	-	97 122,00



CLASE 8.ª



OK8054765

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(26 734,78)	(26 657,46)
Comisión de gestión	(15 069,26)	(15 582,11)
Comisión de depositario	(6 027,21)	(6 231,71)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(5 638,31)	(4 843,64)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(26 734,78)	(26 657,46)
Ingresos financieros	177 361,54	153 004,97
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	11 743,88	7 643,85
Por operaciones de la cartera interior	2 379,53	10 131,80
Por operaciones de la cartera exterior	9 364,35	(2 487,95)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 444,64	(3 434,05)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	11,30	(865,98)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(0,52)	(0,40)
Resultados por operaciones con derivados	1 433,86	(2 567,67)
Otros	-	-
Resultado financiero	190 550,06	157 214,77
Resultado antes de impuestos	163 815,28	130 557,31
Impuesto sobre beneficios	(1 638,15)	(1 305,57)
RESULTADO DEL EJERCICIO	162 177,13	129 251,74

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresados en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	162.177,13
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	162.177,13

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4.124.832,96	0,01	1.863.367,91	129.251,74	-	-	6.117.452,62
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	4.124.832,96	0,01	1.863.367,91	129.251,74	-	-	6.117.452,62
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	162.177,13	-	-	162.177,13
Aplicación del resultado del ejercicio	129.251,74	-	-	(129.251,74)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	121.515,81	-	-	-	-	-	121.515,81
Reembolsos	(601.897,02)	-	-	-	-	-	(601.897,02)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3.773.703,49	0,01	1.863.367,91	162.177,13	-	-	5.799.248,54



CLASE 8.ª



OK8054766

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

**Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en euros)**

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	129 251,74
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	129 251,74

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	4 517 113,45	0,01	1 863 367,91	42 070,88	-	-	6 422 552,25
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	4 517 113,45	0,01	1 863 367,91	42 070,88	-	-	6 422 552,25
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	129 251,74	-	-	129 251,74
Aplicación del resultado del ejercicio	42 070,88	-	-	(42 070,88)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
- Suscripciones	9 949,33	-	-	-	-	-	9 949,33
- Reembolsos	(444 300,70)	-	-	-	-	-	(444 300,70)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4 124 832,96	0,01	1 863 367,91	129 251,74	-	-	6 117 452,62



CLASE 8.ª



OK8054767



CLASE 8.^a



OK8054768

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de enero de 2001 bajo la denominación social de Intermoney Tesorería, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 22 de julio de 2009. Tiene su domicilio social en Plaza Pablo Ruiz Picasso s/n, Torre Picasso planta 22, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 9 de febrero de 2001 con el número 2.311, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 99,96% por Corretaje e Información Monetaria y de Divisas, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo RBC Dexia Investor Services España, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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

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



CLASE 8.^a



OK8054769

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 3% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2012 y 2011 la comisión de gestión ha sido del 0,25%.

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



CLASE 8.ª



OK8054770

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

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

- **Riesgo de crédito:** La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.



CLASE 8.ª



OK8054771

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

- **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo.
La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:
 - **Riesgo de tipo de interés:** Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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



CLASE 8.ª



OK8054772

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

c) Comparabilidad

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

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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



CLASE 8.ª



OK8054773

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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



CLASE 8.ª



OK8054774

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



OK8054775

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

- **Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva:** su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, según el artículo 48.1. j) del Real Decreto 1082/2012, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- **Derivados:** incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

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

e) **Adquisición y cesión temporal de activos**

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

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



CLASE 8.ª



OK8054776

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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



CLASE 8.^a



OK8054777

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 no existían en la cartera operaciones con derivados.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.



CLASE 8.ª
ESPAÑA



OK8054778

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance de situación del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

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

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



CLASE 8.^a



OK8054779

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

4. Deudores

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

	2012	2011
Administraciones Públicas deudoras	<u>403,70</u>	<u>187,34</u>
	403,70	187,34

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2012 y las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimiento de capital mobiliario.

5. Acreedores

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

	2012	2011
Administraciones Públicas acreedoras	1 638,15	1 305,57
Otros	<u>9 312,20</u>	<u>6 529,38</u>
	10 950,35	7 834,95

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" recoge al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

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



CLASE 8.^a



OK8054780

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2012	2011
Cartera interior	4 001 594,40	5 017 621,33
Valores representativos de deuda	4 001 594,40	5 017 621,33
Cartera exterior	1 143 679,00	991 273,65
Valores representativos de deuda	1 143 679,00	991 273,65
Intereses de la cartera de inversión	112 124,79	91 668,71
	5 257 398,19	6 100 563,69

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en RBC Investor Services España, S.A. excepto un repo con Obligaciones del Estado, que al 31 de diciembre de 2012 se encuentra depositado en Intermoney Valores S.V., S.A.



CLASE 8.^a



OK8054781

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

7. Tesorería

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

	2012	2011
Cuentas en el Depositario	150 785,22	24 566,53
Otras cuentas de tesorería	401 611,78	-
	<u>552 397,00</u>	<u>24 566,53</u>

Durante los ejercicios 2012 y 2011 el tipo de interés de remuneración de la cuenta en el Depositario ha sido del Eonia menos 2% para saldos acreedores y del Eonia más 2% para saldos deudores.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2012, recoge el saldo mantenido en Banco Español de Crédito, S.A.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

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

	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>5 799 248,54</u>	<u>6 117 452,62</u>
Número de participaciones emitidas	<u>44 090,31</u>	<u>47 774,70</u>
Valor liquidativo por participación	<u>131,53</u>	<u>128,05</u>
Número de partícipes	<u>119</u>	<u>125</u>



CLASE 8.ª



OK8054782

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a dos, representando el 47,03% y el 43,40% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2011.

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El capítulo de "Acreedores - Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. El fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos 4 ejercicios.



CLASE 8.ª



OK8054783

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

11. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con el Depositario y en el Anexo II se recogen las adquisiciones temporales de activos realizadas con éste al 31 de diciembre de 2011.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, ascienden a 4 miles de euros para ambos ejercicios.

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Deuda pública					
OBLIGACIONES DEL TESORO CUP. 0,00% 2013-01-31	EUR	190 562,00	8 802,97	191 007,03	445,03
TOTALES Deuda pública		190 562,00	8 802,97	191 007,03	445,03
Renta fija privada cotizada					
CEDULAS BANCO POPULAR ESPAÑA 4,49% 2013-02-04	EUR	50 396,50	1 696,70	50 435,14	38,64
BONOS CAJA AHORROS BARCELONA 3,75% 2013-11-05	EUR	100 817,00	210,30	101 345,04	528,04
CEDULAS BANCO DE SABADELL VT 4,49% 2013-02-11	EUR	203 494,00	4 947,62	203 461,59	(32,41)
CEDULAS BANKINTER SA VTO 20/ 4,86% 2013-01-20	EUR	201 980,00	7 320,43	202 158,14	178,14
TOTALES Renta fija privada cotizada		556 687,50	14 175,05	557 399,91	712,41
Emisiones avaladas					
BONOS FUND ORDERED BANK REST 4,40% 2013-10-21	EUR	198 730,00	2 459,05	201 774,73	3 044,73
TOTALES Emisiones avaladas		198 730,00	2 459,05	201 774,73	3 044,73
Valores de entidades de crédito garantizados					
OBLIGACIONES AYT CEDULAS CAI 4,00% 2014-04-07	EUR	197 140,00	6 786,89	196 587,08	(552,92)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		197 140,00	6 786,89	196 587,08	(552,92)
Instrumentos del mercado monetario					
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO 5,07% 2013-06-21	EUR	576 288,00	12 453,44	583 226,56	6 938,56
PAGARES IBERDROLA FINANCIACI 1,08% 2013-02-14	EUR	99 548,28	317,21	99 580,05	31,77
PAGARES BANCA MARCH VTO 25/0 3,84% 2013-01-25	EUR	385 472,49	13 544,93	385 896,18	423,69
PAGARES BANCO SANTANDER VTO 2,88% 2013-02-22	EUR	244 558,50	4 429,08	244 906,09	347,59
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO 2,00% 2013-02-15	EUR	297 354,00	1 934,95	297 714,05	360,05
PAGARES BANCO POPULAR VTO 08 3,59% 2013-02-08	EUR	482 649,08	15 525,82	483 460,37	811,29
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		2 085 870,35	48 205,43	2 094 783,30	8 912,95
Adquisición temporal de activos					
OBLIGACIONES DEL ESTADO EM. 1,166% 2013-01-02	EUR	760 020,04	97,10	760 042,35	22,31
TOTALES Adquisición temporal de activos		760 020,04	97,10	760 042,35	22,31
TOTAL Cartera Interior		3 989 009,89	80 526,49	4 001 594,40	12 584,51



CLASE 8.ª



OK8054784

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Deuda pública					
BONOS INSTITUT CREDITO OFICI 3,87% 2013-05-16	EUR	744 010,00	21 836,23	750 485,00	6 475,00
TOTALES Deuda pública		744 010,00	21 836,23	750 485,00	6 475,00
Renta fija privada cotizada					
BONOS BANESEO FINANCIAL PR P 0,71% 2013-01-11	EUR	292 790,00	7 485,42	292 899,18	109,18
BONOS BBVA SENIOR FINANCE SA 4,00% 2013-05-13	EUR	100 720,00	2 276,65	100 294,82	(425,18)
TOTALES Renta fija privada cotizada		393 510,00	9 762,07	393 194,00	(316,00)
TOTAL Cartera Exterior		1 137 520,00	31 598,30	1 143 679,00	6 159,00



CLASE 8.ª



OK8054785

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Deuda pública					
OBLIGACIONES DEL TESORO CUP. 0,00% 2013-01-31	EUR	190 562,00	1 215,93	191 964,07	1 402,07
BONOS FUND ORDERED BANK REST 4,39% 2013-10-21	EUR	198 730,00	1 816,08	201 605,02	2 875,02
TOTALES Deuda pública		389 292,00	3 032,01	393 569,09	4 277,09
Renta fija privada cotizada					
BONOS BANCAJA VTO. 24/01/2011 1,73% 2012-01-24	EUR	97 996,00	2 157,87	98 011,66	15,66
OBLIGACIONES CAJA MUNICIPAL 3,13% 2012-03-19	EUR	249 610,00	6 363,28	249 726,15	116,15
CEDULAS BANKINTER SA VTO 20/ 4,87% 2013-01-20	EUR	201 980,00	9 000,44	201 221,31	(758,69)
OBLIGACIONES CAJA MADRID VTO 1,60% 2012-06-01	EUR	292 092,00	5 206,35	291 957,15	(134,85)
BONOS BANCO SABADELL SA VTO 2,26% 2012-02-20	EUR	196 123,20	3 900,79	196 106,99	(16,21)
BONOS M.P Y C.A. SAN FERNAND 3,11% 2012-04-27	EUR	249 347,50	5 605,13	249 516,09	168,59
BONOS LA CAIXA DE BARCELONA 3,37% 2012-02-03	EUR	250 782,50	6 987,65	250 301,39	(481,11)
BONOS CAIXA D"ESTALVIS CATAL 2,99% 2012-03-05	EUR	249 596,50	6 440,81	249 744,72	148,22
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 787 527,70	45 662,32	1 786 585,46	(942,24)
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARES BANCO COOPERATIVO VT 2,04% 2012-01-20	EUR	247 381,52	2 356,78	247 509,68	128,16
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO 3,59% 2012-07-20	EUR	243 200,00	2 826,90	243 660,60	460,60
LETRAS DEL TESORO VTO 18/05/ 2,28% 2012-05-18	EUR	538 148,50	2 238,01	542 745,99	4 597,49
LETRAS DEL TESORO EM. VTO. 2 3,03% 2012-01-20	EUR	247 186,00	2 461,24	247 371,26	185,26
PAGARES BANCO SABADELL VTO 1 3,41% 2012-01-10	EUR	193 594,86	6 241,55	193 634,30	39,44
LETRAS DEL TESORO VTO. 22-06 3,45% 2012-06-22	EUR	97 773,00	616,67	98 193,33	420,33
PAGARES VITAL KUTXA VTO 18/0 3,18% 2012-04-18	EUR	245 419,06	1 852,37	246 113,55	694,49
PAGARES B. POPULAR VTO 03/02 2,92% 2012-02-03	EUR	492 897,72	5 806,95	493 238,07	340,35
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		2 305 600,66	24 400,47	2 312 466,78	6 866,12
Adquisición temporal de activos con Depositario					
OBLIGACIONES DEL ESTADO EM. 0,3000% 2012-01-02	EUR	525 000,00	8,62	525 000,00	-
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		525 000,00	8,62	525 000,00	-
TOTAL Cartera Interior		5 007 420,36	73 103,42	5 017 621,33	10 200,97



CLASE 8.ª



OK8054786

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS INSTITUT CREDITO OFICI 2,87% 2012-03-16	EUR	150 015,00	3 416,59	150 210,42	195,42
BONOS INSTITUT CREDITO OFICI 3,86% 2013-05-16	EUR	249 310,00	5 672,29	250 576,55	1 266,55
TOTALES Deuda pública		399 325,00	9 088,88	400 786,97	1 461,97
Renta fija privada cotizada					
BONOS BANESTO FINANCIAL PR P 2,06% 2013-01-11	EUR	195 602,00	2 546,12	192 627,58	(2 974,42)
BONOS BBVA SENIOR FINANCE SA 2,74% 2012-09-10	EUR	198 660,00	2 261,45	197 501,61	(1 158,39)
TOTALES Renta fija privada cotizada		394 262,00	4 807,57	390 129,19	(4 132,81)
Valores de entidades de crédito garantizados					
BONOS BANESTO FINANCIAL PR P 3,99% 2012-05-08	EUR	200 892,00	4 668,84	200 357,49	(534,51)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		200 892,00	4 668,84	200 357,49	(534,51)
TOTAL Cartera Exterior		994 479,00	18 565,29	991 273,65	(3 205,35)



CLASE 8.ª



OK8054787

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
BONOS BANE01/2013 1000,00 FISICA	EUR	97 151,99	97 122,00	3/01/2012
TOTALES Compras al contado		97 151,99	97 122,00	
TOTALES		97 151,99	97 122,00	



CLASE 8.ª



OK8054788



CLASE 8.ª



OK8054789

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2012

Evolución de mercados

A lo largo del año se ha mantenido una cartera de inversión suficientemente diversificada y conservadora, manteniendo una exposición reducida (por debajo del 10%) a los activos con vencimiento a más de un año, y menos de 24 meses, y una duración media de la cartera en ningún momento superior a los 9 meses. La inversión se ha concentrado en deuda pública y corporativa senior española.

La rentabilidad del fondo a lo largo del año ha sido del 2,72%. Como referencia, la rentabilidad del índice "AFI Letra del Tesoro a 1 año" ha sido de 4,67% en el mismo período.

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

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2012

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la Memoria.



CLASE 8.ª



OK8354994

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 15 de marzo de 2013, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 de Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0K8054734 al 0K8054760 0K8054761
Segundo ejemplar	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0K8054762 al 0K8054788 0K8054789
Tercer ejemplar	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0K8054790 al 0K8054816 0K8054817

FIRMANTES:

D. Rafael Bunzl Csonka

D.ª Beatriz Senís Gilmartín

D. Juan de Dios Blasco Gómez

D. Augusto García Boyano