

## INTERMONEY RETORNO ABSOLUTO FI

Nº Registro CNMV: 4873

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**Gestora:** 1) INTERMONEY GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** Price Waterhouse Coopers Auditores S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.imgestion.com](http://www.imgestion.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

CL. Príncipe de Vergara, 131  
28002 - Madrid

### Correo Electrónico

[iic@grupocimd.com](mailto:iic@grupocimd.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 29/05/2015

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: 4 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: Se invierte un 0-100% de la exposición total en renta variable de cualquier sector, principalmente de alta y mediana capitalización (máximo 20% de la exposición a renta variable en baja capitalización) o en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), en emisiones con al menos calidad media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 25% de la exposición a renta fija en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-). La duración media de la cartera de renta fija no está predeterminada Exposición al riesgo divisa: 0-100%. Los emisores y mercados serán fundamentalmente OCDE, pudiendo invertir hasta un 15% de la exposición total en emisores/mercados emergentes.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2022  | 2021  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,59           | 0,29             | 0,85  | 0,85  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,09          | -0,23            | -0,16 | -0,22 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|  | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones                                  | 350.361,59     | 484.996,01       |
| Nº de Partícipes                                       | 122            | 125              |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00           | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 | 0              |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 3.335                                    | 9,5183                                  |
| 2021                | 5.846                                    | 10,2689                                 |
| 2020                | 6.906                                    | 10,1315                                 |
| 2019                | 7.978                                    | 10,1042                                 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,68                    | 0,00         | 0,68  | 1,35         | 0,00         | 1,35  | mixta           | al fondo              |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,05  |              |              | 0,10  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -7,31          | 0,32            | -1,87  | -2,11  | -3,81  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,73            | 15-12-2022 | -1,61      | 04-03-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,76             | 04-10-2022 | 1,75       | 09-03-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                        | 6,13           | 3,45            | 4,47   | 6,63   | 8,74   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 19,45          | 15,33           | 16,45  | 19,79  | 24,95  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,78           | 0,69            | 1,11   | 0,77   | 0,38   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,16           | 3,16            | 3,22   | 3,28   |        |         |         |         |         |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

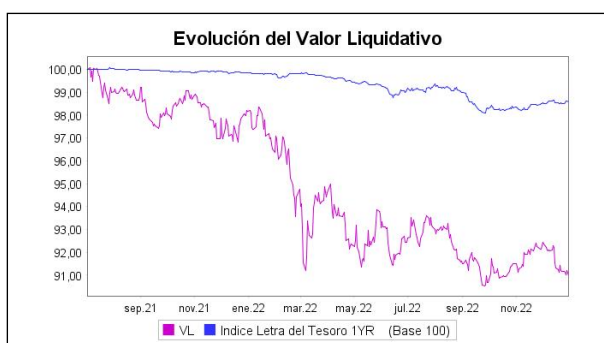
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 1,77           | 0,46            | 0,45   | 0,44   | 0,42   | 1,75  | 1,74 | 1,72 | 1,53 |

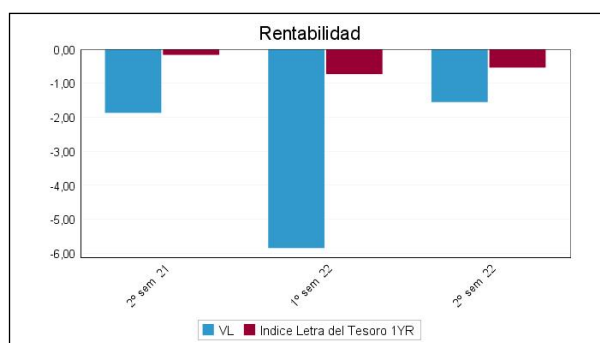
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Con fecha 23/04/2021 se produjo un cambio en la política de inversión del fondo.

"Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 3.508                                   | 119               | -0,40                          |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.970                                   | 51                | -0,84                          |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 11.504                                  | 203               | -0,13                          |
| Renta Variable Euro  | 19.790                                  | 194               | 8,62                           |
| Renta Variable Internacional                               | 4.647                                   | 153               | 0,31                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 4.285                                   | 124               | -1,56                          |
| Global   | 109.767                                 | 524               | 3,14                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| <b>Total fondos</b>  | <b>157.472</b>                          | <b>1.368</b>      | <b>3,20</b>                    |

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
|                             |                    |                    |                      |                    |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 2.659              | 79,73              | 2.585                | 55,13              |
| * Cartera interior                          | 2.522              | 75,62              | 1.964                | 41,89              |
| * Cartera exterior                          | 127                | 3,81               | 613                  | 13,07              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 9                  | 0,27               | 9                    | 0,19               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 632                | 18,95              | 1.904                | 40,61              |
| (+/-) RESTO                                 | 44                 | 1,32               | 201                  | 4,29               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 3.335              | 100,00 %           | 4.689                | 100,00 %           |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 4.689                        | 5.846                          | 5.846                     |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -30,15                       | -16,37                         | -45,30                    | 54,46                                     |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -1,45                        | -6,26                          | -8,14                     | -80,53                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -0,40                        | -4,92                          | -5,72                     | -93,17                                    |
| + Intereses                                      | 0,38                         | 0,18                           | 0,54                      | 76,59                                     |
| + Dividendos                                     | 0,09                         | 0,46                           | 0,59                      | -83,53                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,45                        | -0,27                          | -0,70                     | 38,34                                     |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -2,07                        | -5,98                          | -8,39                     | -70,99                                    |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 1,39                         | 0,20                           | 1,49                      | 475,75                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,25                         | 0,49                           | 0,76                      | -56,27                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -1,05                        | -1,34                          | -2,42                     | -34,18                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,68                        | -0,67                          | -1,35                     | -14,67                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,05                        | -0,05                          | -0,10                     | -14,69                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,30                        | -0,55                          | -0,87                     | -54,44                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | -0,62                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,06                          | -0,08                     | -85,11                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 3.335                        | 4.689                          | 3.335                     |   |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

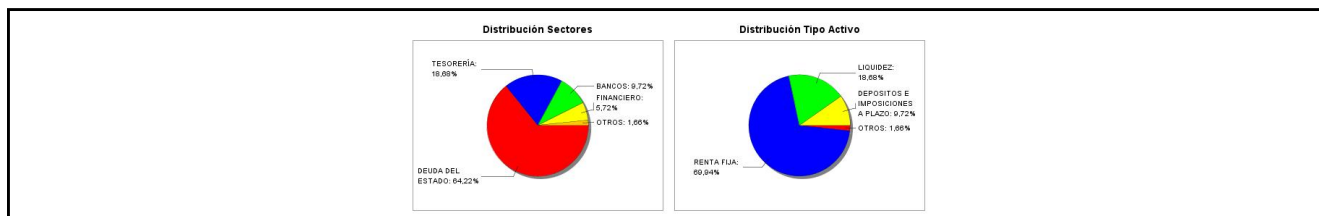
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 2.198            | 65,93 | 384              | 8,18  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 1.288            | 27,47 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 2.198            | 65,93 | 1.672            | 35,65 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 291              | 6,22  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 291              | 6,22  |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 324              | 9,72  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 2.522            | 75,65 | 1.964            | 41,87 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 661              | 14,09 |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 661              | 14,09 |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 134              | 4,02  | 661              | 14,09 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 2.657            | 79,67 | 2.624            | 55,96 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente                        | Instrumento                        | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Obgs. Buoni Poliennali 0,9% 04/31 | C/ Futuro s/Euro-BTP 03/23         | 117                          | Inversión                |
| Total subyacente renta fija       |                                    | 117                          |                          |
| Indice MSCI World Total Ret USD   | C/ Futuro s/MSCI World 03/23       | 155                          | Inversión                |
| DJ Euro Stoxx 50                  | C/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 03/23 | 236                          | Inversión                |
| Standard & Poors 500              | C/ Futuro s/S&P Emini 500 03/23    | 188                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable   |                                    | 579                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>         |                                    | <b>696</b>                   |                          |

#### 4. Hechos relevantes

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  | X  |    |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     | X  |    |
| j. Otros hechos relevantes                                | X  |    |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|  |
|--|
| c. En el período ha habido dos operaciones de reembolso que han supuesto un 10,5% y un 11%, respectivamente, del patrimonio medio del fondo.   |
| i. Con fecha 23 de diciembre del 2022, la CNMV ha resuelto autorizar la fusión por absorción de INTERMONEY RETORNO ABSOLUTO FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4873), por el compartimento IMDI AZUL del fondo IMDI FUNDS, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5139). |
| j. Con fecha 24 de octubre del 2022, se ha inscrito el cambio de denominación del fondo Intermoney Attitude, FI que pasa a ser Intermoney Retorno Absoluto, FI   |

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)   | X  |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento  |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)   |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   | X  |    |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas  | X  |    |

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

|  |
|--|
| a. En el fondo existe un partícipe que tiene más del 20% del patrimonio representando un 20,90%.   |
| f. Se han realizado operaciones de renta fija cuya contrapartida ha sido Intermoney Valores S.V. por un importe de 2.012.011,53 euros representando un 46,94% del patrimonio medio. Los gastos asociados han sido de 70 euros. |

Se han realizado operaciones de renta fija cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo del depositario (Banca March) por un importe de 346.298,94 euros representando un 8,08 % del patrimonio medio. Los gastos asociados han sido de 20 euros.

h. En el periodo se ha realizado operaciones de derivados por medio de compañías del grupo de la gestora por un importe de 2.289.016,55 euros suponiendo un 53,41% del patrimonio medio. Los gastos asociados han sido de 61,26 euros.

En el periodo se ha realizado operaciones de renta variable por medio de compañías del grupo de la gestora por un importe de 1.403.716,88 euros suponiendo un 32,75% del patrimonio medio. Los gastos asociados han sido de 1.808,49 euros.

Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de divisas, que realiza la gestora con el depositario.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

La política monetaria seguía jugando un papel muy importante en el 3tr22 en todas las áreas económicas. En Europa, el BCE subía tipos de interés por primera vez en once años con dos movimientos de amplitud. En julio, el alza de 50 p.b. sacaba la facilidad de depósito de niveles negativos y decidía prescindir de su estrategia de orientación a futuro basada en la evaluación de las perspectivas para la estabilidad de precios. Con ello, nuestro banco central buscaba ganar más flexibilidad en su actuación, con las miras puestas en aumentar progresivamente los tipos en un entorno neutral.

La de julio era una reunión muy completa pues el BCE también daba a conocer el Instrumento para la Protección de la Transmisión (TPI), la herramienta para contrarrestar dinámicas del mercado de carácter injustificado tras el aumento en los diferenciales de la deuda soberana de Italia. Para septiembre, la autoridad monetaria daba un golpe sobre la mesa para tratar de controlar la inflación al llevar a cabo la mayor subida de tipos de su historia. En concreto, acometía una subida de 75 p.b. en todos los instrumentos de política monetaria de tipos lo que situaba la facilidad de depósito en 0,75%, el tipo de las operaciones principales de refinanciación en 1,25% y la línea de crédito marginal en 1,50%.

De esta manera, el BCE decidía actuar para contener las altas tasas de inflación. El fortísimo repunte experimentado por la electricidad, principalmente durante el mes de agosto, se podía tomar como un punto de inflexión que se veía acrecentado por el cierre del suministro de gas procedente de Rusia a través del gasoducto Nord Stream a comienzos de septiembre. El encarecimiento de la energía se plasmaba en un incremento de la inflación, principalmente en julio, hasta tasas nunca observadas. España (+10,7% a.), Alemania (10,9% a. para la lectura de agosto) e Italia (8,4% a.) eran algunos ejemplos, aunque se cuenta con casos más extremos como Estonia (+24,8% a.) o Holanda (+17,1% a.), ambas referencias de agosto.

Al mismo tiempo, la mayor amplitud de los diferenciales de deuda soberana eran otro motivo más para la actuación de



nuestro banco central. Por ejemplo, la prima de riesgo del bono italiano se disparaba cerrando el trimestre en 240,3 p.b., en parte por las dudas relativas a la esfera política tras los resultados electorales que daban la victoria a los Fratelli d'Italia liderados por Giorgia Meloni.

Las proyecciones de la Reserva Federal se revisaban sustancialmente a la baja de cara a las previsiones del PIB, con la estimación media de crecimiento para el presente año en el 0,2%; frente al 1,7% previsto en junio. Por su parte, también recortaba la estimación de 2023 que pasaba a ser de 1,2% para después crecer un 1,7% en 2024 (-0,2 p.p con respecto a julio). Como era de esperar, también se subían las previsiones de desempleo con una mediana del 4,4% tanto para 2023 como para 2024, mientras que las cifras de PCE central apuntaban a que la Reserva Federal no prevé que la inflación vuelva a su objetivo del 2% hasta el 2025.

La senda alcista en tipos de la Fed quedaba recogida en la rentabilidad de los treasuries con el T-Note a 10 años acariciando el 4,0% por primera vez desde 2008. En el campo de los indicadores macro estadounidenses, estos continuaban dando señales de resistencia, principalmente los de vivienda y consumo, mientras que el IPC daba la sorpresa con la lectura de junio (publicada en julio) al subir un +9,1% a. Con todo, cabe señalar que se apreciaba una cierta reversión en algunos datos, lo que a la postre es una señal de que los ajustes en clave de política monetaria se están filtrando a la economía.

Con respecto a China, las autoridades trataban de apuntalar el yuan ya que la política monetaria divergente del gigante asiático jugaba a favor de su depreciación. La moneda china cerraba el mes en 7,16USDCNY a pesar de los esfuerzos. Entre las medidas para evitar la caída, se apostaba por la reducción del coeficiente de caja requerido a depósitos en moneda extranjera, la fijación de tipos de cambio más fuertes para limitar la fluctuación y el establecimiento de requisito de reserva de riesgo del 20% sobre las ventas a plazo de divisas de los bancos a los clientes.

En cuanto al BoJ: más de lo mismo. El banco mantenía el tipo en -0,1%, al tiempo que advertía sobre la alta incertidumbre para las perspectivas del país y reafirmaba su compromiso con la política monetaria expansiva, la cual aumentaría en caso de ser necesario. Es más, mensajes como el de Kuroda explicado que es posible que no haya necesidad de cambiar la orientación a futuro durante dos o tres años eran las que exacerbaban la caída del yen y obligaba que el Ministerio de Hacienda diese orden de apuntalar la divisa por primera vez desde 1988 después de romper el nivel psicológico de 145 frente al dólar. La intervención, ordenada por el Ministerio de Hacienda, ayudaba a que la moneda nipona se revalorizase hasta 142 USDJPY al echar mano de la reserva de 1,17 bill. de \$ que tiene el país.

Con la conclusión del mes diciembre terminaba el último trimestre del año en el que los niveles de inflación parecían haber tocado techo e iniciado la senda descendente. La reunión de la Fed de diciembre rompía con cuatro incrementos consecutivos de 75 p.b. y apostaban por un movimiento de medio punto porcentual, para situar el rango en el 4,25%-4,50%. Lo mismo podíamos decir de nuestro banco central que decidía pasar de 75 p.b. a 50 p.b. para situar el tipo de la facilidad de depósito en el 2,0%. Sin embargo, estos movimientos no se podían traducir como un cambio de tendencia, sino como la natural acción de dejar que los ajustes monetarios se filtren a la economía.

Otro banco central para mencionar era el BoE que acababa el año con una subida de 50 p.b. y quitándose de su espalda una gran presión, a medida que el nuevo gobierno, en su declaración de otoño, anunciaba un reelaborado plan fiscal que llevaba la estabilidad a los mercados de deuda.

Por último, el Banco de Japón cambiaba su postura sobre el control de la curva de tipos al ampliar al  $\pm 0,5\%$  (frente al  $\pm 0,25\%$  anterior) el rango de fluctuación del bono a 10 años respecto su objetivo del 0%.

Como hemos comentado, la ralentización en el ritmo de las subidas venía acompañada, este último trimestre, por la moderación en los datos de inflación en líneas generales. En EEUU los datos de octubre y noviembre marcaban un notado descenso en el IPC hasta el 7,1% a. Esto se trasladaba también al indicador subyacente que moderaba hasta el 6,0%.

El freno en la Fed junto con el descenso de la inflación no evitaba un trimestre donde imperaban las ventas en la deuda pública, como se podía apreciar en los niveles de 3,875% del T-Note a 10 años (+23,6 p.b. desde principios de octubre). En la zona euro también caían los indicadores generales de inflación. La inflación en Alemania pasaba de un máximo del 11,6% al 9,6% mientras que en nuestro país el trimestre se cerraba con el IPC ya por debajo del 6% a. pero con la subyacente en el 6,9% a.

En China, la mermada situación de la economía acababa pesando demasiado sobre las autoridades que decidían cambiar de postura frente a su estricta política de "Covid cero" lo que llevaba a que se disparase el número de contagios. En el agregado del segundo semestre, en la Eurozona, el Eurostoxx 50 caía un -3,96% y el Ibex 35 un -9,04%. En Estados Unidos, el S&P 500 caía un -5,28%. Con respecto a las acciones de los países emergentes, éstas caían, en euros, un -

6,28% en el período y las acciones japonesas un -1,86%, un -1,49% en euros. Por la parte de divisas, el euro se depreciaba respecto al dólar un -6,6%, cerrando en niveles de 0,98.

En renta fija las rentabilidades de la deuda soberana a 10 años repuntaban fuertemente. El T-note caía un -5,35% en el periodo y el bund un -6,92%.

En el agregado del segundo semestre, en la Eurozona, el Eurostoxx 50 subía un 9,81% y el Ibex 35 un 1,61%. En Estados Unidos, el S&P 500 subía un 1,43%. Con respecto a las acciones de los países emergentes, éstas caían, en euros, un -6,46% en el período y las acciones japonesas subían un 1,12%, un 2,48% en euros. Por la parte de divisas, el euro se depreciaba respecto al dólar un -2,1%, cerrando en niveles de 1,0705.

En cuanto a la renta fija, ésta acaba el semestre con rentabilidades acumuladas negativas generalizadas. Como referencia, el agregado de la eurozona 1-5 caía un -2,94% en el periodo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El 28 de octubre de 2022 la CNMV registró la revocación del acuerdo de delegación de la gestión de inversiones con Attitude Gestion, SGIIC, SA. En línea con dicho cambio se procedió también al cambio de denominación del fondo a Intermoney Retorno Absoluto FI, desde Intermoney Attitude FI.

Así mismo, el 23 de diciembre de 2022 la CNMV autorizó la absorción del fondo por el compartimento Imdi Azul del fondo IMDI FUNDS.

La gestión del fondo, con un objetivo de retorno absoluto del fondo, ha aportado una rentabilidad negativa en el semestre.

La sensibilidad a renta variable se ha gestionado muy activamente a lo largo del periodo.

La exposición a renta variable a fin de diciembre es del 16,8%. Un 6,8% está invertido en futuros sobre el Eurostoxx 50, un 5,45% en futuros sobre el S&P y un 4,5% en futuros sobre el MSCI World (USD).

El fondo tiene un posicionamiento del 73,5% en renta fija, con un 60,4% en letras del tesoro, un 5,74% en bonos flotantes, un 4% en letras del tesoro de EEUU y un 3,3% en futuros sobre el bono a 10 años italiano. La duración sobre el patrimonio es de 0,74 años y la TIR agregada de la cartera de renta fija de 2,9%. Así mismo se han constituido depósitos por un 9,7% del patrimonio del fondo.

La liquidez del fondo es de cerca del 20%.

El apartado con una aportación negativa más significativa a la rentabilidad ha sido la cartera de acciones y ETF.

Los instrumentos que han traído más rentabilidad en el trimestre han sido: Letras del Tesoro 08/23, International Consolidated Airlines, Letras del Tesoro 12/23, Pagarés Elecnor ENO 11/22, Futuro US Bond 10Y, Pagarés Sacyr 12/22, Letras del Tesoro 11/23, APERAM NA, Futuro Bund 10Y, Obgs. BANCA MARCH SA 0.1, Letras del Tesoro 10/23, Futuro FTSE 100, HeidelbergCement AG, Mediaset España Comunicación SA, WARNER BROS DISCOVERY INC, Futuro BTP IT10Y, Línea Directa Aseguradora SA, Futuro Nikkei 225, Elecnor S.A., Korian, Hellofresh SE, Adidas AG, Philips Electronics (Koninklijke), Intel Corporation (USD), Grifols S.A. - NewB, Obgs. TREASURY BILL 23, Futuro Ibex Plus, Opción Put s/Nike INC 160 09/22, Alibaba Group Hldng - ADR, Red Electrica de España Corp SA, Fresenius SE, Futuro Mini Dolar Euro, Futuro Mini Nasdaq y Opción Put MiniNasdaq 15600 09/22.

Los instrumentos que han tenido una mayor aportación positiva a la cartera han sido: Opción Put MiniNasdaq 14600 09/22, Opción Put MiniNasdaq 13600 09/22, Futuro Mini S&P 500, Futuro DAX, Nike INC- CI B, Futuro Euro Stoxx 50, Futuro US Bond Ultra Long, Futuro MSCI World, Infineon Technologies AG, Netflix, Inc., Letras del Tesoro 07/23, Aegon NV, Pagarés Audax 10/22, Opdenenergy Holdings SA, Henkel KGAA - Vorzug, Accs.DropBox Inc-Class A, Southwestern Energy Company, Hochtief, Repsol, MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A, Futuro MSCI World USD, Basf SE, Accs.BTCcct Bitcoin ETP, Pagarés Técnicas Reunidas 11/22 y Futuro Mini Russell 2000.

c) Índice de referencia.

Durante el semestre el fondo ha tenido una rentabilidad acumulada de -1,56%. Como referencia la letra del tesoro ha tenido una rentabilidad del -0,54% en el período y el Ibex 35 un -1,61%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El número de partícipes a finales del trimestre se situaba en 122 frente a 125 del periodo anterior. El patrimonio ha disminuido en el periodo en -1.354 miles de euros, un -28,88%.

Los gastos repercutidos en el semestre han sido de 0,91%, los acumulados en el año 2022 de 1,77% y los acumulados en el año 2021 de 1,75%. Este dato incluye la comisión de gestión, la comisión del depositario y otros gastos de gestión corriente. En el caso de fondos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente por dicho concepto.

El desglose de la variación patrimonial, en tanto por ciento sobre el patrimonio medio en el período, se resumiría en un -30,15% debido a suscripciones/reembolsos, un -0,4% debido a rendimientos de gestión y un -1,05% debido a gastos repercutidos al fondo.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Los resultados de esta IIC son dispares con respecto a otras IIC del grupo, así como también lo es su riesgo.

La rentabilidad ponderada de los fondos de la misma categoría gestionados por la gestora ha sido de -1,56% y la rentabilidad ponderada de todos los fondos gestionados por la gestora de 3,2%.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A lo largo del semestre se han vendido todas las acciones en los que el fondo estaba invertido 30 de junio.

Se ha comprado un 49% del patrimonio en letras del tesoro y un 3,36% del patrimonio en letras del tesoro de EEUU a un año.

A lo largo del semestre se han desecho todas las posiciones en futuros en los que el fondo estaba invertido 30 de junio. La exposición a renta variable se gestiona desde finales de octubre a través de futuros sobre el Eurostoxx50, MSCI World y mini s&P.

Se han comprado futuros sobre el bono a 10 años italiano por un 2,7% del patrimonio.

Se han constituido depósitos con Banco Caminos por un 8% del patrimonio.

b) Operativa de préstamo de valores.

Ningún activo ha sido objeto de operaciones de préstamo de valores

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado operaciones con instrumentos financieros derivados cotizados en mercados organizados consistentes en: Opción Put s/Nike INC 160 09/22, Opción Put MiniNasdaq 15600 09/22, Opción Put MiniNasdaq 14600 09/22, Opción Put MiniNasdaq 13600 09/22, Opción Call s/Nike INC 160 09/22, Futuro US Bond Ultra Long, Futuro US Bond 10Y, Futuro Nikkei 225, Futuro MSCI World USD, Futuro Mini S&P 500, Futuro Mini Russell 2000, Futuro Mini Nasdaq, Futuro Mini Dolar Euro, Futuro Ibox Plus, Futuro FTSE 100, Futuro Euro Stoxx 50, Futuro DAX, Futuro CAC 40, Futuro Bund 10Y y Futuro BTP IT10Y.

A 31 de diciembre, el importe total de los compromisos en derivados ascendía a 696 miles de euros, consistentes en posiciones compradas de futuros sobre el Eurostoxx 50, mini S&P, MSCI World (USD) y BTP.

El apalancamiento medio del fondo a lo largo del período ha sido del 27,95%.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

d) Otra información sobre inversiones.

Debido al actual contexto de tipos en la Eurozona, la remuneración de la liquidez se ha situado en el entorno del 0% anual.

No se han realizado inversiones al amparo del artículo 48.1.j del RIIC, ni se mantienen productos estructurados en cartera.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En el semestre el fondo ha tenido una volatilidad de 3,99%. Como referencia, en el mismo periodo, el Ibox-35 ha tenido una volatilidad de 15,99% y la letra del tesoro a un año del 0,93%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con un alto riesgo de crédito.

La Sociedad Gestora tiene delegadas las funciones de gestión de riesgos y cumplimiento normativo en CIMD, S.A. La función de auditoría interna es asumida por la Unidad de Auditoría Interna del Grupo CIMD.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

Cuando esta IIC mantenga en su cartera de activos valores emitidos por una sociedad española por un importe igual o superior al uno por ciento del capital de dicha sociedad y tal participación tuviera una antigüedad superior a 12 meses, Intermoney GESTIÓN, SGIIC, SA ejercerá todos los derechos políticos inherentes a tales valores, especialmente el derecho de asistencia y voto en las juntas generales. En caso de ejercer el derecho a voto, justificará el sentido del mismo. Cuando la participación en sociedades españolas no cumpla con los requisitos señalados en el párrafo anterior, Intermoney GESTIÓN, SGIIC, SA se reserva la potestad del ejercicio de los derechos, si le correspondieran, de asistencia y voto. En caso de ejercer dichos derechos lo hará público en el informe periódico correspondiente al periodo en el que

haya ejercido los mismos.

#### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplicable

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El fondo no soporta costes derivados del servicio de análisis.

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

No cabe duda de que en estos momentos la incertidumbre es elevada en relación a la evolución de la economía mundial. Las incertidumbres asociadas a la evolución de la inflación y a la implementación de la estrategia de salida (tapering) por parte de los bancos centrales están actualmente en el foco de los inversores y condicionarán el comportamiento de los mercados en el corto y medio plazo. La invasión de Ucrania por Rusia y supone un riesgo añadido, especialmente para la economía europea, y no hace más que exacerbar los riesgos y los temores de los inversores. El fondo continuará con una estrategia prudente, diversificada y flexible, adaptándonos a la evolución del contexto.

### 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                      | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| ES0L02312087 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,51 2023-12-08 | EUR    | 195              | 5,84  | 0                | 0,00  |
| ES0L02311105 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,52 2023-11-10 | EUR    | 487              | 14,60 | 0                | 0,00  |
| ES0L02310065 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,37 2023-10-06 | EUR    | 292              | 8,77  | 0                | 0,00  |
| ES0L02308119 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,38 2023-08-11 | EUR    | 196              | 5,89  | 0                | 0,00  |
| ES0L02307079 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,07 2023-07-07 | EUR    | 590              | 17,69 | 0                | 0,00  |
| ES0L02305123 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,05 2023-05-12 | EUR    | 198              | 5,93  | 0                | 0,00  |
| ES0L02302104 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 1,39 2023-02-10 | EUR    | 50               | 1,49  | 0                | 0,00  |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>        |        | 2.008            | 60,21 | 0                | 0,00  |
| ES0313040075 - BONO BANCA MARCH SA 2,85 2025-11-17        | EUR    | 191              | 5,72  | 384              | 8,18  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>     |        | 191              | 5,72  | 384              | 8,18  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                          |        | 2.198            | 65,93 | 384              | 8,18  |
| ES0578165336 - PAGARE Técnicas Reunidas 2,12 2022-11-25   | EUR    | 0                | 0,00  | 199              | 4,24  |
| ES05297431A9 - PAGARE ELECNOR 1,63 2022-07-19             | EUR    | 0                | 0,00  | 200              | 4,26  |
| ES0505047615 - PAGARE BARCELÓ 0,90 2022-10-07             | EUR    | 0                | 0,00  | 199              | 4,25  |
| ES0573365212 - PAGARE RENTA CORPORACION 1,34 2022-07-05   | EUR    | 0                | 0,00  | 198              | 4,22  |
| ES0536463476 - PAGARE Audax Energia 0,96 2022-10-10       | EUR    | 0                | 0,00  | 297              | 6,33  |
| ES0582870H31 - PAGARE Sacyr Vallehermoso 3,02 2022-12-22  | EUR    | 0                | 0,00  | 195              | 4,17  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                       |        | 0                | 0,00  | 1.288            | 27,47 |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>           |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                   |        | 2.198            | 65,93 | 1.672            | 35,65 |
| ES0105546008 - ACCIONES Linea Directa Asegur              | EUR    | 0                | 0,00  | 15               | 0,32  |
| ES0105223004 - ACCIONES Gestamp Auto                      | EUR    | 0                | 0,00  | 30               | 0,63  |
| ES0173093024 - ACCIONES Red Electrica España              | EUR    | 0                | 0,00  | 130              | 2,77  |
| ES0171996095 - ACCIONES Grifols                           | EUR    | 0                | 0,00  | 23               | 0,48  |
| ES0177542018 - ACCIONES Int.C.Airlines (IAG)              | EUR    | 0                | 0,00  | 20               | 0,43  |
| ES0129743318 - ACCIONES ELECNOR                           | EUR    | 0                | 0,00  | 68               | 1,46  |
| ES0152503035 - ACCIONES Mediaset España                   | EUR    | 0                | 0,00  | 6                | 0,13  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                  |        | 0                | 0,00  | 291              | 6,22  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>           |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                               |        | 0                | 0,00  | 291              | 6,22  |
| <b>TOTAL IIC</b>  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| - DEPOSITOS Banco Caminos 2023-12-31                      | EUR    | 324              | 9,72  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                    |        | 324              | 9,72  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>             |        | 2.522            | 75,65 | 1.964            | 41,87 |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| US912796YJ21 - PAGARE TREASURY BILL 4,71 2023-10-05       | USD    | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>        |        | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | 134              | 4,02  | 0                | 0,00  |
| DE000A27Z304 - ACCIONES BTCetc Bitcoin ETP       | EUR    | 0                | 0,00  | 35               | 0,75  |
| US26210C1045 - ACCIONES DropBox Inc-Class A      | USD    | 0                | 0,00  | 40               | 0,85  |
| FR0010386334 - ACCIONES Korian                   | EUR    | 0                | 0,00  | 29               | 0,61  |
| US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng      | USD    | 0                | 0,00  | 61               | 1,29  |
| US64110L1061 - ACCIONES Netflix, Inc.            | USD    | 0                | 0,00  | 20               | 0,43  |
| DE0006047004 - ACCIONES HeidelbergCement AG      | EUR    | 0                | 0,00  | 46               | 0,98  |
| DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG                | EUR    | 0                | 0,00  | 68               | 1,44  |
| DE000BASF111 - ACCIONES Basf                     | EUR    | 0                | 0,00  | 42               | 0,89  |
| DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS AG             | EUR    | 0                | 0,00  | 116              | 2,47  |
| NL0000303709 - ACCIONES Aegon NV                 | EUR    | 0                | 0,00  | 33               | 0,70  |
| NL000009538 - ACCIONES PHILIPS ELEC.             | EUR    | 0                | 0,00  | 41               | 0,88  |
| US4581401001 - ACCIONES Intel Corporation        | USD    | 0                | 0,00  | 36               | 0,76  |
| DE0006048432 - ACCIONES Henkel                   | EUR    | 0                | 0,00  | 59               | 1,25  |
| DE0006070006 - ACCIONES HOCHTIEF                 | EUR    | 0                | 0,00  | 37               | 0,79  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                         |        | 0                | 0,00  | 661              | 14,09 |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                      |        | 0                | 0,00  | 661              | 14,09 |
| <b>TOTAL IIC</b>                                 |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                           |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b> |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>    |        | 134              | 4,02  | 661              | 14,09 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>             |        | 2.657            | 79,67 | 2.624            | 55,96 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

### Aspectos cualitativos

Intermoney Gestión, SGIIC, S.A. está adscrita a la Política de Remuneración del Grupo CIMD (en adelante, la PR); dicha política se ajusta a los principios exigidos por la normativa vigente aplicable a empresas de servicios de inversión y a sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva. La PR está sometida a una revisión anual llevada a cabo por el Comité de Remuneraciones. De la revisión llevada a cabo referida al ejercicio 2022 se desprende que se han aplicado los principios y criterios recogidos en la PR.

Los principios que rigen la PR son coherentes con el objetivo de alcanzar una gestión sana y eficaz del riesgo, y no ofrece incentivos para asumir riesgos incompatibles con los perfiles de riesgo, las normas de los fondos o los estatutos de las instituciones de inversión colectiva (en adelante, IIC) bajo su gestión.

En todo caso la remuneración fija constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración total, de modo que la política de elementos variables de la remuneración es plenamente flexible, hasta el punto de que la PR recoge la posibilidad de que el componente variable (Bonus) puede llegar a ser nulo.

La determinación de la cuantía y asignación de la remuneración variable de cada empleado se lleva a cabo al cierre del ejercicio y conforme al beneficio finalmente alcanzado en cada una de las compañías del Grupo CIMD. Dicho Bonus se constituye como una retribución extraordinaria que obedece a una mera discrecionalidad empresarial, no quedando garantizada en ningún salvo si se dan las circunstancias mencionadas en el art. 46 bis.2.i) de la Ley 35/2003.

Así mismo se tiene en cuenta el rendimiento profesional de cada empleado en dicho ejercicio. Esto pone de manifiesto que la PR está diseñada de forma que es compatible tanto con la estrategia empresarial de la gestora, los objetivos, los valores y los intereses de la propia gestora y de las IIC que gestiona, así como con los del Grupo.

La remuneración del personal que incide en el perfil de riesgo de la Gestora o de sus IIC o Entidades de Capital Riesgo (en adelante, ECR) no está vinculado a los resultados obtenidos por las IIC o ECR gestionadas por lo que la evaluación de resultados no sigue un criterio plurianual.

Como consecuencia del volumen de patrimonio de cada IIC y ECR frente al total de patrimonio gestionado por la Gestora, no se ha aplicado el criterio de pago de al menos el 50% de la remuneración variable en participaciones de la IIC o ECR en cuestión, o intereses de propiedad equivalentes, o instrumentos vinculados a acciones, o instrumentos equivalentes

distintos del efectivo.

Por otra parte, teniendo en cuenta la cuantía individual de las remuneraciones variables y del ciclo de vida y de la política de reembolso de las IIC, no se ha aplicado diferimiento alguno respecto de su pago.

Información cuantitativa

Remuneración abonada por Intermoney Gestión, SGIIC, SA en 2022

Total

Importe en euros:

Fija: 720.143,02

Variable: 98.000,00

Número de beneficiarios:

Fija: 10

Variable: 7

Personal que incide en el perfil de riesgo

Importe en euros:

Fija: 327.444,26

Variable: 54.000,00

Número de beneficiarios

Fija: 3

Variable: 2

Alta Dirección

Importe en euros:

Fija: 0

Variable: 0

Número de beneficiarios

Fija: 0

Variable: 0

Parte de la remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC: No existe

## **12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total