

IM EVO RMBS 1, FT

Información correspondiente al periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	17/07/2015	
Fecha de Desembolso de los Bonos	23/07/2015	
Agente Financiero	Banco Santander	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	
Calificación Actual (*)	Moody's	DBRS
Bonos A	Aa3 (sf)	A (high) (sf)
Bonos B	Baa3 (sf)	BBB (high) (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0305085005	Código ISIN	ES0305085013
Nominal en circulación total (inicial)	468.700.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	31.300.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	435.680.366,22 €	Nominal en circulación total (actual)	31.300.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	92.955,06 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

Anuncio del Pago de los Bonos: 26/07/2016

Flujos de Caja del periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

(*) Calificación correspondiente a la fecha 13/07/2016. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulacion.com.

IM EVO RMBS 1, FT
Liquidación del Periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016
Fecha de Pago: 26/07/2016

Recursos Disponibles (I+II+III+IV+V):	45.407.674,08			
I. Situación Inicial:	37.500.000,00			
II. Fondos recibidos del cedente:	7.907.674,08			
a) Principal regular	3.888.846,61			
b) Recuperación de Fallidos	0,00			
c) Intereses ordinarios	973.043,46			
d) Intereses de demora	68,85			
e) Amortización Anticipada	3.045.715,16			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
V. Cobro de la Liquidación del Swap:	0,00			
Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.1. del Módulo Adicional)	Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
(i) Gastos periódicos:	58.031,00	58.031,00	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses devengados de los Bonos de la Serie A correspondientes a esta Fecha de Pago:	397.035,77	397.035,77	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B	8.078,53	8.078,53	0,00	0,00
(iv) Retención de la Cantidad Disponible de Principales:				
iv) Amortización de los Bonos A	6.934.557,11	6.934.557,11	0,00	0,00
iv) Amortización de los Bonos B	0,00	0,00	0,00	0,00
(v) Dotación del Fondo de Reserva hasta su Nivel Mínimo:	37.500.000,00	37.500.000,00	-	0,00
(vi) Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*)	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses del Préstamo para Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00
(ix) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado para Desfase de Intereses (*)	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Amortización del Préstamo para Fondo de Reserva:	509.971,67	509.971,67	0,00	0,00
(xii) Comisión Variable	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	45.407.674,08	45.407.674,08	0,00	0,00

(*) El Préstamo Subordinado DI no llegó a desembolsarse puesto que el desfase entre los intereses devengados y cobrados de los Derechos de Crédito queda totalmente cubierto por el exceso de spread generado en la primera Fecha de Pago.

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	6.934.566,26
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	6.934.566,26
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	473.914.923,33
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	466.980.357,07
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos	44.944.528,78
Cantidad Aplicada	6.934.557,11
Resto por redondeo	9,15
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	577,72
Trimestre actual	4.361,91
Importe de Fallidos del Periodo	0,00

Detalle del cálculo del Nivel Mínimo Requerido del Fondo de Reserva:

Información de Triggers: Reducción del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.		No Cumple Condición
Conceptos	%	Importe
1. % Saldo Inicial de los Bonos	7,500	37.500.000,00
2. % Saldo Actual de los Bonos	15,000	71.087.237,83
3. Importe mínimo		18.750.000,00
Nivel Mínimo Requerido=Max(3,Min(1,2)) (*)		37.500.000,00
Dotación del Fondo de Reserva		37.500.000,00
Deficit del Fondo de Reserva		0,00

(*) El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva, en el caso de no cumplirse las condiciones para su reducción, será igual al importe del Nivel Mínimo del Fondo de Reserva correspondiente a la Fecha de Pago anterior.

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo para Gastos Iniciales	715.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período	0,00	0,00	0,00	-
Préstamo para Fondo de Reserva	37.500.000,00	35.422.230,49	35.422.230,49	0,000 %

IM EVO RMBS 1, FT
Anuncio de Pago
Fecha de Pago: 26/07/2016

	Serie A
Cod. ISIN	ES0305085005
Periodo de Devengo	25/04/2016 - 26/07/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,249 %
Margen	0,600 %
Cupón Vigente	0,351 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	468.700.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	442.614.923,33	94.434,59
Pago de Principal	6.934.557,11	1.479,53
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	435.680.366,22	92.955,06
% Pendiente de pago actual	92,96 %	92,96 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	397.035,77	84,71
Interés Bruto Pagado	397.035,77	84,71
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	75.413,83	16,09
Interés Neto	321.621,94	68,62

	Serie B
Cod. ISIN	ES0305085013
Periodo de Devengo	25/04/2016 - 26/07/2016
Tipo de Referencia Vigente	-0,249 %
Margen	0,350 %
Cupón Vigente	0,101 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	31.300.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	31.300.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	31.300.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	8.078,53	25,81
Interés Bruto Pagado	8.078,53	25,81
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (19%)	1.533,70	4,90
Interés Neto	6.544,83	20,91

Nota: La retención se devolverá, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente.

IM EVO RMBS 1, FT
Flujos de Caja del Periodo: 25/04/2016 - 26/07/2016

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>6.934.561,77</u>	<u>7.444.528,78</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	6.934.561,77	
Amortización Bonos de Titulización		6.934.557,11
Amortización Préstamos Subordinados		509.971,67
<u>II. Intereses</u>	<u>973.112,31</u>	<u>405.114,30</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	973.112,31	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		405.114,30
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>58.031,00</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	7.907.674,08	7.907.674,08
Saldo Inicial 25/04/2016	37.500.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		37.500.000,00
TOTAL	45.407.674,08	45.407.674,08
Retenciones Practicadas el 26/07/2016	76.947,53	
A Inversiones Temporales hasta el 22/08/2016		76.947,53