

IMDI Funds, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
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 2022, 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 2022, 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.

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 2022.

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 Fondo.

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 Sociedad gestora, 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 2022, 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 de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, 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, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 12 de las cuentas anuales, que describe que, con fecha 23 de diciembre de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Intermoney Retorno Absoluto, F.I., por el compartimento IMDI AZUL del fondo IMDI FUNDS, F.I. Dicha fusión ha tenido lugar con fecha 23 de febrero de 2023. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 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)

18 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09568

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



CLASE 8.^a



008583173

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	20 001 129,22	21 349 961,15
Deudores	186 018,91	117 278,89
Cartera de inversiones financieras	16 987 818,93	14 852 857,54
Cartera interior	7 843 003,36	4 941 318,98
Valores representativos de deuda	5 182 003,36	4 709 618,98
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	2 661 000,00	231 700,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	9 129 347,53	9 921 525,89
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	94 482,72	89 294,53
Instituciones de Inversión Colectiva	9 033 735,08	9 825 296,23
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 129,73	6 935,13
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	15 468,04	(9 987,33)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 827 291,38	6 379 824,72
TOTAL ACTIVO	20 001 129,22	21 349 961,15

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



CLASE 8.ª



008583174

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	19 940 510,14	21 288 067,23
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	19 940 510,14	21 288 067,23
Capital	-	-
Partícipes	21 783 886,05	19 394 649,03
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(1 843 375,91)	1 893 418,20
(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	60 619,08	61 893,92
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	37 756,96	61 463,92
Pasivos financieros	-	-
Derivados	22 862,12	430,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	20 001 129,22	21 349 961,15

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



CLASE 8.ª



008583175

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021 (*)
Cuentas de compromiso	2 668 617,05	2 186 684,90
Compromisos por operaciones largas de derivados	2 668 617,05	2 186 684,90
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	2 668 617,05	2 186 684,90

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



CLASE 8.^a
SUPERIOR



008583176

IMDI FUNDS, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

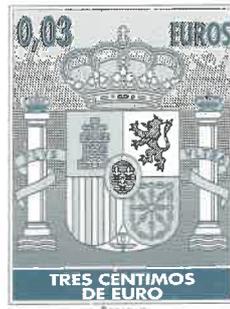
	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(162 179,07)</u>	<u>(162 330,46)</u>
Comisión de gestión	(141 295,95)	(128 332,97)
Comisión de depositario	(14 130,97)	(12 839,38)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(6 752,15)	(21 158,11)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(162 179,07)	(162 330,46)
Ingresos financieros	3 681,53	270,70
Gastos financieros	(15 796,61)	(17 717,01)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(1 381 393,83)</u>	<u>1 747 570,18</u>
Por operaciones de la cartera interior	(21 276,69)	(83,87)
Por operaciones de la cartera exterior	(1 360 117,14)	1 747 654,05
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	30 098,70	27 111,67
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(317 786,63)</u>	<u>317 638,55</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(237,37)	(2 061,66)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(7 335,79)	-
Resultados por operaciones con derivados	(324 144,82)	319 700,21
Otros	13 931,35	-
Resultado financiero	(1 681 196,84)	2 074 874,09
Resultado antes de impuestos	(1 843 375,91)	1 912 543,63
Impuesto sobre beneficios	-	(19 125,43)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(1 843 375,91)</u>	<u>1 893 418,20</u>

(*) 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 2022.



CLASE 8.^a



008583177

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

ACTIVO	2022	2021 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	3 997 310,36	4 678 478,89
Deudores	16 632,94	8 165,01
Cartera de inversiones financieras	3 516 028,28	3 100 945,42
Cartera interior	2 452 325,23	1 903 692,65
Valores representativos de deuda	1 838 325,23	1 851 692,65
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	614 000,00	52 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 057 797,48	1 200 322,52
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	11 190,85	10 576,34
Instituciones de Inversión Colectiva	1 046 355,58	1 189 056,86
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	251,05	689,32
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	5 905,57	(3 069,75)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	464 649,14	1 569 368,46
TOTAL ACTIVO	3 997 310,36	4 678 478,89

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



CLASE 8.ª



008583178

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 987 316,96	4 668 862,08
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 987 316,96	4 668 862,08
Capital	-	-
Partícipes	4 187 822,05	4 575 799,03
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(200 505,09)	93 063,05
(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	9 993,40	9 616,81
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	7 513,40	9 616,81
Pasivos financieros	-	-
Derivados	2 480,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 997 310,36	4 678 478,89

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



CLASE 8.^a
EXPEDIENTE



008583179

IMDI AZUL (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021 (*)
Cuentas de compromiso	320 777,39	207 548,37
Compromisos por operaciones largas de derivados	320 777,39	207 548,37
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	320 777,39	207 548,37

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



CLASE 8.ª



008583180

IMDI AZUL (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(33 131,50)</u>	<u>(30 139,52)</u>
Comisión de gestión	(28 602,30)	(21 767,84)
Comisión de depositario	(2 860,23)	(2 177,77)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 668,97)	(6 193,91)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(33 131,50)	(30 139,52)
Ingresos financieros	260,92	-
Gastos financieros	(3 904,35)	(3 513,48)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(140 744,68)</u>	<u>94 712,87</u>
Por operaciones de la cartera interior	(9 771,22)	(144,05)
Por operaciones de la cartera exterior	(130 973,46)	94 856,92
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	4 222,48	3 379,44
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(27 207,96)</u>	<u>29 563,77</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	31,01	(524,97)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(7 335,76)	-
Resultados por operaciones con derivados	(21 497,74)	30 088,74
Otros	1 594,53	-
Resultado financiero	(167 373,59)	124 142,60
Resultado antes de impuestos	(200 505,09)	94 003,08
Impuesto sobre beneficios	-	(940,03)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(200 505,09)</u>	<u>93 063,05</u>

(*) 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 2022.



CLASE 8.^a



008583181

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

ACTIVO	2022	2021 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	7 311 101,84	7 994 847,38
Deudores	37 324,24	20 045,13
Cartera de inversiones financieras	6 292 348,26	5 572 625,50
Cartera interior	3 346 478,00	2 277 273,59
Valores representativos de deuda	2 346 478,00	2 154 573,59
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	1 000 000,00	122 700,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 939 465,81	3 300 222,75
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	27 497,51	25 987,58
Instituciones de Inversión Colectiva	2 911 089,62	3 271 950,10
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	878,68	2 285,07
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	6 404,45	(4 870,84)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	981 429,34	2 402 176,75
TOTAL ACTIVO	7 311 101,84	7 994 847,38

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



CLASE 8.^a



008583182

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	7 292 459,61	7 973 141,20
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	7 292 459,61	7 973 141,20
Capital	-	-
Partícipes	7 872 786,14	7 394 778,79
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(580 326,53)	578 362,41
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	18 642,23	21 706,18
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	13 682,23	21 276,18
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 960,00	430,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	7 311 101,84	7 994 847,38

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



CLASE 8.ª



008583183

IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021 (*)
Cuentas de compromiso	828 590,88	769 642,83
Compromisos por operaciones largas de derivados	828 590,88	769 642,83
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	828 590,88	769 642,83

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



CLASE 8.^a



008583184

IMDI VERDE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(59 855,38)</u>	<u>(66 094,53)</u>
Comisión de gestión	(52 829,93)	(51 399,82)
Comisión de depositario	(5 283,28)	(5 144,12)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 742,17)	(9 550,59)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(59 855,38)	(66 094,53)
Ingresos financieros	1 082,76	-
Gastos financieros	(6 273,66)	(7 159,37)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(450 855,19)</u>	<u>602 755,85</u>
Por operaciones de la cartera interior	(8 481,15)	(133,56)
Por operaciones de la cartera exterior	(442 374,04)	602 889,41
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	146,91	4 554,88
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(64 571,97)</u>	<u>50 147,62</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(0,68)	(1 385,49)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(0,02)	-
Resultados por operaciones con derivados	(69 154,88)	51 533,11
Otros	4 583,61	-
Resultado financiero	(520 471,15)	650 298,98
Resultado antes de impuestos	(580 326,53)	584 204,45
Impuesto sobre beneficios	-	(5 842,04)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(580 326,53)</u>	<u>578 362,41</u>

(*) 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 2022.



CLASE 8.^a
INMUEBLES



008583185

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

ACTIVO	2022	2021 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	3 960 027,38	4 099 982,00
Deudores	53 156,03	49 305,77
Cartera de inversiones financieras	3 372 726,43	2 774 527,55
Cartera interior	1 351 132,08	760 352,74
Valores representativos de deuda	851 132,08	703 352,74
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	500 000,00	57 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 018 946,78	2 016 221,55
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	28 136,98	26 591,94
Instituciones de Inversión Colectiva	1 990 809,80	1 987 414,21
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	2 215,40
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	2 647,57	(2 046,74)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	534 144,92	1 276 148,68
TOTAL ACTIVO	3 960 027,38	4 099 982,00

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



CLASE 8.^a



008583186

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

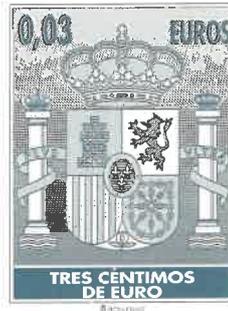
(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 946 323,69	4 086 892,64
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 946 323,69	4 086 892,64
Capital	-	-
Partícipes	4 394 458,21	3 631 178,63
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(448 134,52)	455 714,01
(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	13 703,69	13 089,36
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	7 601,14	13 089,36
Pasivos financieros	-	-
Derivados	6 102,55	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 960 027,38	4 099 982,00

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



CLASE 8.^a
IMPUESTOS



008583187

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021 (*)
Cuentas de compromiso	623 191,32	667 231,03
Compromisos por operaciones largas de derivados	623 191,32	667 231,03
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	623 191,32	667 231,03

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



CLASE 8.^a
ESTRATEGIA



008583188

IMDI OCRE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(32 965,78)	(31 303,63)
Comisión de gestión	(28 450,47)	(24 919,06)
Comisión de depositario	(2 845,93)	(2 492,70)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 669,38)	(3 891,87)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(32 965,78)	(31 303,63)
Ingresos financieros	1 466,25	-
Gastos financieros	(3 190,25)	(3 676,17)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(298 567,84)	375 293,83
Por operaciones de la cartera interior	(2 774,87)	193,74
Por operaciones de la cartera exterior	(295 792,97)	375 100,09
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	11 338,47	8 434,02
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(126 215,37)	111 569,13
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(267,70)	(151,20)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	(129 893,35)	111 720,33
Otros	3 945,68	-
Resultado financiero	(415 168,74)	491 620,81
Resultado antes de impuestos	(448 134,52)	460 317,18
Impuesto sobre beneficios	-	(4 603,17)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(448 134,52)	455 714,01

(*) 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 2022.



CLASE 8.^a



008583189

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

ACTIVO	2022	2021 (*)
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	4 732 689,64	4 576 652,88
Deudores	78 905,70	39 762,98
Cartera de inversiones financieras	3 806 715,96	3 404 759,07
Cartera interior	693 068,05	-
Valores representativos de deuda	146 068,05	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	547 000,00	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	3 113 137,46	3 404 759,07
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	27 657,38	26 138,67
Instituciones de Inversión Colectiva	3 085 480,08	3 376 875,06
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1 745,34
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	510,45	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	847 067,98	1 132 130,83
TOTAL ACTIVO	4 732 689,64	4 576 652,88

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



CLASE 8.^a



008583190

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021 (*)
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	4 714 409,88	4 559 171,31
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	4 714 409,88	4 559 171,31
Capital	-	-
Partícipes	5 328 819,65	3 792 892,58
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(614 409,77)	766 278,73
(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	18 279,76	17 481,57
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	8 960,19	17 481,57
Pasivos financieros	-	-
Derivados	9 319,57	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	4 732 689,64	4 576 652,88

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



CLASE 8.^a
ACTIVOS



008583191

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021 (*)
Cuentas de compromiso	896 057,46	542 262,67
Compromisos por operaciones largas de derivados	896 057,46	542 262,67
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	896 057,46	542 262,67

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



CLASE 8.^a



008583192

IMDI ROJO (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(36 226,41)	(34 792,78)
Comisión de gestión	(31 413,25)	(30 246,25)
Comisión de depositario	(3 141,53)	(3 024,79)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 671,63)	(1 521,74)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(36 226,41)	(34 792,78)
Ingresos financieros	871,60	270,70
Gastos financieros	(2 428,35)	(3 367,99)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(491 226,12)	674 807,63
Por operaciones de la cartera interior	(249,45)	-
Por operaciones de la cartera exterior	(490 976,67)	674 807,63
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	14 390,84	10 743,33
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(99 791,33)	126 358,03
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(0,01)	-
Resultados por operaciones con derivados	(103 598,85)	126 358,03
Otros	3 807,53	-
Resultado financiero	(578 183,36)	808 811,70
Resultado antes de impuestos	(614 409,77)	774 018,92
Impuesto sobre beneficios	-	(7 740,19)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(614 409,77)	766 278,73

(*) 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 2022.

IMDI FUNDS, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 843 375,91)
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	(1 843 375,91)

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 2021 (*)	19 394 649,03	-	-	1 893 418,20	-	-	21 288 067,23
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	19 394 649,03	-	-	1 893 418,20	-	-	21 288 067,23
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 843 375,91)	-	-	(1 843 375,91)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 893 418,20	-	-	(1 893 418,20)	-	-	-
Operaciones con partícipes	2 557 513,93	-	-	-	-	-	2 557 513,93
Suscripciones	(2 061 695,11)	-	-	-	-	-	(2 061 695,11)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21 783 886,05	-	-	(1 843 375,91)	-	-	19 940 510,14

(*) 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 2022.



CLASE 8.^a



008583193

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)

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 participes 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

	Participes	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 participes	-	-	-	-	-	-	-
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.

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008583194



CLASE 8.^a



008583195

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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.



CLASE 8.ª



008583196

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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. (en adelante, la Sociedad Gestora), sociedad participada al 99,96% por CIMD, 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.

Con fecha 28 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. aprobó la fusión por absorción del fondo Intermoney Retorno Absoluto, FI por el compartimento IMDI Azul, haciéndose la misma efectiva el 28 de febrero de 2023.

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.



CLASE 8.ª



008583197

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- 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 pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 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 2022 y 2021 la comisión de gestión ha sido para todos los compartimentos del Fondo de 0,7%.



CLASE 8.^a



008583198

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021 la comisión de depositaria ha sido para todos los compartimentos del Fondo del 0,07%.

En el ejercicio 2022 y 2021, 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.

En el ejercicio 2022 y 2021, 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.



CLASE 8.ª



008583199

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento 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 impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

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
ESSESTAMP



008583200

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

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 2022 y 2021.

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.



CLASE 8.^a



008583201

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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.



CLASE 8.ª



008583202

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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.



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



008583203

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- 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.



CLASE 8.^a



008583204

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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



008583205

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 “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



008583206

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 epígrafe "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 epígrafe "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.



CLASE 8.^a



008583207

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 de 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.



CLASE 8.ª



008583208

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	185 879,29	117 159,73
Administraciones públicas deudoras	<u>139,62</u>	<u>119,16</u>
	<u>186 018,91</u>	<u>117 278,89</u>

El detalle de los deudores de los compartimentos del Fondo a 31 de diciembre de 2022, 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	16 596,63	37 278,26	53 143,40	78 861,00
Administraciones públicas deudoras	<u>36,31</u>	<u>45,98</u>	<u>12,63</u>	<u>44,70</u>
	<u>16 632,94</u>	<u>37 324,24</u>	<u>53 156,03</u>	<u>78 905,70</u>

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	<u>17,10</u>	<u>28,50</u>	<u>14,27</u>	<u>59,29</u>
	<u>8 165,01</u>	<u>20 045,13</u>	<u>49 305,77</u>	<u>39 762,98</u>

El capítulo “Depósitos de garantía” al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los depósitos en Banco Inversis S.A. para operar con derivados.



CLASE 8.ª
RENTAS



008583209

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones públicas acreedoras	-	19 125,43
Otros	37 756,96	42 338,49
	<u>37 756,96</u>	<u>61 463,92</u>

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2022, 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	-	-	-	-
Otros	7 513,40	13 682,23	7 601,14	8 960,19
	<u>7 513,40</u>	<u>13 682,23</u>	<u>7 601,14</u>	<u>8 960,19</u>

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
	<u>9 616,81</u>	<u>21 276,18</u>	<u>13 089,36</u>	<u>17 481,57</u>

El capítulo "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recogía el impuesto sobre beneficios del ejercicio 2021.

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



CLASE 8.^a
ESTRATEGIA



008583210

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022 y 2021:

	2022	2021
Cartera de inversiones financieras		
Cartera interior	7 843 003,36	4 941 318,98
Valores representativos de deuda	5 182 003,36	4 709 618,98
Depósitos en Entidades de Crédito	2 661 000,00	231 700,00
Cartera exterior	9 129 347,53	9 921 525,89
Instrumentos de patrimonio	94 482,72	89 294,53
Instituciones de Inversión Colectiva	9 033 735,08	9 825 296,23
Derivados	1 129,73	6 935,13
Intereses de la cartera de inversión	15 468,04	(9 987,33)
	16 987 818,93	14 852 857,54



CLASE 8.^a



008583211

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 se desglosa tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Cartera interior	2 452 325,23	3 346 478,00	1 351 132,08	693 068,05
Valores representativos de deuda	1 838 325,23	2 346 478,00	851 132,08	146 068,05
Depósitos en Entidades de Crédito	614 000,00	1 000 000,00	500 000,00	547 000,00
Cartera exterior	1 057 797,48	2 939 465,81	2 018 946,78	3 113 137,46
Instrumentos de patrimonio	11 190,85	27 497,51	28 136,98	27 657,38
Instituciones de Inversión Colectiva	1 046 355,58	2 911 089,62	1 990 809,80	3 085 480,08
Derivados	251,05	878,68	-	-
Intereses de la cartera de inversión	5 905,57	6 404,45	2 647,57	510,45
	3 516 028,28	6 292 348,26	3 372 726,43	3 806 715,96

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

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI, VII y VIII 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 al 31 de diciembre de 2022, respectivamente.



CLASE 8.^a



008583212

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

En los Anexos IX, X, XI, XII, XIII, XIV, XV y XVI 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A., excepto los depósitos en entidades de crédito que se encuentran en Banco Caminos, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre del ejercicio 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario	2 341 350,76	3 495 656,53
Cuentas en euros	2 030 862,73	3 016 397,29
Cuentas en divisa	310 488,03	479 259,24
Otras cuentas de tesorería	485 940,62	2 884 168,19
Cuentas en euros	485 940,62	2 884 168,19
	<u>2 827 291,38</u>	<u>6 379 824,72</u>

Durante los ejercicios 2022 y 2021 las cuentas a la vista que mantiene el Fondo en el Depositario han devengado un tipo de interés fijo en torno al -0,50% y 0% en ambos ejercicios.

El capítulo "Otras cuentas de tesorería" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas al Depositario, Banco Inversis, S.A., remuneradas a un tipo de interés fijo en torno al -0,50% y 0% en ambos ejercicios.

El capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2022 recoge el saldo mantenido en Banco Caminos por importe de 475.480,18 euros, así como el saldo mantenido en Caixabank, S.A por importe de 10.460,44 euros.

El 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.



CLASE 8.^a



008583213

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2022 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	<u>3 987 316,96</u>	<u>7 292 459,61</u>	<u>3 946 323,69</u>	<u>4 714 409,88</u>
Número de participaciones emitidas	<u>401 448,56</u>	<u>667 085,34</u>	<u>337 554,90</u>	<u>377 782,32</u>
Valor liquidativo por participación	<u>9,93</u>	<u>10,93</u>	<u>11,69</u>	<u>12,48</u>
Número de partícipes	<u>53</u>	<u>125</u>	<u>79</u>	<u>156</u>

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	<u>4 668 862,08</u>	<u>7 973 141,20</u>	<u>4 086 892,64</u>	<u>4 559 171,31</u>
Número de participaciones emitidas	<u>448 307,67</u>	<u>676 244,44</u>	<u>313 795,40</u>	<u>317 980,99</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,41</u>	<u>11,79</u>	<u>13,02</u>	<u>14,34</u>
Número de partícipes	<u>48</u>	<u>126</u>	<u>77</u>	<u>144</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 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.



CLASE 8.^a



008583214

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021, un partícipe posee participaciones que representaban el 25,27% y 25,60%, respectivamente, de la cifra de patrimonio de IMDI Azul así como participaciones que representaban el 21,12% y 23,16%, respectivamente, de la cifra de patrimonio de IMDI Ocre, por lo que al poseer un porcentaje superior al 20% se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo para los ejercicios 2022 y 2021:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
2022				
CIMD, SV, SA	25,27%	-	21,12%	-
	<u>25,27%</u>	<u>-</u>	<u>21,12%</u>	<u>-</u>
2021				
CIMD, SV, SA	25,60%	-	23,16%	-
	<u>25,60%</u>	<u>-</u>	<u>23,16%</u>	<u>-</u>

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos V, VI, VII y VIII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

En los Anexos XIII, XIV y XV 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 2021, respectivamente.



CLASE 8.^a



008583215

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022 y 2021, 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 2021 y 2020 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del epígrafe “Pérdidas fiscales a compensar” no recoge las pérdidas fiscales correspondientes al ejercicio 2022.

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.

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

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



CLASE 8.^a



008583216

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 2022 y 2021.

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 2022 y 2021, ascienden a 4 miles de euros.

12. Hechos posteriores

Tal y como se detalla en la Nota 1, con fecha 28 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. aprobó la fusión por absorción del fondo Intermoney Retorno Absoluto, FI por el compartimento IMDI Azul, autorizando la C.N.M.V. la misma el 23 de diciembre de 2022. Dicha fusión se hizo efectiva el 23 de febrero de 2023.

Según los estados financieros del día 23 de febrero de 2023, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente. De este modo, cada partícipe de Intermoney Retorno Absoluto, F.I. recibió por cada una de sus participaciones 0,96 participaciones de IMDI Azul.



CLASE 8.^a
ESTADÍSTICA



008583217

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

No se han producido otros hechos posteriores significativos desde el cierre del ejercicio 2022 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales.

IMDI AZUL, F.I. (Compartimento)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)



008583218

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,51 2023-12-08	EUR	268 290,00	419,10	267 703,15	(586,85)	ES0L02312087
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,52 2023-11-10	EUR	292 635,00	1 020,92	292 136,08	(498,92)	ES0L02311105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,18 2023-10-06	EUR	220 212,00	1 121,94	219 236,31	(975,69)	ES0L02310065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 1,56 2023-09-08	EUR	196 932,00	955,76	195 486,24	(1 445,76)	ES0L02309083
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,88 2023-08-11	EUR	138 783,40	473,37	137 302,03	(1 481,37)	ES0L02308119
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,72 2023-07-07	EUR	471 632,25	1 634,62	467 351,88	(4 280,37)	ES0L02307079
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,55 2023-03-10	EUR	119 523,60	354,42	119 285,58	(238,02)	ES0L02303102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES -0,08 2023-02-10	EUR	140 088,20	(74,56)	139 823,96	(264,24)	ES0L02302104
TOTALES Deuda pública		1 848 096,45	5 905,571	838 325,23	(9 771,22)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS Banco Caminos 2023-12-31	EUR	614 000,00	-	614 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		614 000,00	-	614 000,00		
TOTAL Cartera Interior		2 462 096,45	5 905,57	2 452 325,23	(9 771,22)	

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)



CLASE 8.ª



008583219

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	EUR	7 487,71	-	11 190,85	3 703,14	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	USD	72 540,24	-	67 044,31	(5 495,93)	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	58 370,38	-	55 034,13	(3 336,25)	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	63 038,08	-	87 450,36	24 412,28	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	21 001,81	-	24 767,40	3 765,59	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	32 359,56	-	38 540,00	6 180,44	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	233 383,22	-	217 653,38	(15 729,84)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF Ishares CORE	EUR	352,51	-	348,65	(3,86)	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	85 849,13	-	79 362,38	(6 486,75)	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	107 537,39	-	101 059,60	(6 477,79)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	EUR	47 833,73	-	86 211,09	38 377,36	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	USD	231 437,76	-	218 924,17	(12 513,59)	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	54 477,18	-	69 960,11	15 482,93	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 015 668,70	-	1 057 546,43	41 877,73	
TOTAL Cartera Exterior		1 015 668,70	-	1 057 546,43	41 877,73	

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)



CLASE 8.^a



008583220

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,51 2023-12-08	EUR	341 460,00	533,40	340 713,10	(746,90)	ES0L02312087
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,52 2023-11-10	EUR	341 407,50	1 191,06	340 825,44	(582,06)	ES0L02311105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,18 2023-10-06	EUR	195 744,00	997,29	194 876,71	(867,29)	ES0L02310065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 1,56 2023-09-08	EUR	344 631,00	1 672,60	342 100,90	(2 530,10)	ES0L02309083
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,72 2023-07-07	EUR	218 440,20	756,95	216 457,85	(1 982,35)	ES0L02307079
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,55 2023-03-10	EUR	498 015,00	1 476,83	497 023,17	(991,83)	ES0L02303102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES -0,08 2023-02-10	EUR	415 261,45	(223,68)	414 480,83	(780,62)	ES0L02302104
TOTALES Deuda pública		2 354 959,15	6 404,45	2 346 478,00	(8 481,15)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 2023-12-31	EUR	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-	
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		1 000 000,00	-	1 000 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		3 354 959,15	6 404,45	3 346 478,00	(8 481,15)	

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(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	EUR	18 461,44	-	27 497,51	9 036,07	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Eurstx600	EUR	88 462,58	-	101 197,80	12 735,22	LU0908500753
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	36 811,63	-	33 994,30	(2 817,33)	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	355 227,88	-	340 080,86	(15 147,02)	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	88 539,68	-	134 850,71	46 311,03	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	78 507,03	-	90 044,18	11 537,15	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCJ EMU	EUR	137 297,75	-	168 730,00	31 432,25	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	85 963,72	-	80 107,72	(5 856,00)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	USD	134 591,80	-	122 871,63	(11 720,17)	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	316 639,18	-	421 313,78	104 675,60	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	EUR	150 152,70	-	241 613,05	91 460,35	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	665 287,72	-	842 142,44	176 855,72	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	USD	264 879,36	-	334 143,15	69 264,79	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		2 420 822,47	-	2 938 587,13	517 764,66	

TOTAL Cartera Exterior

2 420 822,47 - 2 938 587,13 517 764,66



CLASE 8.^a



008583221

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)



CLASE 8.^a



008583222

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,52 2023-11-10	EUR	195 090,00	680,62	194 757,38	(332,62)	ES0L02311105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,18 2023-10-06	EUR	146 808,00	748,00	146 157,50	(650,50)	ES0L02310065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 1,56 2023-09-08	USD	147 699,00	716,81	146 614,69	(1 084,31)	ES0L02309083
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 0,55 2023-03-10	EUR	199 206,00	590,68	198 809,32	(396,68)	ES0L02303102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES -0,08 2023-02-10	EUR	165 103,95	(88,54)	164 793,19	(310,76)	ES0L02302104
TOTALES Deuda pública		853 906,95	2 647,57	851 132,08	(2 774,87)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS Banco Caminos 2023-12-31	EUR	500 000,00	-	500 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		500 000,00	-	500 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		1 353 906,95	2 647,57	1 351 132,08	(2 774,87)	

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)



CLASE 8.ª



008583223

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF Physical Gold	EUR	18 935,26	-	28 136,98	9 202,76	JE00B1V53770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	12 586,52	-	11 601,23	(985,29)	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	257 503,10	-	250 666,42	(6 836,68)	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	112 193,02	-	164 911,78	52 718,76	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	66 264,89	-	76 401,12	10 136,23	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	USD	121 268,78	-	145 465,00	24 196,22	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	USD	28 517,97	-	26 545,96	(1 972,01)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	29 161,49	-	26 889,84	(2 271,65)	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	32 475,69	-	30 445,40	(2 030,29)	LU0290356671
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	GBP	115 926,57	-	189 077,40	73 151,83	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	102 100,92	-	179 822,27	77 721,35	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	572 695,02	-	664 442,03	91 747,01	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	174 829,07	-	224 541,35	49 712,28	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 644 458,30	-	2 018 946,78	374 488,48	
TOTAL Cartera Exterior		1 644 458,30	-	2 018 946,78	374 488,48	

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	Valor (Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública	EUR	146 317,50	510,45	146 068,05	(249,45)	ES0L02311105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,52 2023-11-10		146 317,50	510,45	146 068,05	(249,45)	
TOTALES Deuda pública						
Depósitos en EE. CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses	EUR	547 000,00	-	547 000,00	-	
DEPOSITOS Banco Caminos 2023-12-31		547 000,00	-	547 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
TOTAL Cartera Interior		693 317,50	510,45	693 068,05	(249,45)	



CLASE 8.^ª



008583224

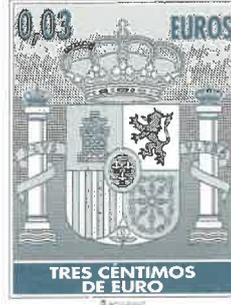
IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(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	EUR	19 402,76	-	27 657,38	8 255,62	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	412 876,75	-	405 734,64	(7 142,11)	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	282 837,84	-	396 259,44	113 422,60	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	103 903,36	-	117 120,41	13 217,05	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	223 023,54	-	264 375,00	41 351,46	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	USD	22 776,24	-	20 914,32	1 861,92	LU0290356954
PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	USD	59 308,48	-	66 405,27	7 096,79	FR0010261198
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	25 010,18	-	23 431,80	(1 578,38)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	EUR	208 206,28	-	358 973,04	150 766,76	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	EUR	198 516,87	-	336 594,24	137 077,37	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	GBP	552 643,43	-	711 144,03	158 500,60	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	USD	297 476,49	-	385 527,89	88 051,40	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		2 405 982,22	-	3 113 137,46	707 155,24	
TOTAL Cartera Exterior		2 405 982,22	-	3 113 137,46	707 155,24	



CLASE 8.ª



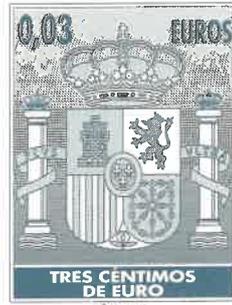
008583225

IMDI AZUL(Compartimento)

Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)



CLASE 8.^a



008583226

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	78 530,00	75 700,00	2023/03/17
FUTURO EUR/USD 62500	USD	124 877,39	125 572,16	2023/03/14
FUTURO 100000	EUR	117 370,00	108 920,00	2023/03/08
TOTAL Futuros comprados		320 777,39	310 192,16	
TOTALES		320 777,39	310 192,16	

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo VI. Cartera de inversiones en derivados en euros al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	157 060,00	151 400,00	2023/03/17
FUTURO EUR/USD 62500	USD	437 070,88	439 502,57	2023/03/14
FUTURO 100000	EUR	234 460,00	217 840,00	2023/03/08
TOTAL Futuros comprados		828 590,88	808 742,57	
TOTALES		828 590,88	808 742,57	



CLASE 8.^a



008583227

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo VII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	388 066,32	374 591,31	2023/03/17
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	117 795,00	113 550,00	2023/03/17
FUTURO 100000	EUR	117 330,00	108 920,00	2023/03/08
TOTAL Futuros comprados		623 191,32	597 061,31	
TOTALES		623 191,32	597 061,31	



CLASE 8.^a



008583228

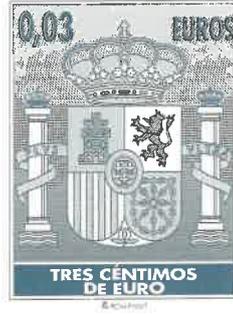
IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	543 227,46	524 427,84	2023/03/17
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	235 590,00	227 100,00	2023/03/17
FUTURO 100000	EUR	117 240,00	108 920,00	2023/03/08
TOTAL Futuros comprados		896 057,46	860 447,84	
TOTALES		896 057,46	860 447,84	



CLASE 8.ª



008583229

IMDI AZUL (Compartimento)

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



CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS



008583230

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	(144,05)	

IMDI AZUL (Compartimento)

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



008583231

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 Soys 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	

IMDI VERDE (Compartimento)

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



CLASE 8.^a
Deuda pública



008583232

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)	

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo X. 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 MSCIEMU	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



008583233

IMDI OCRE (Compartimento)

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	Valor (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



008583234

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo XI. Cartera de inversiones en 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



008583235

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XII. Cartera de inversiones en 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



008583236

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo XIII. 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



008583237

IMDI VERDE (Compartimento)

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



CLASE 8.^a



008583238

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	

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo XV. 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



008583239

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XVI. 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



008583240



CLASE 8.ª



008583241

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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 2022 se ha invertido fundamentalmente a través de ETF, se ha mantenido una posición en liquidez elevada y 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 incrementado paulatinamente en la segunda mitad del año, aunque se mantiene por debajo de un año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del -4,63% en el año 2022, frente al -8,33% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 2,96%, frente al 4,19% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2022 con un patrimonio de 4 millones de euros, frente a los 4,7 millones de euros de cierre del 2021.

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 2022 se ha invertido a través de 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 incrementado paulatinamente en la segunda mitad del año, aunque se mantiene por debajo de un año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del -7,28% en el año 2022, frente al -9,54% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 6,9% frente al 7,5% del índice de referencia.



CLASE 8.ª



008583242

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

El compartimento ha acabado el año 2022 con un patrimonio de 7,3 millones de euros, frente a los 8 millones de euros de cierre del 2021.

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 2022 se ha invertido a través de ETF y futuros, se ha mantenido una posición en liquidez elevada y 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 incrementado paulatinamente en la segunda mitad del año, aunque se mantiene por debajo de un año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del -10,24% en el año 2022, frente al -10,61% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 10,8% frente al 10,6% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2022 con un patrimonio de 3,9 millones de euros, frente a los 4,1 millones de euros de cierre del 2021.

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 2022 se ha invertido a través de ETF y futuros y 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 -12,96% en el año, frente al -11,77% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 14,5% frente al 13,8% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2022 con un patrimonio de 4,7 millones de euros, frente a los 4,6 millones de euros de cierre del 2021.



CLASE 8.ª



008583243

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Las principales bolsas mundiales cerraron el año 2022 con caídas derivadas de la incertidumbre de la guerra de Ucrania, las alzas en las tasas de inflación y la celeridad en las subidas de tipos por parte de los bancos centrales. Hay que considerar que también se contó con un menor carácter expansivo de las políticas fiscales a medida que se fueron retirando los estímulos. Los graves problemas con las cadenas de suministros, las distorsiones del mercado de trabajo en Estados Unidos y el repunte de los precios energéticos han supuesto riesgos que han afectado al mercado.

Especialmente sensibles han sido los valores americanos, principalmente las firmas de perfil tecnológico que se han mostrado especialmente sensibles a las subidas de tipos de interés porque buena parte de su valoración actual tiene que ver con las previsiones de ingresos futuros. Entre 2019 y diciembre del 2021 el Nasdaq Composite se revalorizó un 137%, para corregir en 2022 un 31%. Un frenazo que se replica en las grandes tecnológicas: Amazon cedía casi un 50%, Alphabet un 40% y Microsoft casi un 30%. Pero por encima de todas se situaba Meta –Facebook– que se hundía casi un 65% lastrada por la apuesta por el metaverso y los cambios de hábitos de consumo postpandemia.

En Europa, el Stoxx 600 europeo se dejaba un -12,9%. A nivel europeo destacaba la resistencia del Ibex 35 español que se dejaba un -3,95% en parte por el efecto positivo derivado de las menores restricciones y la recuperación del sector turismo. Por otro lado, debíamos destacar el comportamiento del sector financiero y el energético. El sector bancario lo ha hecho bien tras dos años complicados, destacando por ejemplo el comportamiento de algunos bancos españoles que han subido más de un 50% en 2022. Por su parte, el sector energético se ha beneficiado de los niveles del dólar y precios del petróleo destacando valores como Repsol que se han revalorizado casi un 50% en el pasado año.

En cuanto a la renta fija, ésta tuvo un año de alzas de los tipos de referencia. Junto con el aumento de las expectativas de inflación y la retirada de los estímulos, las subidas de tipos por parte de los bancos centrales aceleraron las yields llegando, en el caso de Italia, a verse niveles casi del 4,80% en el bono a 10 años; mientras que en EEUU el T-Note a 10 años llegaba a rendir en el 4,24%.



CLASE 8.^a



008583244

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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 realizadas por el Fondo no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

Información sobre normativa ESG (Sostenibilidad)

El Fondo, al no promover características medioambientales o sociales, o una combinación de ellas, con sus inversiones y no tener como objetivo inversiones sostenibles, no está sujeto a las obligaciones de transparencia al respecto y, por tanto, no tiene que publicar ningún anexo sobre información sobre sostenibilidad.

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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



CLASE 8.^a



008583245

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Con fecha 28 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. aprobó la fusión por absorción del fondo Intermoney Retorno Absoluto, FI por el compartimento IMDI Azul, haciéndose la misma efectiva el 23 de febrero de 2023.

No se han producido otros hechos posteriores significativos desde el cierre del ejercicio 2022 hasta la fecha de formulación del presente informe de gestión que no se hayan detallado en el mismo o en las cuentas anuales adjuntas.



CLASE 8.^a



008583247

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 10 de marzo de 2023, 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 2022 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:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 008583100 al 008583167 Del 008583168 al 008583172
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 008583173 al 008583240 Del 008583241 al 008583245

D. Iñigo Trincado Boville
Presidente

D. Rafael Bunzl Csonka
Consejero

Dña. Beatriz Senís Gilmartín
Consejero