IMDI Funds, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de IMDI Funds, F.I. por encargo de los administradores de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IMDI Funds, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, 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.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Javier Pato Blázquez (22313)

12 de abril de 2022

AUDITORES

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10952
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**21 349 961,15**	**15 111 002,80**
Deudores	117 278,89	178 558,29
Cartera de inversiones financieras	14 852 857,54	9 164 377,93
Cartera interior	4 941 318,98	1 926 670,53
Valores representativos de deuda	4 709 618,98	876 670,53
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	231 700,00	1 050 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	9 921 525,89	7 238 450,01
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	89 294,53	86 850,44
Instituciones de Inversión Colectiva	9 825 296,23	7 151 461,44
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	6 935,13	138,13
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(9 987,33)	(742,61)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	6 379 824,72	5 768 066,58
TOTAL ACTIVO	**21 349 961,15**	**15 111 002,80**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO
CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**21 288 067,23**	**15 073 507,03**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	21 288 067,23	15 073 507,03
Capital	-	-
Partícipes	19 394 649,03	14 629 683,47
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 893 418,20	443 823,56
(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	**61 893,92**	**37 495,77**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	61 463,92	36 456,48
Pasivos financieros	-	-
Derivados	430,00	1 039,29
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**21 349 961,15**	**15 111 002,80**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

002509632

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2021	2020 (*)
Cuentas de compromiso	**2 186 684,90**	**1 971 963,58**
Compromisos por operaciones largas de derivados	2 186 684,90	1 971 963,58
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	**2 186 684,90**	**1 971 963,58**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO
002509633
CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(162 330,46)	(105 329,54)
Comisión de gestión	(128 332,97)	(89 208,34)
Comisión de depositario	(12 839,38)	(8 919,75)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(21 158,11)	(7 201,45)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(162 330,46)**	**(105 329,54)**
Ingresos financieros	270,70	2 221,47
Gastos financieros	(17 717,01)	(15 648,17)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 747 570,18	449 473,16
Por operaciones de la cartera interior	(83,87)	(1 508,44)
Por operaciones de la cartera exterior	1 747 654,05	450 981,60
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	27 111,67	(22 344,81)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	317 638,55	139 934,52
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(2 061,66)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	(18,19)
Resultados por operaciones con derivados	319 700,21	139 952,71
Otros	-	-
Resultado financiero	**2 074 874,09**	**553 636,17**
Resultado antes de impuestos	**1 912 543,63**	**448 306,63**
Impuesto sobre beneficios	(19 125,43)	(4 483,07)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**1 893 418,20**	**443 823,56**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

ACTIVO	2021	2020 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**4 678 478,89**	**2 579 137,73**
Deudores	8 165,01	13 593,30
Cartera de inversiones financieras	3 100 945,42	1 463 449,30
Cartera interior	1 903 692,65	600 770,44
Valores representativos de deuda	1 851 692,65	300 770,44
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	52 000,00	300 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 200 322,52	863 025,55
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	10 576,34	10 286,85
Instituciones de Inversión Colectiva	1 189 056,86	852 656,85
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	689,32	81,85
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(3 069,75)	(346,69)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 569 368,46	1 102 095,13
TOTAL ACTIVO	**4 678 478,89**	**2 579 137,73**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**4 668 862,08**	**2 572 762,82**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 668 862,08	2 572 762,82
Capital	-	-
Partícipes	4 575 799,03	2 549 766,87
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	
Resultado del ejercicio	93 063,05	22 995,95
(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	**9 616,81**	**6 374,91**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	9 616,81	6 374,91
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**4 678 478,89**	**2 579 137,73**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO
CLASE 8.ª

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2021	2020 (*)
Cuentas de compromiso	**207 548,37**	**129 434,39**
Compromisos por operaciones largas de derivados	207 548,37	129 434,39
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	**207 548,37**	**129 434,39**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI AZUL (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(30 139,52)	(19 383,95)
Comisión de gestión	(21 767,84)	(15 964,34)
Comisión de depositario	(2 177,77)	(1 596,78)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 193,91)	(1 822,83)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(30 139,52)**	**(19 383,95)**
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	(3 513,48)	(3 411,66)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	94 712,87	24 291,86
Por operaciones de la cartera interior	(144,05)	(273,03)
Por operaciones de la cartera exterior	94 856,92	24 564,89
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 379,44	(961,00)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	29 563,77	22 692,98
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(524,97)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	(18,19)
Resultados por operaciones con derivados	30 088,74	22 711,17
Otros	-	-
Resultado financiero	**124 142,60**	**42 612,18**
Resultado antes de impuestos	**94 003,08**	**23 228,23**
Impuesto sobre beneficios	(940,03)	(232,28)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**93 063,05**	**22 995,95**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

ACTIVO	2021	2020 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**7 994 847,38**	**5 926 097,22**
Deudores	20 045,13	55 575,43
Cartera de inversiones financieras	5 572 625,50	3 362 700,36
Cartera interior	2 277 273,59	1 075 900,09
Valores representativos de deuda	2 154 573,59	575 900,09
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	122 700,00	500 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	3 300 222,75	2 287 236,30
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	25 987,58	25 276,27
Instituciones de Inversión Colectiva	3 271 950,10	2 261 960,03
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	2 285,07	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(4 870,84)	(436,03)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 402 176,75	2 507 821,43
TOTAL ACTIVO	**7 994 847,38**	**5 926 097,22**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**7 973 141,20**	**5 912 361,40**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	7 973 141,20	5 912 361,40
Capital	-	-
Partícipes	7 394 778,79	5 750 082,78
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	578 362,41	162 278,62
(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	**21 706,18**	**13 735,82**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	21 276,18	13 376,53
Pasivos financieros	-	-
Derivados	430,00	359,29
Periodificaciones	-	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**7 994 847,38**	**5 926 097,22**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2021	2020 (*)
Cuentas de compromiso	**769 642,83**	**674.365,50**
Compromisos por operaciones largas de derivados	769 642,83	674.365,50
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	**769 642,83**	**674 365,50**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO
002509641
CLASE 8.ª

IMDI VERDE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(66 094,53)	(38 101,48)
Comisión de gestión	(51 399,82)	(32 623,83)
Comisión de depositario	(5 144,12)	(3 261,10)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 550,59)	(2 216,55)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado		-
Resultado de explotación	**(66 094,53)**	**(38 101,48)**
Ingresos financieros		-
Gastos financieros	(7 159,37)	(6 644,11)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	602 755,85	154 076,94
Por operaciones de la cartera interior	(133,56)	(1 235,41)
Por operaciones de la cartera exterior	602 889,41	155 312,35
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	4 554,88	(8 846,24)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	50 147,62	63 432,69
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(1 385,49)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	51 533,11	63 432,69
Otros	-	-
Resultado financiero	**650 298,98**	**202 019,28**
Resultado antes de impuestos	**584 204,45**	**163 917,80**
Impuesto sobre beneficios	(5 842,04)	(1 639,18)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**578 362,41**	**162 278,62**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

002509642

CLASE 8.ª

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

ACTIVO	2021	2020 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**4 099 982,00**	**2 839 389,90**
Deudores	49 305,77	47 607,24
Cartera de inversiones financieras	2 774 527,55	1 716 952,89
Cartera interior	760 352,74	250 000,00
Valores representativos de deuda	703 352,74	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	57 000,00	250 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 016 221,55	1 466 912,78
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	26 591,94	25 864,09
Instituciones de Inversión Colectiva	1 987 414,21	1 441 002,65
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	2 215,40	46,04
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(2 046,74)	40,11
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 276 148,68	1 074 829,77
TOTAL ACTIVO	**4 099 982,00**	**2 839 389,90**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**4 086 892,64**	**2 831 366,05**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 086 892,64	2 831 366,05
Capital	-	-
Partícipes	3 631 178,63	2 721 848,21
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	455 714,01	109 517,84
(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	**13 089,36**	**8 023,85**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	13 089,36	7 513,85
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	510
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**4 099 982,00**	**2 839 389,90**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2021	2020 (*)
Cuentas de compromiso	**667 231,03**	**491 141,03**
Compromisos por operaciones largas de derivados	667 231,03	491 141,03
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	**667 231,03**	**491 141,03**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

002509645

CLASE 8.ª

IMDI OCRE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	**(31 303,63)**	**(20 717,76)**
Comisión de gestión	(24 919,06)	(17 419,99)
Comisión de depositario	(2 492,70)	(1 741,76)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(3 891,87)	(1 556,01)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(31 303,63)**	**(20 717,76)**
Ingresos financieros	-	40,11
Gastos financieros	(3 676,17)	(3 231,25)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	375 293,83	92 014,18
Por operaciones de la cartera interior	193,74	-
Por operaciones de la cartera exterior	375 100,09	92 014,18
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	8 434,02	(4 805,75)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	111 569,13	47 324,55
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(151,20)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	111 720,33	47 324,55
Otros	-	-
Resultado financiero	**491 620,81**	**131 341,84**
Resultado antes de impuestos	**460 317,18**	**110 624,08**
Impuesto sobre beneficios	(4 603,17)	(1 106,24)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**455 714,01**	**109 517,84**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

ACTIVO	2021	2020 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**4 576 652,88**	**3 766 377,95**
Deudores	39 762,98	61 782,32
Cartera de inversiones financieras	3 404 759,07	2 621 275,38
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	3 404 759,07	2 621 275,38
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	26 138,67	25 423,23
Instituciones de Inversión Colectiva	3 376 875,06	2 595 841,91
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 745,34	10,24
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 132 130,83	1 083 320,25
TOTAL ACTIVO	**4 576 652,88**	**3 766 377,95**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**4 559 171,31**	**3 757 016,76**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 559 171,31	3 757 016,76
Capital	-	-
Partícipes	3 792 892,58	3 607 985,61
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	766 278,73	149 031,15
(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	**17 481,57**	**9 361,19**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	17 481,57	9 191,19
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	170,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**4 576 652,88**	**3 766 377,95**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2021	2020 (*)
Cuentas de compromiso	**542 262,67**	**677 022,66**
Compromisos por operaciones largas de derivados	542 262,67	677 022,66
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	**542 262,67**	**677 022,66**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

IMDI ROJO (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	**(34 792,78)**	**(27 126,35)**
Comisión de gestión	(30 246,25)	(23 200,18)
Comisión de depositario	(3 024,79)	(2 320,11)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 521,74)	(1 606,06)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(34 792,78)**	**(27 126,35)**
Ingresos financieros	270,70	2 181,36
Gastos financieros	(3 367,99)	(2 361,15)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	674 807,63	179 090,18
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	674 807,63	179 090,18
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	10 743,33	(7 731,82)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	126 358,03	6 484,30
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	126 358,03	6 484,30
Otros	-	-
Resultado financiero	**808 811,70**	**177 662,87**
Resultado antes de impuestos	**774 018,92**	**150 536,52**
Impuesto sobre beneficios	(7 740,19)	(1 505,37)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**766 278,73**	**149 031,15**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

IMDI FUNDS, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 893 418,20
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	1 893 418,20

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 2020 (*)	**14 629 683,47**	-	-	**443 823,56**	-	-	**15 073 507,03**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**14 629 683,47**	**-**	**-**	**443 823,56**	**-**	**-**	**15 073 507,03**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 893 418,20	-	-	1 893 418,20
Aplicación del resultado del ejercicio	443 823,56	-	-	(443 823,56)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	7 354 917,47	-	-	-	-	-	7 354 917,47
Reembolsos	(3 033 775,47)	-	-	-	-	-	(3 033 775,47)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**19 394 649,03**	**-**	**-**	**1 893 418,20**	**-**	**-**	**21 288 067,23**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

00250965O

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

IMDI FUNDS, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

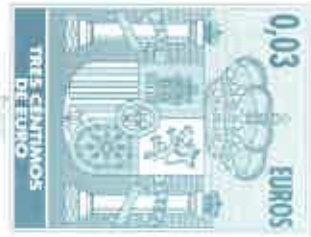
CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	443 823,56
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	443 823,56

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 2019 (*)	**10 141 656,87**	-	-	**963 912,76**	-	-	**11 105 569,63**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**10 141 656,87**	-	-	**963 912,76**	-	-	**11 105 569,63**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	443 823,56	-	-	443 823,56
Aplicación del resultado del ejercicio	963 912,76	-	-	(963 912,76)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	5 046 067,22	-	-	-	-	-	5 046 067,22
Reembolsos	(1 521 953,38)	-	-	-	-	-	(1 521 953,38)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020 (*)	**14 629 683,47**	-	-	**443 823,56**	-	-	**15 073 507,03**

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

00250965I

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

002509652

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

IMDI Funds, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de enero de 2017. Tiene su domicilio social en Calle Príncipe de Vergara 131, planta 3 - 28002 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 17 de marzo de 2017 con el número 5.139, 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.

Con fecha 17 de marzo de 2017 se inscribió en la C.N.M.V con la consideración de un Fondo por compartimentos, siendo este un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias carteras diferenciadas, los compartimentos, cada uno de los cuales tiene su propia política de inversión, distinta de la de los otros compartimentos, y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc. de los distintos compartimentos que integran el Fondo.

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del Fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo derivada de sus obligaciones tributarias.

En particular, el Fondo dispone de cuatro compartimentos denominados IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Rojo e IMDI Ocre.

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

La política de inversión de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. De acuerdo con la política de inversión definida IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo, se engloban dentro de "Renta Fija Mixta Internacional", "Renta Variable Mixta Internacional", "Renta Variable Mixta Internacional" y "Renta Variable Internacional", respectivamente.

La gestión, administración y representación 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 Banco Inversis, 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 normativa actualmente en vigor. Adicionalmente, se ha delegado la función de administración de este Fondo en Inversis Gestión, S.A., S.G.I.I.C.

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

- El patrimonio mínimo del Fondo deberá situarse en 3.000.000 euros y el patrimonio mínimo de cada compartimento en 600.000 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.

- En el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea inferior a 100, disponiendo del plazo de un año, contado a partir de su inscripción en el correspondiente Registro administrativo, para alcanzar dicho número.

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, y sucesivas modificaciones, 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 pignorarse 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 1% del promedio mensual de los saldos diarios de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en las cuentas de efectivo a la vista en el Depositario, así como, en los repos sobre deuda pública a un día contratados con el Depositario.

- 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 y la normativa aplicable a los fondos de inversión la Sociedad Gestora puede percibir una comisión máxima de 2,25% sobre el patrimonio. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de gestión ha sido para todos los compartimentos del Fondo de 0,7%.

Igualmente, el Folleto y otra documentación legal del Fondo, establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,2% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de depositaría ha sido para todos los compartimentos del Fondo del 0,07%.

En el ejercicio 2021 y 2020, la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo y de sus compartimentos, comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

CLASE 8.ª

En el ejercicio 2021 y 2020, el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones por inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al grupo al que pertenece la Sociedad Gestora.

b) Gestión del riesgo

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

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

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.

- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Desde diciembre de 2019 y durante los ejercicios 2020 y 2021, ha tenido lugar una pandemia mundial generada por el COVID-19. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el COVID-19 pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, se estima que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería tener un impacto significativo sobre dicha cartera de inversiones.

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 y de sus compartimentos, 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 C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora 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 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo y de sus compartimentos se verán afectados 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 2021 y 2020.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, 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.

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 del Fondo y sus compartimentos 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 y de sus compartimentos 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.

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.

  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 y sus compartimentos mantienen en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe "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, y sucesivas modificaciones, 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 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

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.

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 agregado del Fondo y de sus compartimentos 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, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

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

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "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 "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o "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.

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o "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.

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

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

CLASE 8.ª

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 "Resultados por operaciones con derivados" o "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

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 "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.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo y de sus compartimentos 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 la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

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 "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo y de sus compartimentos.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo y de sus compartimentos, 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 "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

El sujeto pasivo a considerar en el impuesto sobre beneficios es el Fondo. No obstante, si alguno de los compartimentos del Fondo finaliza el ejercicio con pérdidas fiscales, y el conjunto del Fondo compensa la totalidad o parte de las mismas, de las pérdidas fiscales que se compensan surgirá un crédito y débito recíprocos entre los compartimentos a los que les correspondan y los compartimentos que los compensen. Las pérdidas fiscales que no se hayan compensado por otros compartimentos, el compartimento al que corresponda las contabilizará, en el epígrafe cuentas de orden "Pérdidas fiscales a compensar" del balance de dicho compartimento.

La compensación entre compartimentos, en su caso, se realiza proporcionalmente a los resultados generados por cada uno de ellos dentro del ejercicio económico. En el caso de la existencia de pérdidas fiscales a compensar procedentes de ejercicios anteriores, se compensan primero las de mayor antigüedad.

Los créditos y débitos recíprocos, en su caso, se contabilizan en los epígrafes "Deudores" o "Acreedores" del balance de cada compartimento, según corresponda, contra el epígrafe "Impuesto sobre beneficio" de la cuenta de pérdidas y ganancias de cada compartimento. Dichos créditos y débitos recíprocos deben liquidarse en el momento en el que el Fondo deba efectuar la liquidación del impuesto corriente y no más tarde del 30 de junio del siguiente ejercicio.

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	117 159,73	178 109,65
Administraciones públicas deudoras	119,16	448,64
	117 278,89	**178 558,29**

El detalle de los deudores de los compartimentos del Fondo a 31 de diciembre de 2021, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F..I.
Depósitos de garantía	8 147,91	20 016,63	49 291,50	39 703,69
Administraciones públicas deudoras	17,10	28,50	14,27	59,29
	8 165,01	**20 045,13**	**49 305,77**	**39 762,98**

El detalle de los deudores de los compartimentos del Fondo a 31 de diciembre de 2020, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F..I.
Depósitos de garantía	13 576,20	55 558,33	47 607,24	61 367,88
Administraciones públicas deudoras	17,10	17,10	-	414,44
	13 593,30	**55 575,43**	**47 607,24**	**61 782,32**

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge los depósitos en Banco Inversis S.A. para operar con derivados.

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones públicas acreedoras	19 125,43	4 483,07
Otros	42 338,49	31 973,41
	61 463,92	**36 456,48**

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2021, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Administraciones públicas acreedoras	940,03	5 842,04	4 603,17	7 740,19
Otros	8 676,78	15 434,14	8 486,19	9 741,38
	9 616,81	21 276,18	13 089,36	17 481,57

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2020, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Administraciones públicas acreedoras	232,28	1 639,18	1 106,24	1 505,37
Otros	6 142,63	11 737,35	6 407,61	7 685,82
	6 374,91	13 376,53	7 513,85	9 191,19

El capítulo "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge el impuesto sobre beneficios de ambos ejercicios.

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

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

En los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020:

	2021	2020
Cartera de inversiones financieras		
Cartera interior	**4 941 318,98**	**1 926 670,53**
Valores representativos de deuda	4 709 618,98	876 670,53
Depósitos en Entidades de Crédito	231 700,00	1 050 000,00
Cartera exterior	**9 921 525,89**	**7 238 450,01**
Instrumentos de patrimonio	89 294,53	86 850,44
Instituciones de Inversión Colectiva	9 825 296,23	7 151 461,44
Derivados	6 935,13	138,13
Intereses de la cartera de inversión	**(9 987,33)**	**(742,61)**
	14 852 857,54	**9 164 377,93**

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 se desglosa tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Cartera interior	**1 903 692,65**	**2 277 273,59**	**760 352,74**	**-**
Valores representativos de deuda	1 851 692,65	2 154 573,59	703 352,74	-
Depósitos en Entidades de Crédito	52 000,00	122 700,00	57 000,00	-
Cartera exterior	**1 200 322,52**	**3 300 222,75**	**2 016 221,55**	**3 404 759,07**
Instrumentos de patrimonio	10 576,34	25 987,58	26 591,94	26 138,67
Instituciones de Inversión Colectiva	1 189 056,86	3 271 950,10	1 987 414,21	3 376 875,06
Derivados	689,32	2 285,07	2 215,40	1 745,34
Intereses de la cartera de inversión	**(3 069,75)**	**(4 870,84)**	**(2 046,74)**	**-**
	3 100 945,42	**5 572 625,50**	**2 774 527,55**	**3 404 759,07**

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 se desglosa tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Cartera interior	**600 770,44**	**1 075 900,09**	**250 000,00**	-
Depósitos en Entidades de Crédito	300 770,44	575 900,09	-	-
Valores representativos de deuda	300 000,00	500 000,00	250 000,00	-
Cartera exterior	**863 025,55**	**2 287 236,30**	**1 466 912,78**	**2 621 275,38**
Instrumentos de patrimonio	10 286,85	25 276,27	25 864,09	25 423,23
Instituciones de Inversión Colectiva	852 656,85	2 261 960,03	1 441 002,65	2 595 841,91
Derivados	81,85	-	46,04	10,24
Intereses de la cartera de inversión	**(346,69)**	**(436,03)**	**40,11**	-
	1 463 449,30	**3 362 700,36**	**1 716 952,89**	**2 621 275,38**

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI y VII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo y la cartera en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

En los Anexos VIII, IX, X, XI, XII, XIII y XIV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo y la cartera en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre del ejercicio 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas en el Depositario	**3 495 656,53**	**2 593 978,74**
Cuentas en euros	3 016 397,29	2 311 412,86
Cuentas en divisa	479 259,24	282 565,88
Otras cuentas de tesorería	**2 884 168,19**	**3 174 087,84**
Cuentas en euros	2 884 168,19	3 174 087,84
	6 379 824,72	**5 768 066,58**

Durante los ejercicios 2021 y 2020 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido de un tipo de interés entre el 0% y el -0,5%.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2021 recoge el saldo mantenido en Banco Caminos por importe de 2.873.659,75 euros, así como el saldo mantenido en Caixabank, S.A por importe de 10.508,44 euros, no habiéndose remunerado en dicho ejercicio.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2020 recoge el saldo mantenido en Bankia por importe de 2.146.583,24 euros, así como el saldo mantenido en Banco Caminos por importe de 1.027.504,60 euros, no habiéndose remunerado en dicho ejercicio.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Patrimonio atribuido a partícipes	4 668 862,08	7 973 141,20	4 086 892,64	4 559 171,31
Número de participaciones emitidas	448 307,67	676 244,44	313 795,40	317 980,99
Valor liquidativo por participación	10,41	11,79	13,02	14,34
Número de partícipes	48	126	77	144

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Patrimonio atribuido a partícipes	2 572 762,82	5 912 361,40	2 831 366,05	3 757 016,76
Número de participaciones emitidas	254 220,71	545 081,71	247 889,06	314 237,92
Valor liquidativo por participación	10,12	10,85	11,42	11,96
Número de partícipes	41	114	72	139

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 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 cierre del ejercicio 2021, un partícipe, personas jurídicas, poseen participaciones que representaban el 25,60% y una persona física posee participaciones por el 30,35% de la cifra de patrimonio de IMDI Azul, los mismos partícipes poseen participaciones que representaban el 23,16% de la cifra de patrimonio de IMDI Ocre cada uno, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo para el ejercicio 2021:

2021	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
CIMD, SV, SA	25,60%	-	23,16%	-
	25,60%	**-**	**23,16%**	**-**

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo para el ejercicio 2020:

2020	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
CIMD, SV, SA	39,91%	-	28,76%	-
	39,91%	**-**	**28,76%**	**-**

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos V, VI y VII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

En los Anexos XII, XIII y XIV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021 y 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 y 2019 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

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 y sus compartimentos se hallan sujetos 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 desde su constitución.

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

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

11. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo y de sus compartimentos 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, y sucesivas modificaciones. 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 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, 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.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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 2021 y 2020, ascienden a 4 miles de euros.

12. Hechos posteriores

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones de la Sociedad dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

CLASE 8.ª

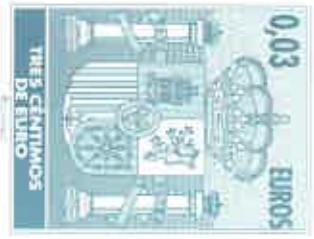
Adicionalmente, desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

IMDI AZUL, F.I. (Compartimento)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES -0,56 2022-07-08	EUR	235 942,35	(258,56)	235 972,96	30,61	ES0L02207089
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,57 2022-09-09	EUR	150 625,50	(35,40)	150 654,90	29,40	ES0L02209093
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,62 2022-08-12	EUR	130 586,30	(95,03)	130 555,23	(31,07)	ES0L02208129
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,57 2022-05-06	EUR	235 954,10	(494,20)	235 999,45	45,35	ES0L02205067
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,51 2022-06-10	EUR	100 509,00	(285,60)	100 558,60	49,60	ES0L02206107
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,61 2022-04-08	EUR	401 232,00	(575,86)	401 223,86	(8,14)	ES0L02204086
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2022-03-04	EUR	125 478,75	-	125 148,75	(330,00)	ES0L02203047
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,50 2022-02-11	EUR	236 177,35	(1.044,99)	236 242,39	65,04	ES0L02202114
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,61 2022-01-14	EUR	235 331,35	(280,11)	235 336,51	5,16	ES0L02201140
TOTALES Deuda pública		**1 851 836,70**	**(3 069,75)**	**1 851 692,65**	**(144,05)**	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS Banco Caminos 2022-06-24	EUR	52 000,00	-	52 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**52 000,00**	-	**52 000,00**		
TOTAL Cartera Interior		**1 903 836,70**	**(3 069,75)**	**1 903 692,65**		

CLASE 8.ª



00250967 5

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	7 487,71	-	10 576,34	3 088,63	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	72 540,24	-	77 541,94	5 001,70	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	23 504,03	-	31 159,88	7 655,85	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS Amundi S&P 500	EUR	63 038,08	-	111 192,77	48 154,69	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	21 001,81	-	28 193,33	7 191,52	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	32 359,56	-	43 386,20	11 026,64	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	233 383,22	-	229 067,86	(4.315,36)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF Ishares CORE	EUR	352,51	-	404,64	52,13	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	85 849,13	-	88 302,25	2 453,12	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	107 537,39	-	106 068,20	(1.469,19)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	47 833,73	-	99 866,22	52 032,49	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	269 665,41	-	296 855,52	27 190,11	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	54 477,18	-	77 018,05	22 540,87	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**1 019 030,00**		**1 199 633,20**	**180 603,20**	
TOTAL Cartera Exterior		**1 019 030,00**		**1 199 633,20**	**180 603,20**	

CLASE 8.ª
0,03 EUROS
00250967G

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,57 2022-09-09	EUR	351 459,50	(82,50)	351 528,00	68,50	ES0L02209093
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,57 2022-05-06	EUR	502 030,00	(1 051,27)	502 126,27	96,27	ES0L02205067
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,51 2022-06-10	EUR	532 697,70	(1 513,59)	532 960,49	262,79	ES0L02206107
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2022-03-04	EUR	266 014,95	-	265 315,35	(699,60)	ES0L02203047
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,50 2022-02-11	EUR	502 505,00	(2 223,48)	502 643,48	138,48	ES0L02202114
TOTALES Deuda pública		**2 154 707,15**	**(4 870,84)**	**2 154 573,59**	**(133,56)**	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	122 700,00	-	122 700,00	-	
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**122 700,00**	-	**122 700,00**	-	
TOTAL Cartera Interior		**2 277 407,15**	**(4 870,84)**	**2 277 273,59**	**(133,56)**	

CLASE 8.ª
0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO
00250967

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	18 461,44	-	25 987,58	7 526,14	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Eurstx600	EUR	88 462,58	-	112 716,38	24 253,80	LU0908500753
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	36 811,63	-	39 317,04	2 505,41	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	276 788,00	-	325 819,36	49 031,36	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS Amundi S&P 500	EUR	88 539,68	-	171 462,13	82 922,45	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	78 507,03	-	102 499,47	23 992,44	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	137 297,75	-	189 946,90	52 649,15	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	85 963,72	-	84 308,84	(1.654,88)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	134 591,80	-	136 712,66	2 120,86	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	316 639,18	-	486 864,18	170 225,00	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	150 152,70	-	279 882,58	129 729,88	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	660 704,11	-	974 567,31	313 863,20	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	264 879,36	-	367 853,25	102 973,89	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**2 337 798,98**	**-**	**3 297 937,68**	**960 138,70**	
TOTAL Cartera Exterior		**2 337 798,98**	**-**	**3 297 937,68**	**960 138,70**	

CLASE 8.ª
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO
00250967B

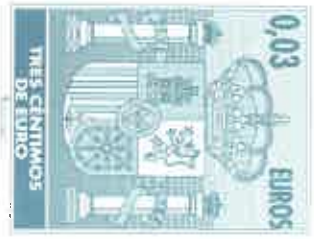
IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,57 2022-05-06	EUR	200 812,00	(420,74)	200 850,74	38,74	ES0L02205067
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,51 2022-06-10	EUR	201 018,00	(571,20)	201 117,20	99,20	ES0L02206107
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,61 2022-04-08	EUR	100 327,00	(165,33)	100 327,33	0,33	ES0L02204086
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,50 2022-02-11	EUR	201 002,00	(889,47)	201 057,47	55,47	ES0L02202114
TOTALES Deuda pública		**703 159,00**	**(2 046,74)**	**703 352,74**	**193,74**	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS Banco Caminos 2022-06-24	EUR	57 000,00	-	57 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**57 000,00**	**-**	**57 000,00**	**-**	
TOTAL Cartera Interior		**760 159,00**	**(2 046,74)**	**760 352,74**	**193,74**	

CLASE 8.ª



00250979

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	18 935,26	-	26 591,94	7 656,68	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	12 586,52	-	13 417,72	831,20	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	176 799,66	-	217 881,65	41 081,99	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS Amundi S&P 500	EUR	112 193,02	-	209 684,65	97 491,63	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	66 264,89	-	86 969,25	20 704,36	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	121 268,78	-	163 756,45	42 487,67	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	28 517,97	-	27 938,12	(579,85)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	29 161,49	-	29 918,88	757,39	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	32 475,69	-	31 954,30	(521,39)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	115 926,57	-	218 495,15	102 568,58	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	102 100,92	-	208 304,64	106 203,72	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	352 664,86	-	531 899,15	179 234,29	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	174 829,07	-	247 194,25	72 365,18	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**1 343 724,70**	**-**	**2 014 006,15**	**670 281,45**	
TOTAL Cartera Exterior		**1 343 724,70**	**-**	**2 014 006,15**	**670 281,45**	

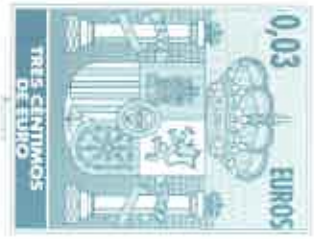
CLASE 8.ª
0,03 EUROS
002509680

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	19 402,76	-	26 138,67	6 735,91	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	367 912,63	-	436 041,25	68 128,62	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS Amundi S&P 500	EUR	282 837,84	-	503 842,26	221 004,42	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	103 903,36	-	133 320,99	29 417,63	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	223 023,54	-	297 618,75	74 595,21	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	22 776,24	-	23 270,24	494,00	LU0290356954
PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	59 308,48	-	73 639,68	14 331,20	FR0010261198
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	25 010,18	-	24 593,10	(417,08)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	208 206,28	-	414 824,12	206 617,84	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	198 516,87	-	388 749,61	190 232,74	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	396 507,15	-	656 553,11	260 045,96	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	297 476,49	-	424 421,95	126 945,46	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**2 204 881,82**		**- 3 403 013,73**	**1 198 131,91**	
TOTAL Cartera Exterior		**2 204 881,82**		**- 3 403 013,73**	**1 198 131,91**	

CLASE 8.ª



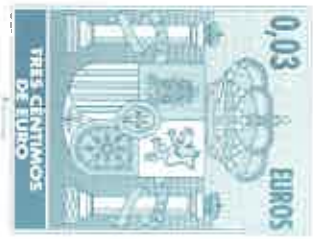
00250968I

IMDI AZUL(Compartimento)

Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	83 460,86	86 341,25	2022/03/18
FUTURO EUR/USD 62500	USD	124 087,51	125 357,30	2022/03/14
TOTAL Futuros comprados		**207 548,37**	**211 698,55**	
TOTALES		**207 548,37**	**211 698,55**	

CLASE 8.ª



002509682

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	250 382,59	259 023,75	2022/03/18
FUTURO EUR/USD 62500	USD	436 285,24	438 750,55	2022/03/14
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	82 975,00	85 750,00	2022/03/18
TOTAL Futuros comprados		**769 642,83**	**783 524,30**	
TOTALES		**769 642,83**	**783 524,30**	

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO
002509683

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo VI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	584 226,03	604 388,74	2022/03/18
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	83 005,00	85 750,00	2022/03/18
TOTAL Futuros comprados		**667 231,03**	**690 138,74**	
TOTALES		**667 231,03**	**690 138,74**	

CLASE 8.ª

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

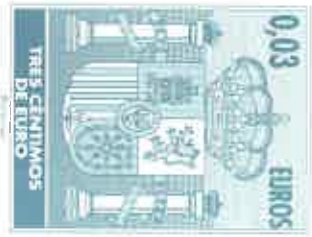
002509684

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo VII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	500 765,17	518 047,49	2022/03/18
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	41 497,50	42 875,00	2022/03/18
TOTAL Futuros comprados		**542 262,67**	**560 922,49**	
TOTALES		**542 262,67**	**560 922,49**	

CLASE 8.ª



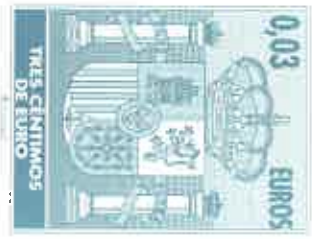
00250968S

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,46 2021-05-07	EUR	100 325,47	(165,12)	100 384,12	58,65	ES0L02105077
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,42 2021-03-05	EUR	100 302,00	(229,32)	100 360,32	58,32	ES0L02103056
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2021-01-15	EUR	100 416,00	-	100 026,00	(390,00)	ES0L02101159
TOTALES Deuda pública		**301 043,47**	**(394,44)**	**300 770,44**	**(273,03)**	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	300 000,00	47,75	300 000,00		
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**300 000,00**	**47,75**	**300 000,00**		
TOTAL Cartera Interior		**601 043,47**	**(346,69)**	**600 770,44**	**(273,03)**	

CLASE 8.ª



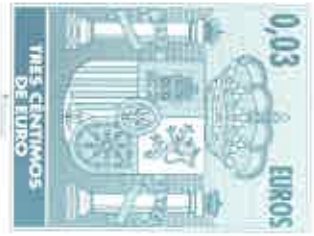
0025096B6

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	7 487,71	-	10 286,85	2 799,14	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	72 540,24	-	78 345,09	5 804,85	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	23 504,03	-	29 795,35	6 291,32	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	63 038,08	-	86 671,58	23 633,50	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	21 001,81	-	25 850,51	4 848,70	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	32 359,56	-	35 645,40	3 285,84	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	233 383,22	-	231 161,75	(2 221,47)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF ISHARES CORE	EUR	352,51	-	377,96	25,45	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	85 849,13	-	89 526,25	3 677,12	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	107 537,39	-	106 924,10	(613,29)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	47 833,73	-	71 852,95	24 019,22	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	27 832,83	-	34 871,81	7 038,98	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	54 477,18	-	61 634,10	7 156,92	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**777 197,42**		**862 943,70**	**85 746,28**	
TOTAL Cartera Exterior		**777 197,42**		**862 943,70**	**85 746,28**	

CLASE 8.ª



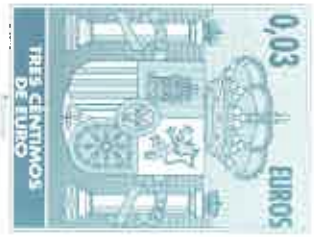
00250968?

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,42 2021-03-05	EUR	225 679,50	(514,34)	225 809,09	129,59	ES0L02103056
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2021-01-15	EUR	351 456,00	-	350 091,00	(1 365,00)	ES0L02101159
TOTALES Deuda pública		**577 135,50**	**(514,34)**	**575 900,09**	**(1 235,41)**	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	500 000,00	78,31	500 000,00	-	-
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		**500 000,00**	**78,31**	**500 000,00**		
TOTAL Cartera Interior		**1 077 135,50**	**(436,03)**	**1 075 900,09**		

CLASE 8.ª



00250968

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 461,44	-	25 276,27	6 814,83	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES ETF LYXOR EURSTX600	EUR	88 462,58	-	89 781,44	1 318,86	LU0908500753
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	36 811,63	-	39 724,27	2 912,64	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	170 948,94	-	213 172,50	42 223,56	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	88 539,68	-	133 649,82	45 110,14	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	78 507,03	-	93 981,93	15 474,90	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	137 297,75	-	156 057,30	18 759,55	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	85 963,72	-	85 079,50	(884,22)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	134 591,80	-	138 607,70	4 015,90	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	165 871,46	-	216 527,88	50 656,42	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	150 152,70	-	201 373,29	51 220,59	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	509 498,92	-	599 627,90	90 128,98	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	264 879,36	-	294 376,50	29 497,14	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**1 929 987,01**		**2 287 236,30**	**357 249,29**	
TOTAL Cartera Exterior		**1 929 987,01**		**2 287 236,30**	**357 249,29**	

CLASE 8.ª

00250968

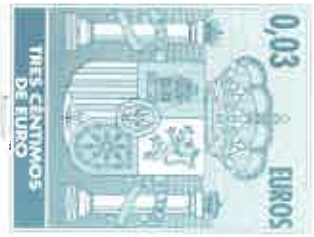
IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo X. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	250 000,00	40,11	250 000,00	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
TOTAL Cartera Interior		**250 000,00**	**40,11**	**250 000,00**	

CLASE 8.ª



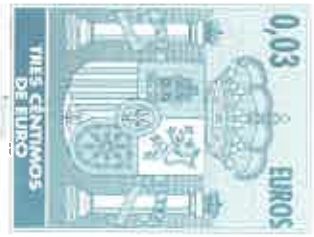
002509690

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo XI. Cartera de inversiones en financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 935,26	-	25 864,09	6 928,83	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	12 586,52	-	13 556,70	970,18	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	139 678,80	-	173 848,06	34 169,26	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	112 193,02	-	163 443,18	51 250,16	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	66 264,89	-	79 742,24	13 477,35	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	121 268,78	-	134 539,65	13 270,87	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	28 517,97	-	28 193,50	(324,47)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	29 161,49	-	30 333,60	1 172,11	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	32 475,69	-	32 212,15	(263,54)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	115 926,57	-	156 854,84	40 928,27	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	102 100,92	-	149 873,54	47 772,62	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	217 746,40	-	280 586,69	62 840,29	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	174 829,07	-	197 818,50	22 989,43	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**1 171 685,38**		**1 466 866,74**	**295 181,36**	
TOTAL Cartera Exterior		**1 171 685,38**		**1 466 866,74**	**295 181,36**	

CLASE 8.ª



00250969

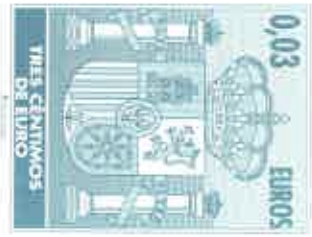
IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XI. Cartera de inversiones en financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	19 402,76	-	25 423,23	6 020,47	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	260 971,67	-	317 543,19	56 571,52	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	282 837,84	-	392 730,60	109 892,76	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	103 903,36	-	122 242,23	18 338,87	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	223 023,54	-	244 518,75	21 495,21	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	22 776,24	-	23 592,80	816,56	LU0290356954
PARTICIPACIONES ACCS. ETF LYXOR	EUR	59 308,48	-	58 563,84	(744,64)	FR0010261198
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	25 010,18	-	24 791,55	(218,63)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	208 206,28	-	297 796,87	89 590,59	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	198 516,87	-	279 702,26	81 185,39	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	396 507,15	-	494 713,92	98 206,77	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	297 476,49	-	339 645,90	42 169,41	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		**2 097 940,86**	**-**	**2 621 265,14**	**523 324,28**	
TOTAL Cartera Exterior		**2 097 940,86**	**-**	**2 621 265,14**	**523 324,28**	

CLASE 8.ª



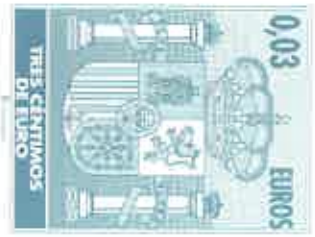
00250969Z

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo XII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	129 434,39	131 210,61	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		**129 434,39**	**131 210,61**	
TOTALES		**129 434,39**	**131 210,61**	

CLASE 8.ª



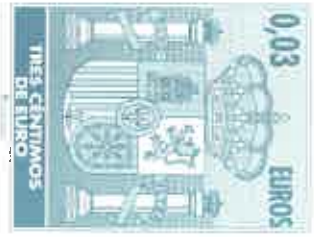
00250969 3

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo XII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	453 020,38	459 237,13	2021/03/19
FUTURO DJ EURO STOXX 10	EUR	35 165,00	35 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	186 180,12	187 945,08	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		**674 365,50**	**682 682,21**	
TOTALES		**674 365,50**	**682 682,21**	

CLASE 8.ª



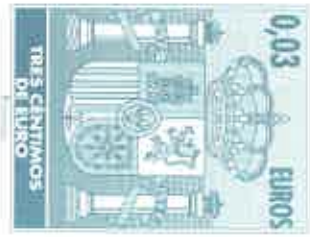
00250969 4

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo XIII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	323 585,99	328 026,52	2021/03/19
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	105 495,00	106 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	62 060,04	62 648,36	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		**491 141,03**	**497 174,88**	
TOTALES		**491 141,03**	**497 174,88**	

CLASE 8.ª



00250969S

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XIV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	517 737,58	524 842,43	2021/03/19
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	35 165,00	35 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	124 120,08	125 296,72	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		**677 022,66**	**685 639,15**	
TOTALES		**677 022,66**	**685 639,15**	

CLASE 8.ª
0,03 EUROS TRES CENTIMOS DE EURO
002509696

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

002509697

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

IMDI Funds FI es un fondo con cuatro compartimentos perfilados por riesgo y diversificados tanto internacionalmente como por clase de activo, que pone el énfasis en la eficiencia.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Azul

IMDI Azul es un compartimento de renta fija mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 0 y el 30%, con un nivel de referencia en el 15%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 5%. A lo largo del año se ha invertido fundamentalmente a través de ETF y se ha mantenido una posición en liquidez elevada. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de cerca del 70% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de un año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 2,91% en el año 2021, frente al 3,16% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 2,32% frente al 1,82% del índice de referencia.

El compartimento acababa el año 2021 con un patrimonio de 4,7 millones de euros, frente a los 2,6 millones de euros de cierre del 2020.

Durante el 2021, a la distribución de vacunas y la flexibilización en los confinamientos a lo largo del primer semestre del año le acompañó un repunte económico, empañado, parcialmente, por la aparición de nuevas variantes. A pesar de estos desafíos, el crecimiento global subió con fuerza superando en algunos países, como EEUU, los niveles previos a la pandemia.

Aun así, la recuperación a nivel global estuvo acompañada por problemas en la cadena de suministro y una inflación creciente. Los precios aumentaron especialmente rápido en el segundo semestre del año, pero tanto la FED como el BCE mantuvieron su compromiso de mantener los estímulos monetarios, manteniendo su opinión de que los aumentos de precios serían "transitorios". Sin embargo, los temores de inflación comenzaron a afianzarse en el mercado a medida que los precios al consumidor y al productor continuaron aumentando. La escasez de mano de obra y materiales, los salarios más altos y los retrasos en los envíos añadieron más presión a final de año, empujando al presidente de la FED a plantearse el horizonte temporal del término "transitorio" en las discusiones sobre inflación. Las ganancias corporativas y una mayor demanda por parte de los consumidores también fueron factores significativos a la hora de dar impulso a los mercados.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

A pesar de los vientos en contra, los mercados financieros globales continuaron descontando un entorno favorable a lo largo del año y muchos de los principales índices de acciones alcanzaron máximos históricos antes de experimentar cierta reversión en los últimos compases del año. El S&P 500 terminó el año cerca de máximos con una rentabilidad de 26,9%, el Nasdaq en un 26,6%, mientras que en Europa el Eurostoxx 50 subió un 21 % y el Ibex 35 un 7,9%.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Verde

IMDI Verde es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 20% y el 60%, con un nivel de referencia en el 40%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 10%. A lo largo del año se ha invertido a través ETF y futuros y se ha mantenido una posición en liquidez elevada.

A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 55% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de medio año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 8,7% en el año 2021, frente al 9,91% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 5,1% frente al 4,5% del índice de referencia.

El compartimento acababa el año 2021 con un patrimonio de 8 millones de euros, frente a los 5,9 millones de euros de cierre del 2020.

Durante el 2021, a la distribución de vacunas y la flexibilización en los confinamientos a lo largo del primer semestre del año le acompañó un repunte económico, empañado, parcialmente, por la aparición de nuevas variantes. A pesar de estos desafíos, el crecimiento global subió con fuerza superando en algunos países, como EEUU, los niveles previos a la pandemia.

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Aun así, la recuperación a nivel global estuvo acompañada por problemas en la cadena de suministro y una inflación creciente. Los precios aumentaron especialmente rápido en el segundo semestre del año, pero tanto la FED como el BCE mantuvieron su compromiso de mantener los estímulos monetarios, manteniendo su opinión de que los aumentos de precios serían "transitorios". Sin embargo, los temores de inflación comenzaron a afianzarse en el mercado a medida que los precios al consumidor y al productor continuaron aumentando. La escasez de mano de obra y materiales, los salarios más altos y los retrasos en los envíos añadieron más presión a final de año, empujando al presidente de la FED a plantearse el horizonte temporal del término "transitorio" en las discusiones sobre inflación. Las ganancias corporativas y una mayor demanda por parte de los consumidores también fueron factores significativos a la hora de dar impulso a los mercados.

A pesar de los vientos en contra, los mercados financieros globales continuaron descontando un entorno favorable a lo largo del año y muchos de los principales índices de acciones alcanzaron máximos históricos antes de experimentar cierta reversión en los últimos compases del año. El S&P 500 terminó el año cerca de máximos con una rentabilidad de 26,9%, el Nasdaq en un 26,6%, mientras que en Europa el Eurostoxx 50 subió un 21 % y el Ibex 35 un 7,9%.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Ocre

IMDI Ocre es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 40% y el 80%, con un nivel de referencia en el 60%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 15%. A lo largo del año se ha invertido a través ETF y futuros y se ha mantenido una posición en liquidez elevada. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 55% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de medio año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 14,03% en el año 2021, frente al 15,55% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 7,75% frente al 6,67% del índice de referencia.

El compartimento acababa el año 2021 con un patrimonio de 4,1 millones de euros, frente a los 2,8 millones de euros de cierre del 2020.

TIMBRE DEL ESTADO

002509700

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Durante el 2021, a la distribución de vacunas y la flexibilización en los confinamientos a lo largo del primer semestre del año le acompañó un repunte económico, empañado, parcialmente, por la aparición de nuevas variantes. A pesar de estos desafíos, el crecimiento global subió con fuerza superando en algunos países, como EEUU, los niveles previos a la pandemia.

Aun así, la recuperación a nivel global estuvo acompañada por problemas en la cadena de suministro y una inflación creciente. Los precios aumentaron especialmente rápido en el segundo semestre del año, pero tanto la FED como el BCE mantuvieron su compromiso de mantener los estímulos monetarios, manteniendo su opinión de que los aumentos de precios serían "transitorios". Sin embargo, los temores de inflación comenzaron a afianzarse en el mercado a medida que los precios al consumidor y al productor continuaron aumentando. La escasez de mano de obra y materiales, los salarios más altos y los retrasos en los envíos añadieron más presión a final de año, empujando al presidente de la FED, a plantearse el horizonte temporal del término "transitorio" en las discusiones sobre inflación. Las ganancias corporativas y una mayor demanda por parte de los consumidores también fueron factores significativos a la hora de dar impulso a los mercados.

A pesar de los vientos en contra los mercados financieros globales continuaron descontando un entorno favorable a lo largo del año y muchos de los principales índices de acciones alcanzaron máximos históricos antes de experimentar cierta reversión en los últimos compases del año. El S&P 500 terminó el año cerca de máximos con una rentabilidad de 26,9%, el Nasdaq en un 26,6%, mientras que en Europa el Eurostoxx 50 subió un 21 % y el Ibex 35 un 7,9%.

IMDI FUNDS FI / IMDI Rojo

IMDI Rojo es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 60% y el 100%, con un nivel de referencia en el 80%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 25%. A lo largo del año se ha invertido a través de ETF y futuros. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 35% y el 55% de la posición.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 19,92% en el año, frente al 21,43% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 10,7% frente al 8,86% del índice de referencia.

El compartimento acababa el año 2021 con un patrimonio de 4,6 millones de euros, frente a los 3,76 millones de euros de cierre del 2020.

TIMBRE DEL ESTADO

002509701

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Durante el 2021, a la distribución de vacunas y la flexibilización en los confinamientos a lo largo del primer semestre del año le acompañó un repunte económico, empañado, parcialmente, por la aparición de nuevas variantes. A pesar de estos desafíos, el crecimiento global subió con fuerza superando en algunos países, como EEUU, los niveles previos a la pandemia.

Aun así, la recuperación a nivel global estuvo acompañada por problemas en la cadena de suministro y una inflación creciente. Los precios aumentaron especialmente rápido en el segundo semestre del año, pero tanto la FED como el BCE mantuvieron su compromiso de mantener los estímulos monetarios, manteniendo su opinión de que los aumentos de precios serían "transitorios". Sin embargo, los temores de inflación comenzaron a afianzarse en el mercado a medida que los precios al consumidor y al productor continuaron aumentando. La escasez de mano de obra y materiales, los salarios más altos y los retrasos en los envíos añadieron más presión a final de año, empujando al presidente de la FED a plantearse el horizonte temporal del término "transitorio" en las discusiones sobre inflación. Las ganancias corporativas y una mayor demanda por parte de los consumidores también fueron factores significativos a la hora de dar impulso a los mercados.

A pesar de los vientos en contra, los mercados financieros globales continuaron descontando un entorno favorable a lo largo del año y muchos de los principales índices de acciones alcanzaron máximos históricos antes de experimentar cierta reversión en los últimos compases del año. El S&P 500 terminó el año cerca de máximos con una rentabilidad de 26,9%, el Nasdaq en un 26.6%, mientras que en Europa el Eurostoxx 50 subió un 21 % y el Ibex 35 un 7,9%.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, 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, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de las UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 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 2021

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

TIMBRE DEL ESTADO

002508951

CLASE 8.ª

IMDI FUNDS, 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 11 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 de IMDI Funds, 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:

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0O2509556 al 0O2509622 Del 0O2509623 al 0O2509629
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0O2509630 al 0O2509696 Del 0O2509697 al 0O2509703

D. Iñigo Trincado Boville
Presidente

D. Rafael Bunzl Csonka
Consejero

Dña. Beatriz Senís Gilmartín
Consejero