

IM SABADELL PYME 11, FT

Información correspondiente al periodo: 22/06/2020 - 21/09/2020

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	15/12/2017	
Fecha de Desembolso de los Bonos	20/12/2017	
Agente Financiero	Banco Sabadell	
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija	
Calificación Actual (*)	Moody's	DBRS
Bonos A	Aa3 (sf)	A (high) (sf)
Bonos B	B2 (sf)	CCC (high) (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A		Serie B	
Código ISIN	ES0305309009	Código ISIN	ES0305309017
Nominal en circulación total (inicial)	1.567.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	332.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	249.115.407,75 €	Nominal en circulación total (actual)	332.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	15.892,53 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 22/06/2020 - 21/09/2020

Anuncio del Pago de los Bonos: 21/09/2020

Flujos de Caja del periodo: 22/06/2020 - 21/09/2020

 (*) Calificación correspondiente a la fecha 08/09/2020. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM SABADELL PYME 11, FT
Liquidación del Periodo: 22/06/2020 - 21/09/2020
Fecha de Pago: 21/09/2020

Recursos Disponibles (I+II+III+IV):	60.650.126,19			
I. Situación Inicial:	125,10			
II. Fondos recibidos del cedente:	60.650.001,09			
a) Principal regular	47.377.030,38			
b) Recuperación de Fallidos	808.207,18			
c) Intereses ordinarios	4.466.978,27			
d) Intereses de demora	73.389,64			
e) Amortización Anticipada	7.924.395,62			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.c 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:	40.803,76	40.803,76	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de la Serie A:	282.306,75	282.306,75	0,00	0,00
(iii) Amortización de los Bonos A:	60.326.961,75	60.326.961,75	0,00	0,00
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el nivel del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente:	0,00	0,00	-	0,00
(v) Pago de los intereses de los Bonos de la Serie B:	0,00	429.490,25	2.132.089,75	2.561.580,00
(vi) Amortización de los Bonos B:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de Intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	98.443,22	624.651,75	723.094,97
(ix) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Pago de la Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	60.650.072,26	61.178.005,73	2.756.741,50	3.284.674,97

Detalle del cálculo de la Cantidad Disponible de Principal

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	60.327.015,68
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	62.980.758,70
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	641.942.369,50
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	578.961.610,80
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	60.327.015,68
Cantidad Aplicada	60.326.961,75
Resto por redondeo	53,93
Déficit de Principal	2.653.743,02

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Trimestre anterior	3.517.889,18
Trimestre actual	2.263.535,48
Importe de Fallidos del Periodo	2.906.332,30

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	93.100.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	93.100.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

Otros Pasivos:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Nominal Pendiente	Saldo vivo no vencido	Cupón
Préstamo Subordinado GI	900.000,00	0,00	0,00	-
Préstamo Subordinado FR	93.100.000,00	63.739.070,67	63.739.070,67	0,611 %

IM SABADELL PYME 11, FT

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 21/09/2020

	Serie A
Cod. ISIN	ES0305309009
Periodo de Devengo	22/06/2020 - 21/09/2020
Tipo de Referencia Vigente	-0,389 %
Margen	0,750 %
Cupón Vigente	0,361 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	1.567.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	309.442.369,50	19.741,14
Pago de Principal	60.326.961,75	3.848,61
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	249.115.407,75	15.892,53
% Pendiente de pago actual	15,89 %	15,89 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	282.306,75	18,01
Interés Bruto Pagado	282.306,75	18,01
Interés Bruto Debido	0,00	0,00

	Serie B
Cod. ISIN	ES0305309017
Periodo de Devengo	22/06/2020 - 21/09/2020
Tipo de Referencia Vigente	-0,389 %
Margen	0,900 %
Cupón Vigente	0,511 %
Tipo mínimo	0,000 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	332.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	332.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	332.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de pago actual	100,00 %	100,00 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	2.132.089,75	641,23
Interés Bruto Devengado	429.490,25	129,17
Interés Bruto Pagado	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	2.561.580,00	770,40

Nota: El interés bruto de los Bonos podrá estar o no sujeto a retención de acuerdo con la legislación vigente.

IM SABADELL PYME 11, FT
Flujos de Caja del Periodo: 22/06/2020 - 21/09/2020

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>56.109.633,18</u>	<u>60.326.961,75</u>
Amortización Préstamos a PYMES	56.109.633,18	
Amortización Bonos de Titulización		60.326.961,75
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>4.540.367,91</u>	<u>282.306,75</u>
Intereses cobrados Préstamos a PYMES	4.540.367,91	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		282.306,75
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>40.803,76</u>
TOTAL INGRESOS/PAGOS	60.650.001,09	60.650.072,26
Saldo Inicial 22/06/2020	93.100.125,10	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		93.100.000,00
Depósito de Principal		53,93
TOTAL	153.750.126,19	153.750.126,19
Retenciones Practicadas el 21/09/2020	53.638,28	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2020		53.638,28