

**FONCAIXA ITER,
FONDO DE INVERSIÓN**

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



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

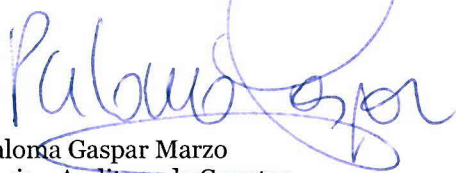
Al Consejo de Administración de Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Paloma Gaspar Marzo
Socia - Auditora de Cuentas

26 de marzo de 2013

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



FONCAIXA ITER, FONDO DE INVERSIÓN

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



OL3713179

CLASE 8.ª

FONCAIXA ITER, FI

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

ACTIVO	2012	2011
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	150 154 995,33	127 760 230,26
Deudores	540 466,15	559 663,69
Cartera de inversiones financieras	141 942 948,61	115 440 473,62
Cartera interior	57 291 358,03	50 314 589,95
Valores representativos de deuda	47 257 636,36	44 255 085,58
Instrumentos de patrimonio	2 829 187,04	6 039 504,37
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	7 204 534,63	-
Derivados	-	20 000,00
Otros	-	-
Cartera exterior	83 275 366,79	63 141 724,92
Valores representativos de deuda	64 665 369,21	48 627 949,32
Instrumentos de patrimonio	14 688 832,35	14 287 271,54
Instituciones de Inversión Colectiva	3 921 165,23	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	226 504,06
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 376 223,79	1 984 158,75
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	7 671 580,57	11 760 092,95
TOTAL ACTIVO	150 154 995,33	127 760 230,26



OL3713180

CLASE 8.^a**FONCAIXA ITER, FI****Balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011**
(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	149 947 608,83	127 365 074,07
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	149 947 608,83	127 365 074,07
Capital	-	-
Partícipes	139 569 656,43	126 020 993,66
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	10 377 952,40	1 344 080,41
(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	207 386,50	395 156,19
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	207 386,50	133 932,13
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	261 224,06
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	150 154 995,33	127 760 230,26

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
Cuentas de compromiso	-	11 329 800,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	11 329 800,00
Otras cuentas de orden	4 305 975,36	5 678 793,32
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	4 305 975,36	5 678 793,32
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	4 305 975,36	17 008 593,32



CLASE 8.^a



OL3713181

FONCAIXA ITER, FI

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

	2012	2011
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	4 059,08
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 112 348,72)	(1 524 673,41)
Comisión de gestión	(957 163,97)	(1 273 309,34)
Comisión de depositario	(98 272,66)	(131 721,56)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(56 912,09)	(119 642,51)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 112 348,72)	(1 520 614,33)
Ingresos financieros	3 961 771,20	5 187 006,88
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	6 063 800,08	(48 348,47)
Por operaciones de la cartera interior	353 694,98	817 151,16
Por operaciones de la cartera exterior	5 710 105,10	(865 499,63)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	17 752,77	29 042,83
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 508 765,59	(2 303 006,50)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	228 892,75	541 242,04
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 938 351,81	(1 644 680,39)
Resultados por operaciones con derivados	(654 709,40)	(1 278 616,75)
Otros	(3 769,57)	79 048,60
Resultado financiero	11 552 089,64	2 864 694,74
Resultado antes de impuestos	10 439 740,92	1 344 080,41
Impuesto sobre beneficios	(61 788,52)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	10 377 952,40	1 344 080,41

FONCAIXA ITER, FI

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	10 377 952,40
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	10 377 952,40

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
Saldo al 31 de diciembre de 2011	126 020 993,66	-	-	1 344 080,41	-	-	127 365 074,07
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	126 020 993,66	-	-	1 344 080,41	-	-	127 365 074,07
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	10 377 952,40	-	-	10 377 952,40
Aplicación del resultado del ejercicio	1 344 080,41	-	-	(1 344 080,41)	-	-	-
Operaciones con partícipes	54 231 153,07	-	-	-	-	-	54 231 153,07
Suscripciones	(42 026 570,71)	-	-	-	-	-	(42 026 570,71)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	139 569 656,43	-	-	10 377 952,40	-	-	149 947 608,83



CLASE 8.ª



OL3713182



FONCAIXA ITER, FI

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



CLASE 8.^a



OL3713183

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 344 080,41
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 344 080,41

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
Saldo al 31 de diciembre de 2010	300 197 378,50	-	-	(3 851 143,50)	-	-	296 346 235,00
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	300 197 378,50	-	-	(3 851 143,50)	-	-	296 346 235,00
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 344 080,41	-	-	1 344 080,41
Aplicación del resultado del ejercicio	(3 851 143,50)	-	-	3 851 143,50	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	5 578 658,00	-	-	-	-	-	5 578 658,00
Reembolsos	(175 903 899,34)	-	-	-	-	-	(175 903 899,34)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	126 020 993,66	-	-	1 344 080,41	-	-	127 365 074,07



0L3713184



CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

FONCAIXA ITER, FI, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 29 de octubre de 2009. Tiene su domicilio social en Avenida Diagonal, 621-629, Barcelona.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 27 de noviembre de 2009 con el número 4.182, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2012, la Sociedad Gestora del Fondo ha procedido a crear dos clases de series de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase Extra: engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de C.N.M.V. y, a todos los que suscriban posteriormente a través del comercializador del Fondo.
- Clase Platinum: clase de participaciones de nueva creación que, engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2012 del total de 23.347.902,05 participaciones que componen el patrimonio del fondo de inversión, 20.625.765,25 (88,34%) pertenecen a la clase Extra y 2.722.136,80 (11,66%) pertenecen a la clase Platinum.

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.



CLASE 8.^a



OL3713185

FONCAIXA ITER, FI

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

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., entidad perteneciente al Grupo "la Caixa". Con fecha 30 de junio de 2011, CaixaBank, S.A pasó a ser la entidad depositaria del fondo en sustitución de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, S.A. Con fecha 29 de junio de 2012 se ha producido un nuevo cambio de entidad depositaria en la que la Confederación Española de Cajas de Ahorros pasó a sustituir CaixaBank, S.A. Durante el mismo ejercicio, y con fecha 16 de noviembre de 2012, se ha producido una nueva modificación de la entidad depositaria, en la que CECABANK, S.A ha sustituido a la Confederación Española de Cajas de Ahorros. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la Orden EHA 596/2008, de 5 de marzo.

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria (F.I.M) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.



CLASE 8.^a



0L3713186



FONCAIXA ITER, FI

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

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

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. Desde el 1 de enero de 2011 hasta el 15 de marzo de 2012 la comisión de gestión fue del 0,725% sobre el patrimonio efectivo del Fondo no invertido en Instituciones de Inversión colectiva. A partir del 16 de marzo de 2012 se pasó a aplicar una comisión de gestión diferente para cada clase.

Igualmente el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. Desde el 1 de enero de 2011 hasta el 15 de marzo de 2012 la comisión de depósito fue del 0,075% sobre el patrimonio efectivo del Fondo no invertido en Instituciones de Inversión colectiva. A partir del 16 de marzo de 2012 se pasó a aplicar una comisión de gestión diferente para cada clase.



OL3713187

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

A continuación detallamos las comisiones aplicadas a cada clase:

	Extra	Platinum
Comisión de Gestión	0,725%	0,55%
Comisión de Depósito	0,075%	0,05%
Comisión de Suscripción	-	-
Comisión de Reembolso	-	-

En el folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 150.000 euros para la clase Extra y 1.000.000 euros para la clase Platinum.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden a 4.059,08 euros en el ejercicio 2011. En el ejercicio 2012 no se han producido devoluciones.

b) Gestión del riesgo

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

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Fondo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con el mismo. Dicho riesgo se vería mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos. La cuantificación del riesgo de crédito consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago se efectúa a través de CreditManager (aplicativo de riesgos de la sociedad gestora). Este Credit VaR se calcula con una periodicidad semanal, probabilidad del 99% y el horizonte temporal es de un año. En estos mismos informes se detalla la calidad crediticia de la cartera de renta fija privada para cada una de las instituciones.



0L3713188



CLASE 8.ª

FONCAIXA ITER, FI

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

- Riesgo de liquidez: En el caso de que el Fondo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva con liquidez inferior a la del Fondo, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por ello, la sociedad gestora del Fondo gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar los reembolsos de los partícipes.

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

- Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa la pérdida en las posiciones de las Instituciones de Inversión Colectiva como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - Riesgo de tipo de interés: la inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés, cuya fluctuación de tipos es reducida para activos a corto plazo y elevada para activos a largo plazo.



0L3713189

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

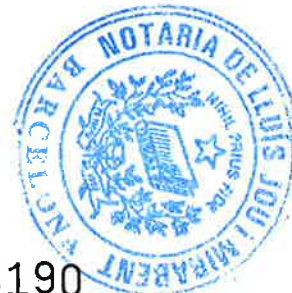
- Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: la inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad del Fondo se vea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



CLASE 8.^a



OL3713190



FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

El riesgo de mercado se segrega por factores de riesgo.

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

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.



OL3713191

CLASE 8.^a
PATRIMONIO

FONCAIXA ITER, FI

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.



013713192

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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



0L3713193

FONCAIXA ITER, FI

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.

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

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

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



CLASE 8.^a



0L3713194



FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

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

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

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

- 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.



CLASE 8.^a



0L3713195

FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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.



0L3713196



CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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.



0L3713197

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

i) Cesión de valores en préstamo

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

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

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

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

j) Operaciones de permuta financiera

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

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

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



0L3713198

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

k) Moneda extranjera

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

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

l) Valor liquidativo de las participaciones

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

m) Suscripciones y reembolsos

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

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

n) Impuesto sobre beneficios

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



CLASE 8.^a



OL3713199

FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

4. Deudores

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

	2012	2011
Depósitos de garantía	-	178 596,43
Administraciones Públicas deudoras	500 337,88	357 757,95
Operaciones pendientes de liquidar	-	23 309,31
Otros	40 128,27	-
	<u>540 466,15</u>	<u>559 663,69</u>

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

	2012	2011
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	146 390,33	357 757,95
Hacienda Pública deudora ejercicio anterior	353 947,55	-
	<u>500 337,88</u>	<u>357 757,95</u>



CLASE 8.^a



0L3713200



FONCAIXA ITER, FI

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

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

5. Acreedores

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

	2012	2011
Administraciones Públicas acreedoras	104 389,45	42 453,75
Otros	102 997,05	91 478,38
	<u>207 386,50</u>	<u>133 932,13</u>

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

	2012	2011
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	42 600,93	42 453,75
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	61 788,52	-
	<u>104 389,45</u>	<u>42 453,75</u>

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

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



OL3713201

CLASE 8.^a**FONCAIXA ITER, FI**

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2012	2011
Cartera interior	57 291 358,03	50 314 589,95
Valores representativos de deuda	47 257 636,36	44 255 085,58
Instrumentos de patrimonio	2 829 187,04	6 039 504,37
Depósitos en Entidades de Crédito	7 204 534,63	-
Derivados	-	20 000,00
Cartera exterior	83 275 366,79	63 141 724,92
Valores representativos de deuda	64 665 369,21	48 627 949,32
Instrumentos de patrimonio	14 688 832,35	14 287 271,54
Instituciones de Inversión Colectiva	3 921 165,23	-
Derivados	-	226 504,06
Intereses de la cartera de inversión	1 376 223,79	1 984 158,75
	141 942 948,61	115 440 473,62

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.

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

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



CLASE 8.ª



0L3713202



FONCAIXA ITER, FI

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

7. Tesorería

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

	2012	2011
Cuentas corrientes en el depositario	4 697 775,41	11 760 092,95
Otras cuentas corrientes	<u>2 973 805,16</u>	<u>-</u>
	<u>7 671 580,57</u>	<u>11 760 092,95</u>

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

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

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



0L3713203

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

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:

Clase Extra	2012	2011
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>132 710 039,58</u>	<u>127 365 074,07</u>
Número de participaciones emitidas	<u>20 625 765,25</u>	<u>21 383 687,77</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,43</u>	<u>5,96</u>
Número de partícipes	<u>436</u>	<u>397</u>

Clase Platinum	2012
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>17 237 569,25</u>
Número de participaciones emitidas	<u>2 722 136,80</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,33</u>
Número de partícipes	<u>11</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen participaciones significativas.



0L3713204



CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

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. Otras cuentas de orden

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

	2012	2011
Pérdidas fiscales a compensar	4 305 975,36	5 678 793,32
	<u>4 305 975,36</u>	<u>5 678 793,32</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2012, asciende a 4.305.975,36 euros de las cuales se compensará la base imponible del ejercicio 2012 en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, dándose de baja de las cuentas de orden el importe compensado en el momento de la presentación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2012.

Las diferencias entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades corresponden principalmente a la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores por un importe de 4.305.975,36 euros. Dichas bases imponibles se darán de baja de cuentas de orden en el momento de la presentación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2012.



CLASE 8.^a



0L3713205

FONCAIXA ITER, FI

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

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

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

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

12. Otra información

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

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

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

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



0L3713206



CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011, ascienden a 5 miles de euros y 4 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio 2012 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia.

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

CLASE 8.^a

0L3713207

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-10-18	EUR	2 855 548,53	62 703,57	2 891 003,66	35 455,13
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-09-20	EUR	4 868 597,71	36 469,29	4 897 384,24	28 786,53
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-08-23	EUR	9 744 203,59	80 113,68	9 807 124,72	62 921,13
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-03-15	EUR	4 871 727,00	12 253,46	4 877 445,32	5 718,32
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-02-15	EUR	4 880 105,85	11 020,42	4 883 200,81	3 094,96
LETRAS TESORO PUBLICO 2013-01-18	EUR	4 889 317,95	8 192,37	4 890 505,96	1 188,01
BONOS GALICIA 5.7 2014-05-27	EUR	3 863 553,04	29 419,91	4 005 761,36	142 208,32
BONOS TESORO PUBLICO 4 2015-07-30	EUR	3 212 455,75	53 378,92	3 234 724,86	22 269,11
BONOS TESORO PUBLICO 3.4 2014-04-30	EUR	1 129 839,05	29 045,73	1 148 245,86	18 406,81
BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2017-01-31	EUR	1 184 302,68	49 981,21	1 223 614,29	39 311,61
BONOS TESORO PUBLICO 3.15 2016-01-31	EUR	3 165 721,74	101 722,14	3 192 395,95	26 674,21
TOTALES Deuda pública		44 665 372,89	474 300,70	45 051 407,03	386 034,14
Emissiones avaladas					
BONOS CATALUNYA BANC 3 2014-10-29	EUR	2 195 593,87	16 158,85	2 206 229,33	10 635,46
TOTALES Emissiones avaladas		2 195 593,87	16 158,85	2 206 229,33	10 635,46
Acciones admitidas cotización					
DERECHOS REPSOL-YPF	EUR	20 746,11	-	26 775,21	6 029,10
ACCIONES REPSOL-YPF	EUR	684 621,47	-	888 739,93	204 118,46
ACCIONES IBERDROLA	EUR	854 846,62	-	1 018 902,58	164 055,96
ACCIONES ENAGAS	EUR	788 162,72	-	894 769,32	106 606,60
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 348 376,92	-	2 829 187,04	480 810,12
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITO BANCA MARCH 3.75 2013-11-12	EUR	2 100 000,00	10 617,07	2 101 535,90	1 535,90
DEPOSITO BANCO CAM, S.A. 4 2013-12-05	EUR	3 000 000,00	8 716,41	3 001 233,30	1 233,30
DEPOSITO BSAN 4.1 2013-11-07	EUR	2 100 000,00	12 753,63	2 101 765,43	1 765,43
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		7 200 000,00	32 087,11	7 204 534,63	4 534,63
TOTAL Cartera Interior		56 409 343,68	522 546,66	57 291 358,03	882 014,35



CLASE 8.^a



OL3713208



FONCAIXA ITER, FI

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS SAINT-GOBAIN 3.625 2021-06-15	EUR	976 089,04	20 906,71	1 038 386,99	62 297,95
BONOS DAIMLER AG 2.375 2022-09-12	EUR	976 908,14	7 770,13	1 008 607,40	31 699,26
BONOS ELECTRICITE DE 2.75 2023-03-10	EUR	2 470 205,55	21 722,37	2 544 223,52	74 017,97
BONOS KNP NA 4.75 2017-01-17	EUR	3 679 360,92	91 416,54	3 950 011,47	270 650,55
BONOS TELEFONICA SAU 4.674 2014-02-07	EUR	4 158 244,84	67 565,73	4 232 783,12	74 538,28
BONOS TELEFONICA SAU 5.431 2014-02-03	EUR	3 714 215,78	36 442,77	3 780 837,77	66 621,99
BONOS ARCELOR 9.375 2016-06-03	EUR	6 141 670,22	(16 954,20)	6 485 157,75	343 487,53
BONOS HEINEKEN 2.5 2019-03-19	EUR	2 973 172,45	61 775,51	3 154 667,09	181 494,64
BONOS SAINT-GOBAIN 3.625 2022-03-28	EUR	2 996 064,61	82 983,92	3 103 284,85	107 220,24
BONOS KC IFIMA NV 4.5 2017-03-27	EUR	4 008 997,31	136 050,76	4 457 818,28	448 820,97
BONOS IBER INTL 4.25 2018-10-11	EUR	984 693,78	10 713,99	1 083 127,52	98 433,74
BONOS RCI BANQUE SA 4.25 2017-04-27	EUR	1 996 376,82	58 017,97	2 165 695,46	169 318,64
BONOS ALLIANZ FIN 4.75 2019-07-22	EUR	2 705 214,12	34 690,94	3 136 430,76	431 216,64
BONOS ANGLO AMERICAN 2.75 2019-06-07	EUR	991 138,27	16 225,86	1 029 410,03	38 271,76
BONOS PIC GMTN LTD 2.375 2018-05-30	EUR	273 644,38	502,08	277 872,54	4 228,16
BONOS BNP 2.875 2017-11-27	EUR	2 000 561,07	5 260,33	2 139 455,83	138 894,76
BONOS W2PLC ZURICH 3.375 2022-06-27	EUR	508 648,09	8 847,92	551 474,34	42 826,25
BONOS CARLSBERG A/S 2.625 2019-07-03	EUR	1 008 078,53	12 472,73	1 043 344,39	35 265,86
BONOS TELEFONICA SAU 5.811 2017-09-05	EUR	1 059 640,88	13 208,87	1 139 919,29	80 278,41
BONOS SANTANDER INTL 4.625 2016-03-21	EUR	1 510 768,27	18 302,45	1 569 234,47	58 466,20
BONOS IBER INTL 4.5 2017-09-21	EUR	1 353 288,21	14 242,04	1 421 987,63	68 699,42
BONOS BBVA SENIOR FIN 4.375 2015-09-21	EUR	1 406 231,87	16 314,23	1 437 062,40	30 830,53
BONOS REPSOL ITL 4.375 2018-02-20	EUR	2 888 746,37	31 410,02	3 020 289,32	131 542,95
BONOS MORGANSTANLEY 3.75 2017-09-21	EUR	3 320 498,92	28 971,40	3 419 594,08	99 095,16
BONOS BBVA 3.625 2014-10-03	EUR	1 502 834,52	12 894,11	1 516 639,45	13 804,93
BONOS SNAM RETE GAS 2 2015-11-13	EUR	696 223,59	1 797,29	702 223,91	6 000,32

31

SC3218751

FONCAIXA ITER, FI

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



CLASE 8.ª



0L3713209

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
BONOS XSTRATA DUBAI 1.5 2016-05-19	EUR	2 983 430,98	5 797,92	2 994 070,16	10 639,18
BONOS BHP BILLITON FI 2.125 2018-11-29	EUR	974 157,53	1 199,25	1 009 047,90	34 890,37
TOTALES Renta fija privada cotizada		60 259 105,06	800 549,64	63 412 657,72	3 153 552,66
Emissiones avaladas					
BONOS ICO 4.875 2018-02-01	EUR	1 244 024,00	53 127,49	1 252 711,49	8 687,49
TOTALES Emissiones avaladas		1 244 024,00	53 127,49	1 252 711,49	8 687,49
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	951 353,23	-	963 447,93	12 094,70
ACCIONES SNAM RETE GAS	EUR	833 128,87	-	877 972,90	44 844,03
ACCIONES ENI	EUR	1 012 029,95	-	1 123 911,88	111 881,93
ACCIONES BARCLAYS	GBP	873 514,87	-	1 012 903,32	139 388,45
ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	884 335,33	-	854 406,98	(29 928,35)
ACCIONES HSBC	GBP	816 520,11	-	962 991,62	146 471,51
ACCIONES RENAULT	EUR	937 100,27	-	1 017 125,00	80 024,73
ACCIONES BNP	EUR	1 463 872,45	-	1 929 526,35	465 653,90
ACCIONES BAYER	EUR	677 042,78	-	909 192,83	232 150,05
ACCIONES TELEFONICA DEUT	EUR	1 276 488,07	-	1 273 161,23	(3 326,84)
ACCIONES ALLIANZ	EUR	1 383 032,58	-	1 933 350,40	550 317,82
ACCIONES POST	EUR	711 083,65	-	929 135,20	218 051,55
ACCIONES ROCHE	CHF	864 977,13	-	901 706,71	36 729,58
TOTALES Acciones admitidas cotización		12 684 479,29	-	14 688 832,35	2 004 353,06
Acciones y participaciones Directiva					
ETF STATE STREET BA	USD	3 842 855,77	-	3 921 165,23	78 309,46
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		3 842 855,77	-	3 921 165,23	78 309,46
TOTAL Cartera Exterior		78 030 464,12	853 677,13	83 275 366,79	5 244 902,67



CLASE 8.^a



OL3713210



FONCAIXA ITER, FI

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					
LETRAS TESORO PUBLICO 2012-09-21	EUR	14 496 445,55	136 630,52	14 581 216,08	84 770,53
BONOS TESORO PUBLICO 2.5 2013-10-31	EUR	14 222 974,61	123 843,45	14 367 337,88	144 363,27
BONOS TESORO PUBLICO 2.3 2013-04-30	EUR	7 918 082,46	153 555,38	7 906 654,02	(11 428,44)
TOTALES Deuda pública		36 637 502,62	414 029,35	36 855 207,98	217 705,36
Valores de entidades de crédito garantizados					
CEDULAS HIPOTECARIAS CAIXABANK 5 2016-02-22	EUR	3 689 028,39	159 836,18	3 719 464,81	30 436,42
CEDULAS HIPOTECARIAS SABADELL 3.25 2015-06-15	EUR	1 781 670,96	49 640,71	1 786 235,74	4 564,78
CEDULAS HIPOTECARIAS BBVA 4.125 2014-01-13	EUR	1 902 943,54	75 326,51	1 894 177,05	(8 766,49)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		7 373 642,89	284 803,40	7 399 877,60	26 234,71
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES TELEFONICA	EUR	1 057 038,79	-	888 603,38	(168 435,41)
ACCIONES REPSOL-YPF	EUR	811 922,85	-	1 087 490,23	275 567,38
ACCIONES ENAGAS	EUR	1 938 461,07	-	2 009 345,48	70 884,41
ACCIONES BBVA	EUR	986 185,93	-	1 081 846,04	95 660,11
ACCIONES ABERTIS	EUR	961 516,43	-	972 219,24	10 702,81
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 755 125,07	-	6 039 504,37	284 379,30
TOTAL Cartera Interior		49 766 270,58	698 832,75	50 294 589,95	528 319,37

FONCAIXA ITER, FI

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



CLASE 8.ª



OL3713211

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS TENNET HOLDING 3.25 2015-02-09	EUR	3 575 946,67	83 620,10	3 658 924,15	82 977,48
BONOS ARCELOR 9.375 2016-06-03	EUR	6 141 670,22	180 667,69	5 795 395,68	(346 274,54)
BONOS STATKRAFT AS 5.5 2015-04-02	EUR	6 391 609,29	95 895,36	6 542 699,89	151 090,60
BONOS TELEFONICA SAU 5.431 2014-02-03	EUR	3 714 215,78	105 266,23	3 649 994,31	(64 221,47)
BONOS VODAFONE 6.25 2016-01-15	EUR	4 844 548,56	166 605,06	5 079 573,42	235 024,86
BONOS ANGLO AMERICAN 5.875 2015-04-17	EUR	3 883 383,56	60 069,37	3 951 924,40	68 540,84
BONOS TELEFONICA SAU 4.674 2014-02-07	EUR	4 158 244,84	118 162,07	4 083 973,60	(74 271,24)
BONOS KNP NA 4.75 2017-01-17	EUR	3 679 360,92	116 251,82	3 842 765,03	163 404,11
BONOS BANK OF AMERICA 4.625 2014-02-18	EUR	5 622 706,69	239 585,10	5 517 079,15	(105 627,54)
BONOS CASINO GUICHARD 4.875 2014-04-10	EUR	3 679 204,37	73 639,88	3 660 465,08	(18 739,29)
BONOS ALLIANZ FIN 4.75 2019-07-22	EUR	2 705 214,12	45 563,32	2 845 154,61	139 940,49
TOTALES Renta fija privada cotizada		48 396 105,02	1 285 326,00	48 627 949,32	231 844,30
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES ELECTRCP PORTUGAL	EUR	1 136 890,37	-	992 164,58	(144 725,79)
ACCIONES TELENO	NOK	977 325,40	-	1 009 910,30	32 584,90
ACCIONES KNP NA	EUR	1 006 047,17	-	971 529,32	(34 517,85)
ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	1 267 162,08	-	1 050 905,72	(216 256,36)
ACCIONES ENI	EUR	1 046 300,34	-	1 022 270,52	(24 029,82)
ACCIONES R DUTCH SHELL	EUR	907 720,07	-	1 109 898,20	202 178,13
ACCIONES ZENECA	GBP	1 032 159,66	-	1 033 843,25	1 683,59
ACCIONES GLAXOSMITHKLIN	GBP	25 755,00	-	29 043,81	3 288,81
ACCIONES TOTAL FINA	EUR	1 033 446,04	-	1 065 315,00	31 868,96
ACCIONES CARREFOUR	EUR	1 057 644,16	-	1 004 055,00	(53 589,16)
ACCIONES E.ON	EUR	1 201 671,74	-	969 827,26	(231 844,48)
ACCIONES ALLIANZ	EUR	1 250 977,84	-	931 635,55	(319 342,29)



OL3713212

CLASE 8.^a

FONCAIXA ITER, FI

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)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	928 066,95	-	886 500,00	(39 566,95)
ACCIONES POST	EUR	1 171 931,21	-	1 095 894,36	(76 036,85)
ACCIONES ROCHE	CHF	960 601,09	-	1 114 478,67	153 877,58
TOTALES Acciones admitidas cotización		15 001 699,12	-	14 287 271,54	(714 427,58)
TOTAL Cartera Exterior		63 397 804,14	1 285 326,00	62 915 220,86	(482 583,28)

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



CLASE 8.^a
DERIVADOS



OL3713213

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
FUTURO[F BOBL100000]FISICA	EUR	11 329 800,00	11 510 120,00	8/03/2012
TOTALES Futuros vendidos		11 329 800,00	11 510 120,00	
TOTALES		11 329 800,00	11 510 120,00	



CLASE 8.^a

宋 王 忠文公集

Informe de gestión del ejercicio 2012

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a
FONCAIXA ITER, FI



OL3713215

FONCAIXA ITER, FI

Informe de gestión del ejercicio 2012

Evolución de mercados

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

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



0L3713216



FONCAIXA ITER, FI

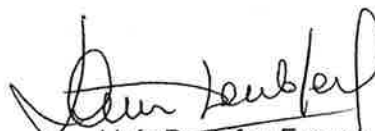
Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

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

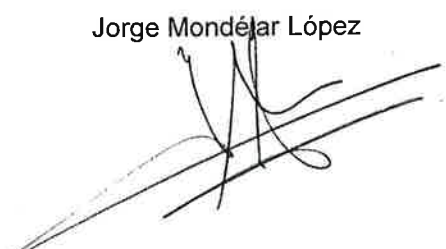
- a) Balance de situación al 31 de diciembre de 2012, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre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

FIRMANTES:

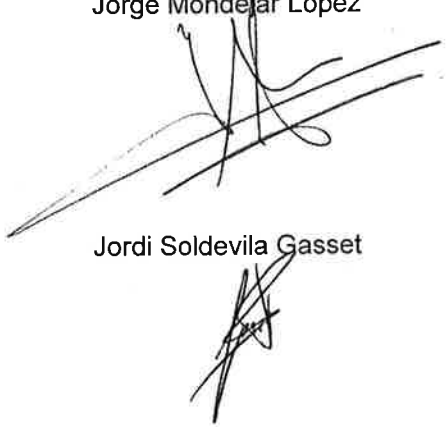
Asunción Ortega Enciso


Lluís Deulofeu Fuguet


Carmen Gimeno Olmos


Jorge Mondéjar López


Olga Roca Casasús


Jordi Soldevila Gasset


Manuel Romera Gómez

SC3218747

TESTIMONIO

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

DOY FE Y TESTIMONIO, que lo que se contiene en veinte folios de los Colegios Notariales, serie -SC- número **3218766** y los diecinueve anteriores en orden correlativo inverso, es una reproducción fiel del documento original aportado por la persona interesada. -----

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

Barcelona, a veinticinco de marzo de dos mil trece.

