

## ABANCA FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**Gestora:** 1) ABANCA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, SA      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

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

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

### Dirección

SERRANO, 45  
28001 - Madrid

### Correo Electrónico

[abancagestionclientes@abancagestion.com](mailto:abancagestionclientes@abancagestion.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: 08/02/2006

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1, de una escala del 1 al 7 según Normativa PRIIP

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Los emisores de renta fija y los mercados en que se negocian los activos serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de Renta Fija (y de las entidades en las que se constituyan los depósitos), a fecha de compra, como máximo un 50% de la exposición total podrá ser de calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o incluso sin rating, teniendo el resto al menos una calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating de Reino de España en cada momento. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5% de la exposición total.

#### 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,34	-0,55	-0,10	-0,41

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
INSTITUCIONAL	6.080.285,42	3.017.974,46	183	108	EUR	0,00	0,00	100000	NO
MINORISTA	5.872.807,59	3.653.633,45	4.301	4.131	EUR	0,00	0,00	0	NO
CARTERA	0,00	0,35	0	1	EUR	0,00	0,00	75000000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
INSTITUCIONAL	EUR	73.599	45.535	58.325	97.462
MINORISTA	EUR	68.457	44.567	54.063	63.576
CARTERA	EUR	0	109.031	84.512	84.780

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
INSTITUCIONAL	EUR	12,1046	12,1768	12,2490	12,3063
MINORISTA	EUR	11,6566	11,7641	11,8754	11,9727
CARTERA	EUR	0,0000	12,0737	12,1271	12,1655

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
INSTITUCIONAL		0,12	0,00	0,12	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio
MINORISTA		0,26	0,00	0,26	0,56	0,00	0,56	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio
CARTERA		0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,00	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,59	0,08	-0,29	-0,20	-0,19	-0,59	-0,47		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,02	12-12-2022	-0,04	08-07-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,03	25-11-2022	0,05	24-06-2022		

(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	2021	2020	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,13	0,16	0,16	0,13	0,05	0,01	0,00		
<b>Ibex-35</b>	19,45	15,33	16,45	19,79	24,95	16,60	34,37		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,43	2,13	1,77	0,61	0,41	0,27	0,52		
<b>EURIBOR 3 MESES</b>	0,06	0,06	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,02	0,02	0,09	0,07	0,07	0,07	0,07		

(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.

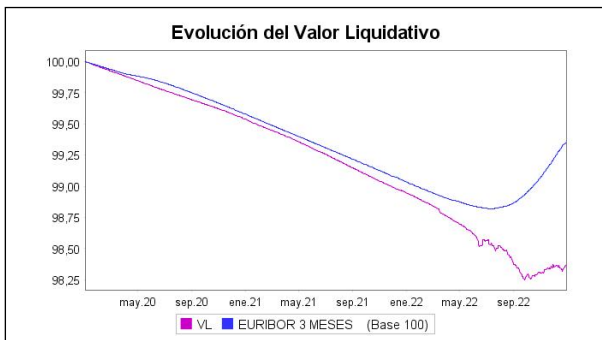
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,28	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,28	0,29	0,29

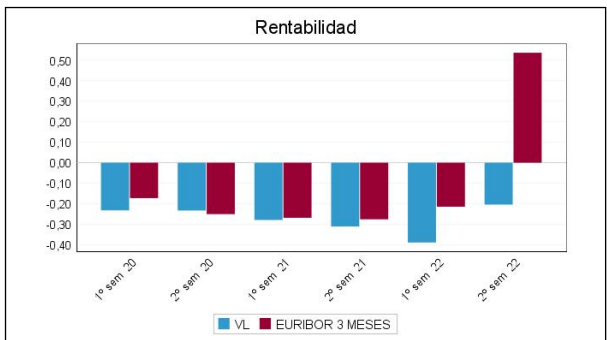
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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

**A) Individual MINORISTA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,91	0,02	-0,38	-0,29	-0,27	-0,94	-0,81		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	12-12-2022	-0,04	08-07-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	25-11-2022	0,04	24-06-2022		

(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	2021	2020	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,16	0,16	0,13	0,05	0,01	0,00		
Ibex-35	19,45	15,33	16,45	19,79	24,95	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,43	2,13	1,77	0,61	0,41	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,06	0,06	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,02	0,02	0,12	0,10	0,10	0,10	0,10		

(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.

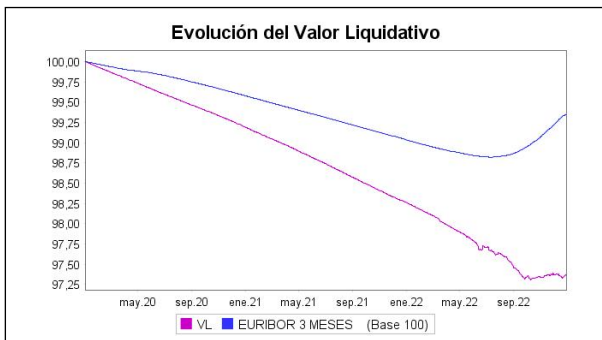
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,60	0,13	0,16	0,16	0,16	0,64	0,63	0,64	0,64

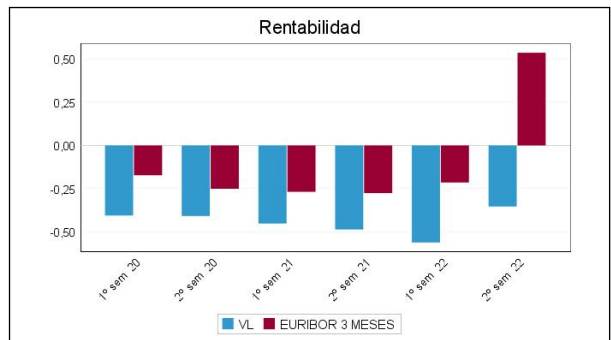
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,29	0,00	0,00	-0,14	-0,15	-0,44	-0,32		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		-0,02	18-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,01	20-05-2022		

(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	2021	2020	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,03	0,00	0,00	0,03	0,05	0,01	0,00		
Ibex-35	19,45	15,33	16,45	19,79	24,95	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,43	2,13	1,77	0,61	0,41	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,06	0,06	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,06	0,06	0,06	0,05	0,06		

(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.

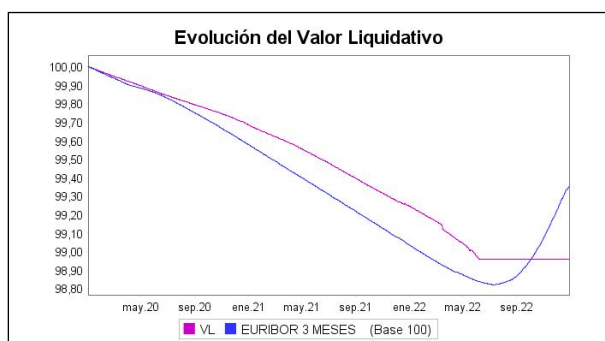


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,00	0,00	0,03	0,03	0,13	0,13	0,14	0,16

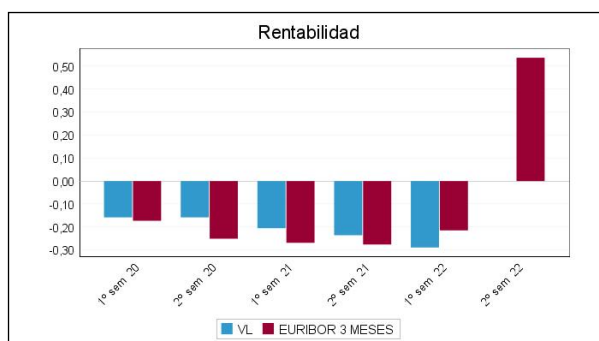
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



N/D "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	806.528	37.393	-0,94
Renta Fija Internacional	447.175	22.884	-1,30
Renta Fija Mixta Euro	680.854	26.815	-0,36
Renta Fija Mixta Internacional	139.655	7.254	0,15
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.840	1.598	2,31
Renta Variable Euro	3.455	284	3,03
Renta Variable Internacional	83.056	10.748	1,63
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	187.454	5.743	-1,98
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	5.349	121	-1,83
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	78.678	4.198	-0,29

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	151.402	22.415	-0,33
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	229.425	11.132	-5,40
Total fondos	2.831.869	150.585	-1,08

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	107.907	75,96	61.645	77,69
* Cartera interior	100.041	70,42	53.944	67,99
* Cartera exterior	7.656	5,39	7.743	9,76
* Intereses de la cartera de inversión	210	0,15	-41	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	34.199	24,07	17.762	22,39
(+/-) RESTO	-49	-0,03	-61	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	142.056	100,00 %	79.346	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 periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	79.346	199.133	199.133	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	79,98	-67,43	-43,99	-152,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,28	-0,40	-0,72	-69,23
(+) Rendimientos de gestión	-0,06	-0,26	-0,39	-90,27
+ Intereses	0,22	-0,23	-0,18	-143,44
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,22	-0,01	-0,14	1.313,11
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,32	0,00	-0,20	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,30	-0,02	0,15	-694,01
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,04	0,00	-0,02	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,14	-0,33	-31,68
- Comisión de gestión	-0,20	-0,13	-0,30	-30,45
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,03	-55,05
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	38,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	68,98
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	142.056	79.346	142.056	

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

### 3. Inversiones financieras

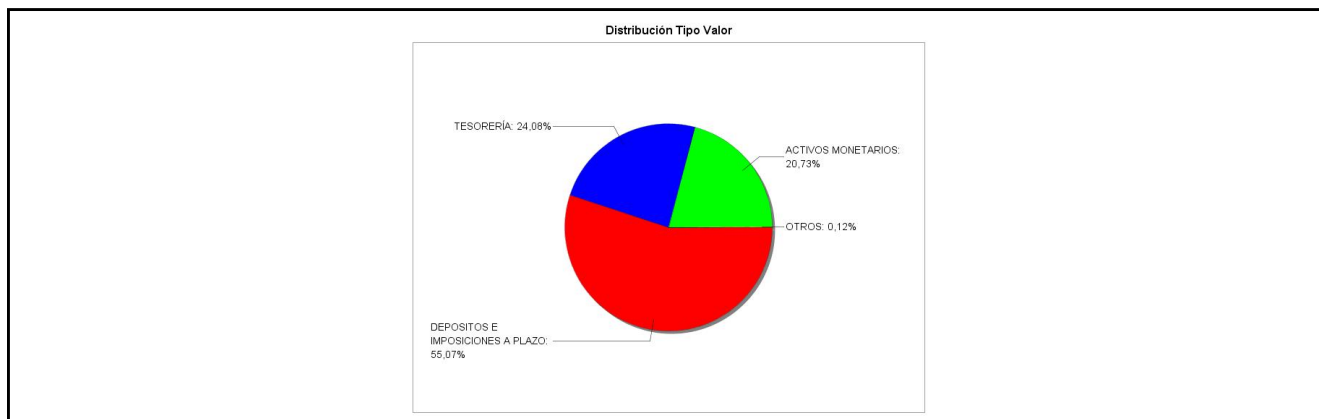
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.802	15,34	2.944	3,71
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	21.802	15,34	2.944	3,71
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	78.239	55,08	51.000	64,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	100.041	70,42	53.944	67,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.641	5,37	7.743	9,76
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	7.641	5,37	7.743	9,76
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
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	7.641	5,37	7.743	9,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	107.682	75,79	61.686	77,73

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
SPAIN LETRAS DEL TESORO 14/01/2022 0%	C/ Compromiso	4.998	Inversión
Total subyacente renta fija		4998	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	V/ Fut. ECH3 Curncy EURO FX CURR FUT Mar23	878	Cobertura
EURO	V/ Fut. ECU3 Curncy EURO FX CURR FUT Sep23	6.853	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		7730	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>12728</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

Desde el 28/10/22, inclusive, la Comisión de Gestión de la Clase Minorista del Fondo queda rebajada al 0,40% anual sobre patrimonio y la Comisión de Gestión de la Clase Institucional del Fondo queda rebajada al 0,20% anual sobre patrimonio.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

D) Importe Compras: 3.934.490,41 ;% s/ Patrimonio:5%.  
E) Importe Compras: 21.400.000 ;% s/ Patrimonio:27,2%.

F) Importe Compras: 19.992.695,86 ;% s/ Patrimonio:25,4%.  
Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

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

La Gestora cuenta con procedimientos internos que permiten garantizar que, en la operativa de depósitos a plazo y pagarés, se actúa en interés del Fondo, evaluando la calidad crediticia de las entidades y buscando las mejores condiciones de contratación. Detalle de ratings (S&P; Moody's y Fitch) y valor estimado (% s/Patrimonio) de las posiciones abiertas al cierre del periodo (en miles de EUR): DEPOSITOS: Unicaja (Sin Rating; Baa3; BBB-) 21.811,51 (15,35%); Abanca (BBB-; Baa3; BBB-) 21.425,85 (15,08%); Cecabank (BBB+; Baa2; BBB) 12.031,63 (8,47%); Banco Santander (A+; A2; A-) 10.027,71 (7,06%); Banco de Sabadell (BBB-; Baa2; BBB-) 6.569,52 (4,62%); Banca March (Sin Rating; A3; Sin Rating) 6.492,78 (4,57%). PAGARES: Santander Consumer (A+, A2, A-) 2.909,67 (2,05%); Axa (A+, Aa3, A+) 2.565,31 (1,81%); Dexia Bank (A, Sin Rating, A-) 2.565,31 (1,81%); BPCE (Sin rating, Sin Rating, A+) 2.561,74 (1,80%)

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

Finalizamos un año 2022 que será recordado como uno de los peores en todos los registros de mercados, en el que los bonos corrigen los excesos de años de rentabilidades mínimas o negativas tras más de una década de políticas monetarias expansivas por parte de los bancos centrales. El segundo semestre de 2022 ha estado caracterizado por la elevada volatilidad en los mercados financieros que han atravesado por distintas etapas, desde expectativas de giro por parte de la Fed, desmentidas de forma tajante por su presidente en el foro de Jackson Hole en agosto, hasta diversos registros de inflación a la baja en octubre y noviembre que permitieron albergar esperanzas acerca del pico de inflación. Los bancos centrales se encargaron de aguar la fiesta en diciembre con mensajes reafirmando la línea dura, es decir el combate frente a la inflación sigue vigente y las subidas de tipos no han acabado. El BCE exhibe un lenguaje particularmente duro en el que resalta que juega a largo plazo, señala una senda futura y regular de subidas de tipos de interés y anuncia (es decir, pone fecha) al inicio de la reducción de su balance.

En el semestre las rentabilidades de los bonos soberanos, sobre todo europeos suben con fuerza para acabar cerrando en máximos anuales, el Bund por encima del 2,5% y los bonos del Tesoro español en 3,63% con un diferencial de 105 bp. El crédito, que acababa el primer semestre en máximos anuales de diferenciales, muestra un mejor comportamiento relativo, pero aún así no consigue remontar el fuerte repunte de los tipos base. El índice europeo de grado de inversión cierra el año en 180 bp, con una ampliación de 70 bp en el año, que llegó a ser de 250 en el mes de octubre. El segmento high yield es el de mejor comportamiento ayudado por su menor duración y por la poca oferta en mercado.

En bolsas tanto la bolsa europea como americana cierran en positivo en el semestre, Eurostoxx-50 sube un 9,8% y el S&P-500 un escaso 1,4%. Este primero se ha visto favorecido por la espectacular mejoría de los precios de la energía, y liderado por sectores cíclicos como bancos, materiales o energía. En este entorno el dólar, que en el primer semestre había tenido una apreciación generalizada, cede ligeramente con una caída del 1.1%. En materias primas ocurre algo similar, el índice general de materias primas cae un 3,6% con cesiones en las energéticas y subidas en metales y agrícolas.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El giro abordado por los bancos centrales en los primeros meses del año han tendido continuidad a lo largo de los últimos meses, intensificando incluso las medidas y discursos. La actividad del fondo se ha orientado a invertir los vencimientos y las nuevas entradas de patrimonio en un mercado de depósitos poco a poco repreciado.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de -0,3530% frente a índice de 0,5367%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de -0,2040% frente a índice de 0,5367%) y Clase CARTERA (Rentabilidad de 0,0000% frente a índice de 0,5367%). La diferencia es debida fundamentalmente a la diferencia existente en las comisiones aplicables a cada clase. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es relativamente bajo, reflejando una relevante vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (incremento del 60,1708%, quedando al final del período 68.46 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 101,0572%, quedando al final del período 73.60 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (incremento del 4,1152%, quedando al final del período 4.301 partícipes), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 69,4444%, quedando al final del período 183 partícipes), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (sin variación en %, quedando al final del período 0 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,60%), Clase INSTITUCIONAL (0,28%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,08%). No se han realizado inversiones en otras IIC y, por tanto, no se han producido gastos indirectos por este tipo de inversiones.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -0,29%. No existe fondo en la gestora asimilable al nuestro, por lo que es imposible establecer comparaciones homogéneas en lo referido al rendimiento.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos invertido en entidades como Santander, Abanca y Unicaja y , de forma singular hemos hecho depósitos en dólares con Sabadell cubriendo el riesgo divisa.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: ECU3 Curncy EURO FX CURR FUT Sep23 (0,3161%), ECZ2 Curncy EURO FX CURR FUT Dec22 (0,0236%). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/09/2022 0% (-0,0055%), PAG BPCE 15/06/23 0.90% (-0,0151%), PAG AXA S.A. 14/06/2023 0.90% (-0,0210%), PAG DEXIA C. LOCAL DE F. 14/06/23 0.80% (-0,0239%), PAG SANTANDER CONSUMER F. 10/2023 0.63% (-0,0437%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,96%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 9,44%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,41 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 1,61%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,34% anualizada.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Es igualmente relevante mencionar que las cuentas anuales del presente

ejercicio contarán con un Anexo de Sostenibilidad al informe anual.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,16%), Clase INSTITUCIONAL (0,16%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,00%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,06%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,13%), Clase INSTITUCIONAL (0,10%) y Clase CARTERA (0,06%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia. Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el partícipe difiera significativamente de la rentabilidad financiera, pudiéndose ser incluso negativa.

**ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 50% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.**

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

A la normalización de tipos de interés emprendida por el BCE hay que unir su decisión de empezar a retirar liquidez del sistema a través de dos mecanismos, la no renovación de los vehículos LTROs y el comienzo de la no renovación de parte de su abultada cartera de deuda pública. El efecto sobre el mercado de esta disminución de liquidez tiene que ser necesariamente la subida de las remuneraciones que se pagan por obtener un dinero ya relativamente más escaso. Esperamos, por tanto, un buen comportamiento en los próximos trimestres de este producto. El covid sigue en nuestras vidas pero no en las financieras, donde ya tiene ya ninguna influencia en la formación de precios de las carteras.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0L02309083 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 1,70 2023-09-08	EUR	3.911	2,75	0	0,00
ES0L02301130 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 0,76 2023-01-13	EUR	14.994	10,55	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		18.905	13,30	0	0,00
ES0513495UY0 - BONO SC.BANK 0,68 2023-11-10	EUR	0	0,00	2.944	3,71
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	2.944	3,71
ES0513495UY0 - BONO SC.BANK 0,68 2023-11-10	EUR	2.897	2,04	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.897	2,04	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>21.802</b>	<b>15,34</b>	<b>2.944</b>	<b>3,71</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>21.802</b>	<b>15,34</b>	<b>2.944</b>	<b>3,71</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2023-03-15	EUR	5.000	3,52	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-29	EUR	6.000	4,22	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-27	EUR	6.000	4,22	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,03 2023-12-15	EUR	9.000	6,34	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2023-12-15	EUR	2.700	1,90	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-15	EUR	3.800	2,67	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-15	EUR	4.500	3,17	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,61 2023-11-30	EUR	3.000	2,11	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,61 2023-11-30	EUR	6.700	4,72	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,70 2023-09-15	USD	6.539	4,60	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 2,74 2023-10-25	EUR	2.500	1,76	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 2,74 2023-10-24	EUR	2.500	1,76	0	0,00
- DEPOSITOS CECABANK 1,25 2023-01-13	EUR	12.000	8,45	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 1,25 2023-04-10	EUR	1.500	1,06	0	0,00
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2023-02-17	EUR	6.500	4,58	0	0,00
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-29	EUR	0	0,00	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-28	EUR	0	0,00	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-27	EUR	0	0,00	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-22	EUR	0	0,00	3.000	3,78
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2022-08-17	EUR	0	0,00	13.000	16,38
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-12-09	EUR	0	0,00	6.000	7,56
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-11-11	EUR	0	0,00	4.000	5,04
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-11-11	EUR	0	0,00	4.000	5,04
- DEPOSITOS CECABANK 0,54 2022-10-14	EUR	0	0,00	12.000	15,12
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>78.239</b>	<b>55,08</b>	<b>51.000</b>	<b>64,26</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>100.041</b>	<b>70,42</b>	<b>53.944</b>	<b>67,97</b>
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0127409839 - PAG DEXIA C. LOCAL DE F. 14/06/23 0.80%	EUR	2.549	1,79	2.585	3,26
FR0127438986 - PAGARE AXA 1,29 2023-06-14	EUR	2.548	1,79	2.583	3,25
FR0127438994 - PAGARE BPCE S.A. 1,29 2023-06-15	EUR	2.544	1,79	2.575	3,25
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		7.641	5,37	7.743	9,76
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>7.641</b>	<b>5,37</b>	<b>7.743</b>	<b>9,76</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>7.641</b>	<b>5,37</b>	<b>7.743</b>	<b>9,76</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>7.641</b>	<b>5,37</b>	<b>7.743</b>	<b>9,76</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>107.682</b>	<b>75,79</b>	<b>61.686</b>	<b>77,73</b>

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

Imantia Capital, S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una política remunerativa aplicable a sus empleados acorde con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y compatible con la estrategia empresarial, objetivos, valores e intereses a largo plazo, tanto propios como de las IIC que gestiona.

Dicha política consiste en una retribución fija, basada en el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional del empleado, constituyendo una parte suficientemente elevada de la retribución total, permitiendo así una óptima flexibilidad respecto a los componentes variables; y una remuneración variable, vinculada a la consecución de objetivos previamente establecidos a nivel del empleado, su departamento y/o la gestora, y definida de forma que evite posibles conflictos de interés y, en su caso, incluya principios de valoración cualitativa y no sólo cuantitativa, que tengan en cuenta los intereses de los inversores y las normas de conducta en el mercado de valores.

Por otro lado, existe un sistema de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que ejerce funciones

de control o cuya actividad profesional puede incidir de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas.

Aspectos cuantitativos:

La cuantía de la remuneración total abonada por Imantia Capital a su personal y consejeros, durante el ejercicio 2022, ha sido de 3.065.209 euros (2.273.309 euros de remuneración fija y 791.900 euros de remuneración variable), habiendo sido el número de empleados y administradores 42 (cifra media durante 2022).

Desglose de la remuneración durante el ejercicio 2022 por altos cargos y empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC:

Altos cargos: 9 personas que han tenido una remuneración fija de 674.392 euros y una remuneración variable de 493.500 euros.

Empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC: 8 personas que han tenido una remuneración fija de 603.434 euros y una remuneración variable de 153.000 euros.

La política remunerativa de la gestora no está ligada, en ningún caso, a la comisión sobre resultados de las IIC que gestiona.

Aspectos cualitativos:

Remuneración Variable: Existe una política de remuneración que regula la retribución variable, divulgada a los empleados de la Sociedad. La remuneración variable no está garantizada y está basada siempre en la consecución de los objetivos de empresa e individuales. El cálculo de la retribución variable está basado en el nivel de cumplimiento de dichos objetivos.

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de la compañía, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, de mejora de los procesos de la gestora, etc.

Para el equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos financieros relacionados con la calidad de la gestión, fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas; y no financieros basados en aspectos cualitativos como colaboración con el resto de las áreas de la Compañía, elaboración de informes, colaboración con medios, etc.

Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus en función del cumplimiento de objetivos de carácter cualitativo de mejora de procesos, de la calidad de los trabajos, etc.

Durante el ejercicio 2022 no se han producido modificaciones en la política remunerativa de la Gestora y, una vez efectuada la revisión anual, no se han detectado incumplimientos.

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).