

**IM ANDBANK RMBS 1,
Fondo de Titulizacion**

Cuentas anuales del ejercicio
terminado el 31 de diciembre de
2023 e Informe de gestión, junto
con el Informe de Auditoría
Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los administradores de INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM ANDBANK RMBS 1, F.T. (el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas, ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Activos financieros-Activos titulizados

Descripción

De acuerdo con lo descrito en las Notas 5 y 6 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2023, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses. Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por todo lo indicado anteriormente, y dada la representatividad de los citados activos sobre el total del activo y en las cuentas anuales tomadas en su conjunto, los activos titulizados del Fondo han sido considerados una cuestión clave para nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar esta cuestión, han incluido, entre otros: (i) la obtención de confirmaciones de terceros, para la verificación, entre otros, de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados; (ii) la verificación de los porcentajes aplicados para corregir el valor de los citados activos por pérdidas por deterioro, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente aplicable al Fondo; y (iii) el recálculo de las correcciones por pérdidas por deterioro de los citados activos realizadas por los administradores de la Sociedad Gestora de acuerdo con la citada normativa (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales adjuntas, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 7 de las cuentas anuales adjuntas y con lo establecido en el folleto de emisión y/o escritura, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. El folleto de emisión y/o escritura del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva, el importe exigido y constituido del mismo en cada fecha de pago, así como el orden de prelación de pagos establecido para la amortización de los bonos del Fondo, registrados en el pasivo del balance adjunto. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en el folleto de emisión y/o escritura. El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y, en particular, del cumplimiento de los flujos de caja previstos y consecuentemente de la amortización de los citados bonos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido.

Por todo ello, consideramos esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar esta cuestión, han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a: (i) verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2023, considerando, entre otros, los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo; (ii) verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado folleto de emisión en relación con el Fondo de Reserva; y (iii) verificar el saldo de tesorería mediante la obtención de confirmaciones de terceros.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales adjuntas, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 6 y 7 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

De acuerdo con lo previsto en la Disposición adicional tercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, no están obligadas a tener una Comisión de Auditoría, las entidades de interés público cuya única actividad consista en actuar como emisor de valores garantizados por activos, por lo que los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han asumido dichas funciones.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 17 de abril de 2024.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 19 de septiembre de 2022 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 (ejercicios 2022, 2023 y 2024).

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Roger Duran Bofarull

Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

17 de abril de 2024

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/06801

IMPORT COL-LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente la cuestión.

IM ANDBANK RMBS 1, Fondo de Titulización

Cuentas anuales e Informe de gestión
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.ª



OP1134501

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de ingresos y gastos reconocidos

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividad
- (2) Bases de presentación de las cuentas anuales
- (3) Principios contables y normas de valoración aplicados
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (8) Pasivos financieros
- (9) Liquidaciones intermedias
- (10) Ajustes por periodificaciones de pasivo

4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Contrato de permuta financiera
- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXO:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S.06.

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



CLASE 8.ª



OP1134502

IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022 (*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo			
Activos Titulizados	5,6	90.280	151.821
Participaciones Hipotecarias		90.280	151.821
Activos dudosos-principal		90.150	151.821
Activos dudosos-interés		130	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		15.412	22.980
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	5,6	4.972	9.239
Activos Titulizados		4.764	8.093
Participaciones Hipotecarias		4.602	8.010
Intereses y gastos devengados no vencidos		159	83
Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos dudosos-principal		3	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		208	1.146
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		208	1.146
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5,7	10.440	13.741
Tesorería		10.440	13.741
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		105.692	174.801

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1134503

IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022 (*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		65.420	158.764
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	65.420	158.764
Obligaciones y otros valores emitidos		65.420	158.557
Series no subordinadas		53.715	139.993
Series subordinadas		11.949	18.564
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(244)	-
Deudas con entidades de crédito		-	207
Préstamos Subordinados		290	290
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(290)	(83)
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		40.272	16.037
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	40.265	16.028
Obligaciones y otros valores emitidos		40.263	16.026
Series no subordinadas		36.977	14.407
Series subordinadas		2.994	1.536
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		42	83
Intereses vencidos e impagados		250	-
Deudas con entidades de crédito		2	2
Préstamos		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		2	2
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros acreedores		-	-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	7	9
Comisiones		7	9
Comisión sociedad gestora		-	2
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		133	133
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(133)	(133)
Otras comisiones		7	7
Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo	11	-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
TOTAL PASIVO		105.692	174.801



OP1134504

CLASE 8.^a**IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN****Cuenta de Pérdidas y Ganancias**

		Miles de euros	Miles de euros
	Nota	2023	2022 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		4.330	1.092
Activos Titulizados	6	3.936	1.092
Otros activos financieros	7	394	-
2. Intereses y cargas asimilados		(4.543)	(711)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(4.543)	(613)
Deudas con entidades de crédito	8	-	(2)
Otros pasivos financieros	7	-	(96)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	11	-	-
A) MARGEN DE INTERESES		(213)	381
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultado de derivados de negociación		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación	10	(238)	(464)
Servicios exteriores		-	(286)
Servicios de profesionales independientes		-	(286)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(238)	(178)
Comisión de sociedad gestora		(80)	(80)
Comisión administrador		(20)	(20)
Comisión del agente financieros/pagos		(15)	(14)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(123)	(64)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	-	-
Deterioro neto de activos titulizados		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		451	83
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.ª



OP1134505

IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		619	(929)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(79)	382
Intereses cobrados de los activos titulizados	6,9	3.860	1.008
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8,9	(4.333)	(530)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	11	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	7	394	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	8,9	-	(96)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	9,10	(240)	(169)
Comisión sociedad gestora		(82)	(78)
Comisión administrador		(20)	(20)
Comisión agente financiero/pagos		(15)	(14)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		(123)	(57)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		938	(1.142)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación	9	(68.806)	(38.527)
Otros cobros de explotación	9	69.744	37.385
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		(3.920)	14.670
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8	-	174.500
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	-	(197.354)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		(3.920)	37.519
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6,9	5.851	6.854
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6,9	59.079	30.660
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	6,9	15	5
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	9	(68.865)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		-	5
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	8	-	290
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	8,9	-	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos	9	-	(285)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(3.301)	13.741
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5,7	13.741	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5,7	10.440	13.741

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1134506

IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022 (*)
INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del período		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.ª



OP1134507

IM ANDBANK RMBS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y naturaleza jurídica

IM ANDBANK RMBS 1, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 14 de enero de 2022. El Fondo está regulado conforme (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización.

El Fondo está formado por (i) activo abierto de carácter renovable y ampliable que incluye los “derechos de crédito iniciales” adquiridos por el fondo en la fecha de constitución y aquellos “derechos de crédito adicionales” que sean adquiridos con fecha de compra posterior a la fecha de constitución, durante el periodo de compra, y (ii) pasivo abierto que incluye los bonos emitidos en la emisión inicial llevada a cabo en la fecha de constitución y los bonos emitidos en cualquier emisión adicional llevada a cabo en una fecha de emisión posterior a la fecha de constitución, durante el periodo de emisión. La emisión inicial y adicional de los bonos de la clase A, B y C está respaldada en todo momento por los derechos de crédito iniciales y adicionales. La emisión inicial de bonos se realizó por un importe nominal de 156.800.000 euros, integrados por 1.388 Bonos de la Clase A, 60 Bonos de la Clase B, 52 Bonos de la Clase C y 68 Bonos de la Clase Z. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 euros. Los bonos emitidos al amparo de la emisión inicial son suscritos por Andbank como entidad suscriptor con fecha de 19 de enero de 2022 y el correspondiente desembolso se efectuó el 20 de enero de 2022.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La Sociedad Gestora recibirá una comisión inicial y, en cada fecha de pago, una comisión periódica devengada diariamente y equivalente a una cantidad fija y una cantidad variable calculada en base al saldo nominal pendiente de los bonos en la fecha de pago inmediatamente anterior.

La cuenta de tesorería del Fondo se encuentra abierta en Banco Santander, S.A. -véase Nota 7-.

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá, de conformidad con la Ley 5/2015, una vez finalizado el procedimiento de liquidación previsto en el artículo 23 apartado 2 y, en cualquier caso, en la Fecha de Vencimiento Legal, esto es, transcurridos dos años desde la Fecha de Vencimiento Final, a menos que, a instancias de la gestora, haya tenido lugar un supuesto de liquidación anticipada conforme a lo previsto en la Clausula 5.1 apartado A de la Escritura de constitución o a instancias del Cedente, que tiene la opción (pero no la obligación) de dar instrucciones a la Sociedad Gestora para que lleve a cabo la liquidación anticipada del fondo y la amortización anticipada de los bonos en su totalidad (pero no de una parte) y, por consiguiente, a su sola discreción, recompre los derechos de crédito correspondientes al valor de recompra en cualquiera de los supuestos detallados (“Opciones de amortización anticipada del cedente”) en la Clausula 5.1 apartado B de la Escritura de constitución.

c) Insolvencia del fondo

Los recursos disponibles del Fondo se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prelación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en el apartado 3.4.7 del Folleto de Emisión.



CLASE 8.^a



OP1134508

d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la Sociedad Gestora del Fondo actividad por la que recibe además de la comisión inicial, una comisión fija y periódica pagadera en las Fechas de Pago mensuales. Esta comisión se devengará diariamente desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la extinción del mismo y se calculará sobre el Saldo Nominal Pendiente de los bonos en la fecha de pago inmediatamente anterior. Esta comisión se fija en carta a parte y es bruta e incluye cualesquiera impuestos directos e indirectos o retenciones a las que pudieran estar sujetos.

e) Margen de Intermediación Financiera

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, remunera a la Entidad Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado.

La remuneración consiste en una cantidad variable y subordinada, calculada como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos (derivados de los derechos de crédito más los intereses devengados con cargo a tesorería y cualquier otro rendimiento que pudiera corresponder al fondo) y gastos (incluidos los intereses de cualquier financiación) devengados mensualmente por el Fondo. El detalle sobre el margen de intermediación financiera se encuentra detallado en el apartado 3.4.7.6 de la información adicional del folleto.

f) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, procedió a la firma con Banco Santander SA, de un Contrato de Agencia de pagos para realizar el servicio de agencia de pagos de los Bonos.

Banco Santander SA, por los servicios prestados en virtud del Contrato de Agencia de pagos, percibe una comisión anual periódica establecida en el contrato de agencia de pagos.

g) Fondo de reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos establecido en el apartado 3.4.7 de la información adicional del folleto y la Estipulación 20 de la Escritura de Constitución, el Fondo contará con un Fondo de Reserva.

El importe correspondiente al fondo de reserva forma parte de los fondos disponibles. Se constituyó a la fecha de desembolso de la emisión inicial con los fondos provenientes del desembolso de la emisión inicial de los Bonos de clase Z por un importe total de 6.750.000€. Esta cantidad se corresponde con el 4,5% del balance inicial de los bonos de la clase A, clase B y clase C.

h) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.



OP1134509

CLASE 8.^a

- (iv) Real decreto 878/2015, de 2 de octubre de 2015, sobre registro, compensación y liquidación de valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta, sobre el régimen jurídico de los depositarios centrales de valores y de las entidades de contrapartida central y sobre requisitos de transparencia de los emisores de valores admitidos a negociación en un mercado secundario oficial, en su versión modificada.
 - (v) Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas hipotecarias y del sistema financiero.
 - (vi) Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981
 - (vii) Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, sobre admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales.
 - (viii) Reglamento 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado.
 - (ix) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización.
 - (x) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.
- i) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. La actividad no se encuentra sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forma parte la información contenida en los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2023. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las Cuentas Anuales

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.



CLASE 8.^a



OP1134510

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos.

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos.

e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del Balance.

f) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como propósito el determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

c) Corriente y no corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.



CLASE 8.^a



OP1134511

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos – principal” y “Activos dudosos –intereses” recogen el importe total de los activos titulizados que cuentan con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Informe de Gestión.

e) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

f) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

• Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se esperan recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se esperan recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Baja de los activos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).



CLASE 8.ª



OP1134512

g) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Asimismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

h) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

• Débitos y partidas y pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, los bonos de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registran en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes incurridos en la Fecha de Constitución del Fondo que se relacionan en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

No obstante, lo señalado en los párrafos anteriores, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas por cada compartimento en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo por cada compartimento, comenzando por la cuenta de periodificación de los rendimientos de los bonos de ese compartimento, devengados y no liquidados en periodos anteriores, y continuando por su principal en orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance de cada compartimento en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.



CLASE 8.^a



OP1134513

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por el margen de intermediación financiera periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado.

i) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

j) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

k) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de cada compartimento cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado de la Escritura de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

• Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada al titular de los pasivos emitidos por el Fondo, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.



CLASE 8.^a



OP1134514

Cuando se renegocian o modifican las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a doce meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

Criterio aplicado	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

- Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad cedente, se estima, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.
- Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.



CLASE 8.^a



OP1134515

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. No obstante, durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Se ha calculado el deterioro de los ejercicios 2023 y 2022 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

l) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del fondo es el euro. A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

m) Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es aquél que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

Los contratos de garantía relacionados con el riesgo de crédito, tanto si el Fondo compra o vende protección, que no satisfagan los criterios del apartado anterior se tratarán como instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

Ningún contrato de garantía financiera ha sido emitido ni adquirido por el Fondo al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022.



OP1134516

CLASE 8.^a

n) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Fondo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad Gestora incluye en las cuentas anuales del Fondo todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

o) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

En este epígrafe se recogerá el saldo neto, con el signo que corresponda, que resulta de los siguientes conceptos:

- Activos financieros disponibles para la venta: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente impacto fiscal, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos financieros clasificados bajo la categoría de activos disponibles para la venta.
- Coberturas de flujos de efectivo: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente efecto impositivo, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo.
- Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidas.



CLASE 8.^a



OP1134517

p) Comisión variable

Se define la “Comisión variable” como el importe restante, en su caso, una vez amortizados todos los Bonos y abonados todos los pagos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se registrará y liquidará conforme se estipula en los párrafos siguientes.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en la Nota 3.g).

Cuando la diferencia obtenida en el tercer párrafo sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme se establece en el párrafo anterior, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance «Comisión variable», hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.

5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El fondo está expuesto al riesgo de mercado (en concreto, al riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.



CLASE 8.ª



OP1134518

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Variable	67,25%	100%	100%	0%
Fijo	32,75%	0%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	0,73%	4,51%	4,96%	0%
Margen Medio Pond. (%)	0,85%	0,86%	0,89%	0%

(1) Excluidos fallidos según criterio establecido en Folleto.

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

Bonos de titulización	Cupón vigente
Bono A	4,076%
Bono B	4,676%
Bono C	3,976%
Bono Z	3,976%

- Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales al estar todos sus activos y pasivos referenciados al euro.

Riesgo de liquidez

Este riesgo se refiere a la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al orden de prelación de pagos establecido en la escritura de constitución del folleto del Fondo.

Dada la estructura financiera del Fondo la exposición a este riesgo se encuentra mitigada. Los flujos de principal y de intereses que se reciben de los activos de cada compartimento se utilizan para atender los compromisos asumidos por dicho compartimento en función del correspondiente Orden de Prolación de Pagos.



CLASE 8.^a



OP1134519

Los activos que componen la cartera del Fondo tienen las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	920	828	1	0
Número de Deudores	897	803	1	0
Saldo Pendiente	149.995.757	94.884.920	132.942	0
Saldo Pendiente No Vencido	149.995.757	94.884.518	132.594	0
Saldo Pendiente Medio	163.039	114.595	132.942	0
Mayor Préstamo	773.390	742.075	132.942	0
Antigüedad Media Ponderada (meses)	18	36	27	0
Vencimiento Medio Pond. (meses)	245	216	289	0
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,14%	0%

(1) Excluidos fallidos según criterio establecido en Folleto.

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

Adicionalmente, en la Nota 6.1.7 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2023.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de las operaciones de financiación cedidos al Fondo no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en la Escritura de Constitución, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el mismo.

Adicionalmente, el Fondo tiene contratadas operaciones financieras con terceros que también exponen a cada uno de estos a incurrir en pérdidas en el caso de que la contraparte no sea capaz de atender sus compromisos. En este sentido, todas las contrapartes son entidades financieras y la propia estructura del Fondo establece mecanismos de protección como la sustitución de los mismos o la constitución de garantías adicionales en caso de rebajas de calificaciones crediticias de estas contrapartes.

Riesgo de concentración

El riesgo de concentración se mide por la exposición significativa en función de determinadas características de las operaciones de la cartera de activos titulizados (concentración por deudor y área geográfica)



CLASE 8.^a



OP1134520

La concentración por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,57%	0,78%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	4,18%	5,75%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	8,48%	11,12%	N.A.	N.A.
Distribución geográfica por deudor				
Madrid	47,78%	40,92%	0%	0%
Cataluña	26,89%	24,16%	0%	0%
Andalucía	6,81%	8,46%	0%	0%
Baleares	1,52%	1,55%	100%	0%
Castilla y León	1,13%	1,52%	0%	0%
Extremadura	0,85%	1,12%	0%	0%
Otros	15,01%	22,28%	0%	0%

(1) Excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Activos titulizados	95.044	159.914
Otros activos financieros	208	1.146
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10.440	13.741
Total Riesgo	105.692	174.801

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial es trasladado a los bonistas, ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.



CLASE 8.^a



OP1134521

Estimación del valor razonable:

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.

Las obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 son de renta fija, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

6. **ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Otros activos financieros						
Deudores y otras cuentas a cobrar	208	-	208	1.146	-	1.146
	<u>208</u>	<u>-</u>	<u>208</u>	<u>1.146</u>	<u>-</u>	<u>1.146</u>
Activos titulizados						
Participaciones hipotecarias	4.602	90.150	94.752	8.010	151.821	159.831
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	-	-	-
Activos Dudosos-principal	3	130	133	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	159	-	159	83	-	83
Intereses vencidos e impagados	-	-	-	-	-	-
	<u>4.764</u>	<u>90.280</u>	<u>95.044</u>	<u>8.093</u>	<u>151.821</u>	<u>159.914</u>
Total	<u>4.972</u>	<u>90.280</u>	<u>95.252</u>	<u>9.239</u>	<u>151.821</u>	<u>161.060</u>



CLASE 8.^a



OP1134522

6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados cedidos al Fondo por el Cedente. Dichos Activos titulizados se derivan de los Préstamos Hipotecarios de garantía hipotecaria sobre inmuebles terminados y situados en España concedidos por MyInvenstor Bank, S.A.U. (antiguo Andbank España, S.A.U) a personas físicas residentes y no residentes en España, en cualquier caso, todos los deudores son residentes en el espacio económico europeo.

Con fecha 14 de enero de 2022, se produjo la cesión efectiva de los activos titulizados, por importe de 150.000 miles de euros.

6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para los ejercicios 2022 y 2023:

El movimiento de los activos del fondo durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	159.831	-
Adquisición de activos titulizados	-	197.354
Amortización ordinaria	(5.851)	(6.854)
Amortización anticipada	(59.079)	(30.660)
Préstamos no elegibles ajuste en primera liquidación	-	(4)
Amortizaciones previamente impagadas	(16)	(5)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>94.885</u>	<u>159.831</u>

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de los activos dudosos fondos originados por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	-	-
Altas	133	-
Bajas	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>133</u>	<u>-</u>



CLASE 8.^a



OP1134523

6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en:

	<i>Miles de euros</i>		<i>Miles de euros</i>	
	31.12.2023		31.12.2022	
	Activo	Correcciones por deterioro	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	3	-	-	-
Entre 6 y 9 meses	-	-	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-	-	-
Más de 12 meses	130	-	-	-
Total	133	-	-	-

6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de las correcciones de valor del fondo durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	<i>Miles de euros</i>	<i>Miles de euros</i>
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	-	-
Dotaciones	-	-
Recuperaciones	-	-
Otros	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	-	-

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha existido ningún ingreso neto imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias del fondo relacionada con los activos deteriorados registrado en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, no ha existido ningún importe por las correcciones de valor por deterioro de los activos del fondo por aplicación del calendario de morosidad.

En el Estado S.05.1 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes cuentas anuales se muestran la tasa de activos dudosos del fondo al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior. Los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en la escritura de constitución del Fondo no coinciden con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.



CLASE 8.^a



OP1134524

6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos durante los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos del fondo durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Condonaciones (*)	-	-
Intereses y rendimientos asimilados	3.936	1.092
Intereses cobrados	3.860	1.009
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio	-	-
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio	-	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(83)	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	159	83
Recuperación de intereses fallidos	-	-

(*) No se han producido condonaciones durante ejercicio 2023.

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

Las características principales de la cartera del fondo a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 son las siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Tasa de amortización anticipada	38,37%	-
Tipo de interés medio de la cartera:	4,51%	1,44%
Tipo máximo de la cartera:	5,05%	3,519%
Tipo mínimo de la cartera:	0,00%	0,01%

6.1.7 Plazos de vencimiento del principal de los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

El desglose de este apartado en relación al fondo a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Vida Residual (*)	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Inferior a 1 año	90	12
De 1 a 2 años	232	36
De 2 a 3 años	304	104
De 3 a 5 años	893	352
De 5 a 10 años	8.004	7.438
Superior a 10 años	85.362	151.889
Total	94.885	159.831

(*) Por vencimiento final de las operaciones.



CLASE 8.^a



OP1134525

6.1.8 Vencimientos estimados de activos a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

Los vencimientos estimados de los Activos titulizados a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

31.12.2023	Miles de euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2033	Resto
Por principal	4.602	4.658	4.715	4.812	4.891	24.656	46.548
Impago de principal	3						
Por intereses	4.184	3.975	3.764	3.550	3.331	13.314	12.181
Total	<u>8.789</u>	<u>8.633</u>	<u>8.479</u>	<u>8.362</u>	<u>8.222</u>	<u>37.970</u>	<u>58.729</u>

31.12.2022	Miles de euros						
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 – 2032	Resto
Por principal	7.614	7.000	7.210	7.435	7.669	40.796	82.107
Impago de principal	-	-	-	-	-	-	-
Por intereses	3.927	5.752	5.531	5.261	4.983	20.483	20.884
Total	<u>11.541</u>	<u>12.752</u>	<u>12.741</u>	<u>12.696</u>	<u>12.652</u>	<u>61.279</u>	<u>102.991</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no se han realizado reclasificaciones de activos.

6.2 Otros activos financieros

A continuación, se da el detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2023:

	Miles de euros	Miles de euros
	31.12.2023	31.12.2022
Deudores y otras cuentas a cobrar:	208	1.146
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos Titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente	208	1.146



CLASE 8.^a



OP1134526

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado, una vez realizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.

7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Cuenta de Tesorería Banco Santander, S.A.	<u>10.440</u>	<u>13.741</u>
	<u>10.440</u>	<u>13.741</u>

El saldo de este epígrafe recoge el saldo de la cuenta abierta por el Fondo (Cuenta de Tesorería) en el Agente de pagos (Banco Santander SA).

Durante el ejercicio 2023 se ha devengado un ingreso por intereses por la cuenta de Tesorería por un importe de 394 miles de euros, siendo en el 2022 un gasto de 96 miles de euros.

7.2 Fondo de reserva

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago y como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados, se constituye un fondo de reserva dotado con los fondos provenientes del desembolso de la emisión inicial de los bonos de la clase Z. El nivel mínimo del fondo de reserva se encuentra detallado en la sección VII en el apartado 19.1 de la Escritura de constitución.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Nivel Mínimo Fondo de Reserva	7.511	7.511
Fondo de reserva	7.092	7.511



CLASE 8.^a



OP1134527

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros			Miles de euros		
	31.12.2023			31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables	40.263	65.420	105.683	83	174.500	174.583
Series no subordinadas	36.977	53.715	90.692	-	154.400	154.400
Series subordinadas	2.994	11.949	14.943	-	20.100	20.100
Intereses y gastos devengados no vencidos	42	-	42	83	-	83
Intereses vencidos e impagados	250	-	250	-	-	-
Deudas con Entidades de Crédito	2	-	2	2	207	209
Préstamos	-	290	290	-	290	290
Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-
Intereses y gastos vencidos e impagados	-	-	-	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	2	-	2	2	-	2
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(290)	(290)	-	(83)	(83)
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Total	40.265	65.420	105.685	85	174.707	174.792



CLASE 8.^a



OP1134528

8.1 Obligaciones y otros valores negociables

8.1.1 Características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución:

Las características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

	Serie no subordinada			
	Clase A	Clase B	Clase C	Clase Z
Número de Bonos	1.388	60	52	68
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €
Balance Total	138.800.000	6.000.000	5.200.000	6.800.000
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Fechas de pago	23 de cada mes	23 de cada mes	23 de cada mes	23 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	20/01/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/01/2022
Primera Fecha de Pago	23/03/2022	23/03/2022	23/03/2022	23/03/2022
Vencimiento Final	23/06/2056	23/06/2056	23/06/2056	23/06/2056
Cupón	Variable	Variable	Variable	Variable
Índice de Referencia	EUR1M	EUR1M	EUR1M	EUR1M
Margen	0,20%	0,80%	0,10%	0,10%
Calificación inicial DBRS	AA (high) (sf)	A (high) (sf)	BB (high) (sf)	-
Calificación inicial Moody's	Aa2 (sf)	Baa3 (sf)	Ba2 (sf)	-

El vencimiento de los bonos se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo, establecida el 23 de junio de 2056.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos se encuentran descritos en el apartado 9.13 de la Escritura de constitución.

8.1.2 El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros							
	Serie A		Serie B		Serie C		Serie Z	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	154.400	138.600	6.700	6.000	5.800	5.200	7.600	6.800
Desembolsos		15.600		700		600		800
Amortizaciones	(63.706)	-	(2.766)	-	(2.392)	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	90.691	154.400	3.935	6.700	3.407	5.800	7.600	7.600



CLASE 8.^a



OP1134529

8.1.3 Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables:

El epígrafe intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se desglosa como sigue:

	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022
Obligaciones y otros valores negociables:	4.543	613
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	42	83
Intereses pagados	4.333	530
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(83)	-
Intereses devengados no pagados	251	-

8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

El tipo de interés aplicado a los bonos de la clase A, clase B, clase C y clase Z, y determinado para cada período de devengo de interés es el mayor de:

- cero por ciento (0%) y,
- el resultado de sumar;

- 1) tipo de referencia (apartado 9.11.3 de la Escritura de constitución y 4.8.3 de la nota de valores del Folleto) y,
- 2) un margen para cada clase establecido en las condiciones finales de emisión inicial.

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés aplicados al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dicho ejercicio:

Bonos	Tipos aplicados	
	2023	2022
Serie A	4,076%	0,00%
Serie B	4,676%	0,00%
Serie C	3,976%	0,00%
Serie Z	3,976%	0,00%



CLASE 8.^a



OP1134530

8.1.5 Calificación crediticia de los Bonos emitidos

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el rating asignado por las Agencias de calificación Moody's Investor Service y Standard & Poors a las distintas Series y Bonos es el siguiente:

	2023		2022	
	DBRS	Moody's	DBRS	Moody's
Serie A	AA (high) (sf)	A2(sf)	AA (high) (sf)	A2(sf)
Serie B	A (high) (sf)	Baa3 (sf)	A (high) (sf)	Baa3 (sf)
Serie C	BB (low) (sf)	Ba2 (sf)	BB (high) (sf)	Ba2 (sf)
Serie D	-	-	-	-

8.1.6 Estimaciones de vencimientos de los Bonos a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

		Miles de euros							
PASIVOS FINANCIEROS (2023)		2024	2025	2026	2027	2028	2029-2033	RESTO	TOTAL
Serie A	Principal	36.977	21.941	31.776	-	-	-	-	90.694
Serie A	Intereses	2.947	1.763	1.041	-	-	-	-	5.750
Serie B	Principal	1.605	952	1.378	-	-	-	-	3.934
Serie B	Intereses	147	88	52	-	-	-	-	286
Serie C	Principal	1.390	824	1.194	-	-	-	-	3.408
Serie C	Intereses	108	65	38	-	-	-	-	211
Serie Z	Principal	-	-	7.599	-	-	-	-	7.599
Serie Z	Intereses	-	-	1.156	-	-	-	-	1.156
		43.173	25.633	44.232	-	-	-	-	113.038



CLASE 8.ª



OP1134531

Miles de euros

PASIVOS FINANCIEROS (2022)		2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032	RESTO	TOTAL
Serie A	Principal	14.407	12.642	11.890	11.221	10.602	43.840	49.798	154.400
Serie A	Intereses	3.206	2.861	2.621	2.372	2.137	7.628	4.348	25.173
Serie B	Principal	625	549	516	487	460	1.875	2.187	6.699
Serie B	Intereses	178	159	146	132	119	419	247	1.400
Serie C	Principal	541	475	447	422	398	1.647	1.871	5.801
Serie C	Intereses	115	102	94	85	77	273	156	902
Serie Z	Principal	369	2.699	2.451	2.081	-	-	-	7.600
Serie Z	Intereses	157	121	70	21	-	-	-	369
		<u>19.598</u>	<u>19.608</u>	<u>18.235</u>	<u>16.821</u>	<u>13.793</u>	<u>55.682</u>	<u>58.607</u>	<u>202.344</u>

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad. No obstante, la Sociedad Gestora, ha realizado una estimación sobre la vida residual de los activos emitidos por cada compartimento del Fondo (y consecuentemente del vencimiento de los Bonos) en el Estado S.05.1 (Cuadro C), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora ha preparado una estimación sobre la vida residual de los pasivos emitidos por cada compartimento del Fondo, dicha estimación se detalla en el Estado S.05.2 (Cuadro E), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

8.2. Deudas con entidades de crédito

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	2023	2022
Préstamo para Gastos Iniciales	290	290
Intereses y gastos devengados no vencidos	2	2
Intereses vencidos e impagados	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	(290)	(83)
Total	<u>2</u>	<u>209</u>



CLASE 8.^a



OP1134532

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Real	Real
<i>Activos titulizados clasificados en el Activo</i>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	5.851	6.854
Cobros por amortizaciones anticipadas	59.079	30.660
Cobros por intereses ordinarios	3.860	1.008
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	16	5
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	290
<i>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</i>		
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	(63.707)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	(2.766)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	(2.392)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie Z)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	(3.983)	(451)
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	(205)	(43)
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	(145)	(17)
Pagos por intereses ordinarios (Serie Z)	-	(19)
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	698	(1.692)

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y, en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según la escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual presentada a continuación:

	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	0,686%	4,51%	0,686%	1,437%
Tasa de amortización anticipada (*)	0%	38,37%	0%	0%
Tasa de fallidos	0%	0%	0%	0%
Tasa de recuperación de fallidos	0%	0%	0%	0%
Tasa de morosidad	0%	0,14%	0%	0%
Ratio Saldo/Valor de Tasación	0%	0,45%	0%	0,50%
Vida media de los activos (meses)	245	216	245	235
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	23/09/2039	23/09/2039	23/09/2039	23/09/2039

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante los ejercicios 2022 y 2023:

<i>Liquidación de pagos del periodo (2023)</i>	23/01	23/02	23/03	24/04	23/05	23/06	24/07	23/08	25/09	23/10	23/11	27/12
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>												
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	(6.539)	(7.344)	(4.534)	(6.718)	(5.932)	(6.342)	(5.786)	(6.358)	(4.163)	(3.270)	(3.704)	(3.017)
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	(284)	(319)	(197)	(292)	(257)	(275)	(251)	(276)	(181)	(142)	(161)	(131)
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	(246)	(276)	(170)	(252)	(223)	(238)	(217)	(239)	(156)	(123)	(139)	(113)
Pagos por amortización ordinaria (serie Z)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	(281)	(279)	(283)	(365)	(334)	(354)	(367)	(340)	(366)	(319)	(340)	(355)
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	(16)	(15)	(15)	(19)	(17)	(18)	(19)	(17)	(18)	(16)	(17)	(18)
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	(10)	(11)	(10)	(14)	(12)	(13)	(13)	(12)	(13)	(12)	(12)	(13)
Pagos por intereses ordinarios (serie Z)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamo Reserva Liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamo Gastos iniciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamo Reserva Liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamo Gastos Iniciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CLASE 8.^a

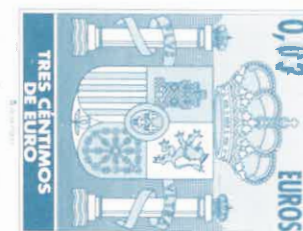


OP1134533

CLASE 8.ª



<i>Liquidación de pagos del período (2022)</i>	23/03	25/04	23/05	23/06	26/07	23/08	23/09	24/10	23/11	23/12
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>										
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie Z)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	-	-	-	-	-	-	(27)	(109)	(131)	(184)
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	(3)	(1)	(1)	(1)	(2)	(3)	(4)	(8)	(9)	(11)
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	-	-	-	-	-	-	(1)	(4)	(5)	(7)
Pagos por intereses ordinarios (serie Z)	-	-	-	-	-	-	(1)	(5)	(5)	(8)
Pagos por amortización de préstamo Reserva Liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamo Gastos iniciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamo Reserva Liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamo Gastos Iniciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



OP1134534



CLASE 8.ª



OP1134535

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022
Comisión Sociedad Gestora	-	2
Comisión administrador	-	-
Comisión agente financiero/pagos	-	-
Comisión variable	133	133
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(133)	(133)
Otras comisiones del cedente	7	7
Otros	-	-
Total	<u>7</u>	<u>9</u>

10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)
Saldos a 31 de diciembre de 2022	2	-	-	-	7	-
Importes devengados durante el ejercicio 2023	80	20	15	-	123	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:						
23/01/2023	(7)	(2)	(1)	-	(27)	-
23/02/2023	(7)	(2)	(1)	-	(52)	-
23/03/2023	(7)	(2)	(2)	-	(1)	-
24/04/2023	(7)	(2)	(1)	-	(4)	-
23/05/2023	(7)	(2)	(2)	-	(1)	-
23/06/2023	(7)	(2)	(1)	-	(1)	-
24/07/2023	(7)	(2)	(1)	-	(21)	-
23/08/2023	(7)	(2)	(1)	-	(1)	-
25/09/2023	(7)	(1)	(1)	-	(1)	-
23/10/2023	(7)	(1)	(2)	-	(6)	-
23/11/2023	(7)	(1)	(1)	-	(7)	-
27/12/2023	(5)	(1)	(1)	-	(1)	-
Saldos a 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>



CLASE 8.^a



OP1134536

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)
Saldos a 14 de enero de 2022	-	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	80	20	14	-	64	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:						
23/01/2022	-	-	-	-	-	-
23/02/2022	-	-	-	-	-	-
23/03/2022	(16)	(4)	(3)	-	(7)	-
25/04/2022	(7)	(2)	(2)	-	(2)	-
23/05/2022	(7)	(2)	(1)	-	-	-
23/06/2022	(7)	(2)	(1)	-	-	-
26/07/2022	(7)	(2)	(1)	-	-	-
23/08/2022	(7)	(1)	(1)	-	(47)	-
23/09/2022	(7)	(2)	(2)	-	-	-
24/10/2022	(7)	(2)	(1)	-	-	-
23/11/2022	(6)	(2)	(1)	-	(1)	-
23/12/2022	(7)	(1)	(1)	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2022	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

11. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

El artículo 13 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece que reglamentariamente se establecerán las normas relativas a las circunstancias determinantes de la deducibilidad de las dotaciones por deterioro de los créditos y otros activos derivados de las posibles insolvencias de los deudores de las entidades financieras y las concernientes al importe de las pérdidas para la cobertura del citado riesgo. Dichas normas resultarán igualmente de aplicación en relación con la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulación hipotecaria y los fondos de titulación de activos.



CLASE 8.ª



OP1134537

12. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido 6 miles de euros (2022: 6 miles de euros).

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2023 y 2022.

El periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2023 y 2022 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (30 días).

13. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

Con fecha 24 de enero de 2023, DBRS Morningstar ha revisado al alza la calificación crediticia de los Bonos de la Serie C, pasando de “BB (low)” a “BBB (high)”.



CLASE 8.^a
SERVICIO DE CORREOS



OP1134538

ANEXO I



CLASE 8.^a



OP1134539

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM/ANDBANK RMBS 1

S.O.S.1	
Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Código ISIN	Shamón actual 31/12/2023		Shamón cierre anual anterior 31/12/2022		Híperlinks totales (activos/activos)	
	Tasa de activos (chubasco)	Tasa de reembolso	Tasa de reembolso (chubasco)	Tasa de reembolso	Tasa de activos (chubasco)	Tasa de reembolso
Participaciones hipotecarias	0380	0,14	0420	0	2400	0
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	1401	2401	2440
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	1402	2402	2441
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	1403	2403	2442
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	1404	2404	2443
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	1405	2405	2444
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	1406	2406	2445
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	1407	2407	2446
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	1408	2408	2447
Bonos de reserva	0389	0409	0429	1409	2409	2448
Deuda subordinada	0390	0410	0430	1410	2430	2449
Créditos AAPP	0391	0411	0431	1411	2431	2450
Préstamos consumo	0392	0412	0432	1412	2432	2451
Préstamos automoción	0393	0413	0433	1413	2433	2452
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	1414	2434	2453
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	1415	2435	2454
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	1416	2436	2455
Bonos de titulización	0397	0417	0437	1417	2437	2456
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	1418	2438	2457
Otros	0399	0419	0439	1419	2439	2458



CLASE 8.^a

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I., S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2023		
Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK		

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impugnados (pilas de euros)	Nº de activos		Importe impugñado		Importe impugñado en contabilidad		Total	Principales pendientes no vendidos		Deuda Total	Otras Importes	Deuda Total
	Principales pendientes vendidos	Importes devengados en contabilidad	Principales pendientes vendidos	Importes devengados en contabilidad	Principales pendientes no vendidos	Importes devengados en contabilidad		Principales pendientes no vendidos	Importes devengados en contabilidad			
Hasta 1 mes	0460	1	0467	0	0474	0	0481	0	0495	166	0502	166
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0496	0	0503	0
De 3 a 6 meses	0462	1	0469	0	0476	0	0483	0	0497	133	0504	133
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0498	0	0505	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0499	0	0506	0
Más de 12 meses	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0500	0	0507	0
Total	0466	2	0473	0	0480	0	0487	0	0501	299	0508	299

Impugnados con garantía real (pilas de euros)	Nº de activos		Importe impugñado		Importe impugñado en contabilidad		Total	Principales pendientes no vendidos		Deuda Total	Otras Importes	Deuda Total	Valor garantizado con Transacción > 3 años	% Deuda / n. Transacción		
	Principales pendientes vendidos	Importes devengados en contabilidad	Principales pendientes vendidos	Importes devengados en contabilidad	Principales pendientes no vendidos	Importes devengados en contabilidad		Principales pendientes no vendidos	Importes devengados en contabilidad							
Hasta 1 mes	0515	1	0522	0	0529	0	0536	0	0550	166	0557	166	497	0584	33,35	
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0551	0	0558	0	0579	0	0585	
De 3 a 6 meses	0517	1	0524	0	0531	0	0538	0	0552	133	0559	133	248	0586	53,58	
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0553	0	0560	0	0581	0	0587	
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0554	0	0561	0	0582	0	0588	
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0555	0	0562	0	0583	0	0589	
Total	0521	2	0528	0	0535	0	0542	0	0556	298	0563	298	745	0	0590	40,09



OP1134540



CLASE 8.^a



OP1134541



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

S.05.1
Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 13/01/2022	
Inferior a 1 año	0600	90	1600	12	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	232	1601	36	2601	15
Entre 2 y 3 años	0602	304	1602	104	2602	88
Entre 3 y 4 años	0603	429	1603	173	2603	143
Entre 4 y 5 años	0604	464	1604	179	2604	35
Entre 5 y 10 años	0605	8.004	1605	7.438	2605	3.245
Superior a 10 años	0606	85.362	1606	151.889	2606	146.470
Total	0607	94.885	1607	159.831	2607	149.996
Vida residual media ponderada (años)	0608	18	1608	19,62	2608	20,42

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 13/01/2022	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	3,03	1609	2,08	2609	1,54



CLASE 8.^a



OP1134542

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1



Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.,S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2023		
Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK		

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (milias de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 13/01/2022		
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	
0% - 40%	0620	421	0630	34.666	1620	42.196	
40% - 60%	0621	280	0631	38.223	1621	64.791	
60% - 80%	0622	127	0632	21.996	1622	52.844	
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	
Total		828		94.885		199.831	
Media ponderada (%)							
		0639	46.66	1639	50.34	2639	52.55
						2638	2649



CLASE 8.^a



OP1134543



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

S.05.1
Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial 13/01/2022	
	31/12/2023		31/12/2022			
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,10	1650	0,74	2650	1
Tipo de interés nominal máximo	0651	4,51	1651	1,44	2651	3,52
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1,74	1652	0,54	2652	0,01



CLASE 8.^a



OP1134544

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDRANK RMBS 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM ANDRANK RMBS 1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDRANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (países de origen)	Situación actual 31/12/2023		Principal procedimiento		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Principal procedimiento		Situación inicial 13/01/2022			
	Nº de activos Votos	Principales procedimientos	Nº de activos Votos	Principales procedimientos	Nº de activos Votos	Principales procedimientos	Nº de activos Votos	Principales procedimientos	Nº de activos Votos	Principales procedimientos		
Andalucía	0660	85	0683	8.379	1660	104	1683	13.102	2660	79	2683	10.347
Aragón	0661	16	0684	1.092	1661	18	1684	2.016	2661	20	2684	2.682
Asturias	0662	7	0685	982	1662	9	1685	1.231	2662	5	2685	838
Baleares	0663	18	0686	1.467	1663	21	1686	2.675	2663	17	2686	2.281
Canarias	0664	23	0687	3.022	1664	30	1687	4.319	2664	14	2687	2.082
Cantabria	0665	3	0688	317	1665	5	1688	813	2665	1	2688	43
Castilla-León	0666	16	0689	1.438	1666	19	1689	2.046	2666	14	2689	1.698
Castilla-La Mancha	0667	21	0690	1.794	1667	23	1690	2.424	2667	15	2690	1.545
Cataluña	0668	187	0691	22.925	1668	263	1691	40.580	2668	234	2691	40.692
Ceuta	0669	2	0692	387	1669	2	1692	399	2669	1	2692	252
Extremadura	0670	11	0693	1.062	1670	13	1693	1.536	2670	9	2693	1.379
Galicia	0671	24	0694	2.498	1671	27	1694	3.140	2671	22	2694	2.171
Madrid	0672	313	0695	39.176	1672	438	1695	68.484	2672	403	2695	71.669
Mejilla	0673	1	0696	228	1673	1	1696	242	2673	0	2696	0
Murcia	0674	12	0697	883	1674	16	1697	1.788	2674	10	2697	1.137
Navarra	0675	8	0698	1.520	1675	8	1698	1.659	2675	3	2698	388
La Rioja	0676	2	0699	179	1676	4	1699	747	2676	3	2699	708
Comunidad Valenciana	0677	66	0700	6.537	1677	82	1700	9.873	2677	50	2700	6.771
País Vasco	0678	13	0701	1.011	1678	24	1701	2.757	2678	20	2701	2.812
Total España	0679	828	0702	94.885	1679	1.107	1702	159.801	2679	920	2702	148.096
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	828	0705	94.885	1682	1.107	1705	159.801	2682	920	2705	148.096



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: ANDBANK

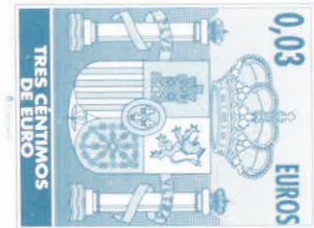
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 13/01/2022			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	5,60			1710	3,45			2710	4,18		
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	-	2711	0	2712	-



CLASE 8.^a
Banco de España



0P1134545



CLASE 8.^a



OP1134546

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM-ANDBANK RMBS 1

Denominación Fondo: IM-ANDBANK RMBS 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.T.I.S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 13/01/2022	
		Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)
ES0305564009	A	1.544	58.738	1.728	1.544	1.388	100.000
ES0305564017	B	67	58.738	67	200.000	60	100.000
ES0305564025	C	58	58.738	58	200.000	52	100.000
ES0305564033	Z	76	100.000	76	200.000	68	100.000
Total		0723	1.745	1723	1.745	1.568	156.800



OP1134547

CLASE 8.^a

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1		S.05.2
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.		
Estados agregados: NO		
Período de la declaración: 31/12/2023		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF		



INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Símbolo	Código de identificación		Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Intereses impagados	Intereses no vencidos	Principales		Total Pasivos	Comisiones de valor por negociación de valores
	Denominación	Clase				Acumulados	Intereses			Principales impagados	Principales		
ES0305564009	A	NS	EURIM	0,20	4,08	36	0	0	90,692	0	0	90,727	0,738
ES0305564017	B	S	EURIM	0,80	4,68	2	0	0	3,935	0	0	3,937	0
ES0305564025	C	S	EURIM	0,10	3,98	1	0	0	3,407	0	0	3,408	0
ES0305564033	Z	S	EURIM	0,10	3,98	3	251	251	7,600	0	0	7,853	-244
Total						42	0,740	0,741	105,634	0,744	0,745	105,926	0,746

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		0,747	0,748	0,40	0,749
Situación actual 31/12/2023		0,747	0,748	0,40	0,749
Situación inicial 31/12/2022					



CLASE 8.ª



OP1134548

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

5,052

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERNONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Período de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación período comparativo anterior 31/12/2022			
		Asociación principal		Intervent		Asociación principal		Intervent	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
E90105564009	A	9.992	63.708	0793	1.014	4.487	0	1758	420
E90105564017	B	434	2.765	0793	51	252	0	1758	31
E90105564025	C	375	2.393	0793	37	162	0	1758	16
E90105564033	Z	0	0	0793	0	22	0	1758	21
Total		10.801	68.866	0756	1.102	4.923	0	1756	488
		0754	0755	0756	0757	0758	0759	0760	0761



CLASE 8.^a



OP1134549

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1		5.05.2
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.		
Estados agregados: NO		
Período de la declaración: 31/12/2023		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF		

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación emitido	Agencia de calificación crediticia	Situación actual 31/12/2023	Calificación	
					Situación clase anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/01/2022
ES0305564009	A	14/01/2022	DBRS	AA (high) (sf)	AA (high) (sf)	AA (high) (sf)
ES0305564009	A	14/01/2023	MDY	A2 (sf)	A2 (sf)	A2 (sf)
ES0305564017	B	14/01/2022	DBRS	A (high) (sf)	A (high) (sf)	A (high) (sf)
ES0305564017	B	14/01/2022	MDY	Baa3 (sf)	Baa3 (sf)	Baa3 (sf)
ES0305564025	C	24/01/2023	DBRS	BBB (low) (sf)	BBB (high) (sf)	BB (high) (sf)
ES0305564025	C	14/01/2022	MDY	Ba2 (sf)	Ba2 (sf)	Ba2 (sf)



CLASE 8.^a



OP1134550

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1



Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMAF	
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS	
CUADRO E	

	Principal jurisdicción			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 1/1/2022	
Menor a 1 año	0765	0	1765	0
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0
Superior a 10 años	0771	105.634	1771	174.500
Total	0772	105.634	1772	174.500
Valor residual (media ponderada (fecha))	0773	30,90	1773	2773



CLASE 8.^a



OP1134551

Dirección General de Mercados
Edifici, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

S.053



Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados asegurados: NO
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Información sobre las medidas estabilizadoras del Fondo		Situación actual 31/12/2023	Situación clase anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 1/01/2022
1	Importe del fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1092	6.750
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	7.511	2776
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	6.71	3,87
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	IM ANDBANK RMBS 1	IM ANDBANK RMBS 1
1.4	Rating de la contrapartida	0779	1779	0
1.5	Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	0
2	Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	0781	1781	0
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	0
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	1783	0
2.3	Rating de la contrapartida	0784	1784	0
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	0
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	0
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	0
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	1788	0
3.3	Rating del avalista	0789	1789	0
3.4	Rating requerido del avalista	0790	1790	0
4	Subordinación de series (SN)	0791	1791	5
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	1792	88,48
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	1793	0
5.1	Denominación de la contrapartida	0794	1794	0
5.2	Rating de la contrapartida	0795	1795	0
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796	1796	0



CLASE 8.^a



OP1134552

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RBMS 1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RBMS 1	S.O.S.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

Compartimento	Periodicidad liquidación	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la compartición		Valor reconocido (valor de unidad)			Cuentas correspondientes
		Tipo de interés anual	0000	Nacional	0000	Valor actual	Situación última anual anterior	Situación actual	
0000	0001	0000	0000	Nacional	0000	0000	31/12/2022	18/06/2022	0000
Total					0000	0000			0000



CLASE 8ª



OP1134553

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RMBS 1

5,053

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CATEGORÍA FINANCIERAS EMITIDAS	ImpORTE máximo del riesgo cubierto (millas de euros)		Valor en Euros (millas de euros)		Otros conceptos	
	Situación actual 31/12/2023	Situación clave anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación clave anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 11/01/2022	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a FPIs	0814	1814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	2837	3837
Créditos APP	0820	1820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	2845	3845



CLASE 8.ª



OP1134554

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RMBS 1	
Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estrados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compartición	Importe llo (millos de euros)	Clasificación de la comisión		Mínimo llo de euros	Mínimo llo de euros	Mínimo llo de euros	Frecuencia de pago según llo / anclamiento	Condiciones llo / anclamiento	Otras clasificaciones
			base de cálculo	% anual						
Comisión sociedad gestora	0862 InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1862	6	3862	4862	5862	6862	Mensual	7862 S	8862
Comisión administrador	0863 MyInvestor Bank, S.A.U.	1863	0	3863	4863	5863	6863	Mensual	7863 S	8863
Comisión del agente financiero/pagos	0864 Banco Santander, S.A.	1864	1	3864	4864	5864	6864	Mensual	7864 N	8864
Otras	0865 Otras	1865	0	3865	4865	5865	6865	Mensual	7865	8865



CLASE 8.^a



OP1134555

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1
S.05.5

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T. S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO I

	Forma de cálculo	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	ANDBANK
Capital neto emisión (sólo Fondos con folio de emisión)	0871	

Denominación por diferencia entre ingresos y gastos (bruto de emisión)	Fecha cálculo				Total
	31/12/2023	30/11/2023	31/10/2023	31/12/2023	
Ingresos y gastos del período de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				
Detentado de activos financieros (neto)	0874				
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876				
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877				
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878				
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879				
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880				
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881				
Repercusión de pérdidas (+) (-) [(A)+(B)+(C)+D]	0882				
Comisión variable pagada	0883				
Comisión variable impagada en el período de cálculo	0884				



CLASE 8.ª



OP1134556

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RMBS 1

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1	5,05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION S.G.F.I.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO

Denominación, diferencia entre cobros y pagos (milas de euros)	Fecha cálculo	Total
0885 Cobros y pagos, del periodo de cálculo, según folleto		
0886 Saldo inicial		
0887 Cobros del periodo		
0888 Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable		
0889 Pagos por dividendos		
0890 Retención importe Fondo de Reserva		
0891 Pagos por IAJ, obligaciones y otros valores emitidos		
0892 Pagos por deudas con entidades de crédito		
0893 Resto pagos/retenciones		
0894 Saldo disponible		
0895 Liquidación de comisión variable		



OP1134557

CLASE 8.^a



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM ANDBANK RMBS 1

S.06
Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

NOTAS EXPLICATIVAS

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.

Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:

EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.

MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.

EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Market Official Reference Rates.

MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.^a



OP1134558

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.5

1. El fondo de titulización. Antecedentes

IM Andbank RMBS 1, Fondo De Titulización en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 14 de enero de 2022, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Pablo de la Esperanza Rodríguez, como sustituto por imposibilidad accidental y para el protocolo de su compañera Doña Miriam Herrando Deprit, Notarios del Ilustre Colegio de esta Capital con el número de protocolo 117, agrupando 920 préstamos con garantía hipotecaria sobre inmuebles terminados y situados en España concedidos por Andbank España, S.A.U., por un importe total de 149.995.757,29 euros, que corresponde al saldo vivo no vencido de los Préstamos Hipotecarios.

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 13 de enero de 2022.

Con fecha 14 de enero de 2022, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 156.800.000 euros, integrados por 1.388 Bonos de la Clase A, 60 Bonos de la Clase B, 52 Bonos de la Clase C y 68 Bonos de la Clase Z. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 euros. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de Aa2/AA(high)(sf) para los Bonos A, de Baa3/A(high)(sf) para los Bonos B y de Ba2/BB(high) (sf) para los Bonos C por parte de Moody’s Investors Service España, S.A. y de DBRS Ratings. La Fecha de Desembolso fue el 20 de Enero de 2022.

El Fondo constituye un patrimonio abierto, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Préstamo Hipotecarios que fueron cedidos al Fondo a través de Certificados de Transmisión Hipotecaria y Participaciones Hipotecarias y, en cuanto a su pasivo por los Bonos de Titulización emitidos y por el préstamo concedido por Andbank España, S.A.U en concepto de Préstamo subordinado para Gastos Iniciales.

El Fondo IM ANDBANK RMBS 1, FT está regulado conforme a (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de los mismos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, se procedió a una nueva emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 17.00.000 euros, integrados por 15,6 Bonos de la Clase A, 7 Bonos de la Clase B, 6 Bonos de la Clase C y 8 Bonos de la Clase Z. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 euros. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de Aa2/AA(high)(sf) para los Bonos A, de Baa3/A(high)(sf) para los Bonos B y de Ba2/BB(high) (sf) para los Bonos C por parte de Moody’s Investors Service España, S.A. y de DBRS Ratings. La Fecha de Desembolso fue el 23 de enero de 2022.



CLASE 8.^a



OP1134559

Situación actual del fondo

1.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2023 la cartera titulizada agrupada en el activo del fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	920	828	1	0
Número de Deudores	897	803	1	0
Saldo Pendiente	149.995.757	94.884.920	132.942	0
Saldo Pendiente No Vencido	149.995.757	94.884.518	132.594	0
Saldo Pendiente Medio	163.039	114.595	132.942	0
Mayor Préstamo	773.390	742.075	132.942	0
Antigüedad Media Ponderada (meses)	18	36	27	0
Vencimiento Medio Pond. (meses)	245	216	289	0
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,14%	0%
	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,57%	0,78%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	4,18%	5,75%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	8,48%	11,12%	N.A.	N.A.
Tipo de Interés				
Variable	67,25%	100%	100%	0%
Fijo	32,75%	0%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	0,73%	4,51%	4,96%	0%
Margen Medio Pond. (%)	0,85%	0,86%	0,89%	0%
Distribución geográfica por deudor				
Madrid	47,78%	40,92%	0%	0%
Cataluña	26,89%	24,16%	0%	0%
Andalucía	6,81%	8,46%	0%	0%
Baleares	1,52%	1,55%	100%	0%
Castilla y León	1,13%	1,52%	0%	0%
Extremadura	0,85%	1,12%	0%	0%
Otros	15,01%	22,28%	0%	0%



OP1134560

CLASE 8.^a

Distribución geográfica por garantía (3)				
Madrid	46,15%	38,02%	0%	0%
Cataluña	26,96%	24,35%	0%	0%
Andalucía	7,93%	10,24%	0%	0%
Baleares	1,38%	1,45%	100%	0%
Otros	17,58%	25,94%	0%	0%
LTV (3)				
LTV	52,55%	45,66%	53,58%	0%
Tipo de Garantía				
Hipotecarias	100%	100%	100%	0%

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias

Compra de derechos de crédito adicionales

Por otra parte, a fecha 16 de diciembre de 2023 el Fondo adquirió 320 derechos de crédito adicionales por un importe de 47.353.778,83 euros, los cuales se ven reflejados en el cuadro resumen anterior.

1.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2023 las características principales de los bonos emitidos por el fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Bono A	154.400.000,00	90.691.688,16	4,076%	0,200%	3,876%	19/01/2024	Mensual
Bono B	6.700.000,00	3.935.455,38	4,676%	0,800%	3,876%	19/01/2024	Mensual
Bono C	5.800.000,00	3.406.812,12	3,976%	0,100%	3,876%	19/01/2024	Mensual
Bono Z	6.800.000,00	7.600.000,00	3,976%	0,100%	3,876%	19/01/2024	Mensual
Total	173.700.000,00	105.633.955,66					

La calificación de los Bonos emitidos por el Fondo otorgada por las Agencias de Calificación a fecha 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Bonos de titulización	Calificación inicial (Moody's/DBRS)	Calificación 31/12/2023 (Moody's/DBRS)	Calificación actual (Moody's/DBRS)
SERIE A	A2(sf)/AA (high) (sf)	A2(sf)/AA (high) (sf)	A2(sf)/AA (high) (sf)
SERIE B	Baa3 (sf)/ A (high)(sf)	Baa3 (sf)/ A (high)(sf)	Baa3 (sf)/ A (high)(sf)
SERIE C	Ba2 (sf)/BB (low) (sf)	Ba2 (sf)/BBB (low) (sf)	Ba2 (sf)/BBB (low) (sf)
SERIE Z	-/-	-/-	-/-



CLASE 8.ª



OP1134561

2. Principales riesgos e incertidumbres

2.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor y por distribución geográfica (ver apartado 2.1).
- Los relacionados con las garantías de los préstamos: ratio LTV (ver apartado 2.1).

2.2. Riesgos vinculados a los tipos de interés

El fondo de titulización contrató en la Fecha de Constitución una permuta de interés (Swap) que cubre el riesgo de tipos de interés del fondo para los Bonos de la Serie A.

A través de dicho swap, el fondo paga en cada período de liquidación los intereses efectivamente cobrados de los Préstamos Hipotecarios correspondientes al mes natural inmediato anterior al de la Fecha de Liquidación en curso multiplicado por la proporción de Bonos A sobre el total de Bonos tras la Fecha de Pago inmediata anterior a la Fecha de Liquidación en curso; y recibe el Tipo de Interés Nominal de los Bonos A más un diferencial del 0,3% para cada período de liquidación. El nocional de la permuta financiera es el Saldo Nominal Pendiente de los Préstamos Hipotecarios No Fallidos multiplicado por la proporción de Bonos A sobre el total de Bonos tras la Fecha de Pago inmediata anterior a la Fecha de Liquidación en curso.

2.3. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 15 de enero de 2024.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS/Scope Ratings	Calificación a largo plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS/Scope Ratings	Limites calificación
Cuenta de Tesorería (16.2 de la Escritura de Constitución)	Santander	F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/S-1 +	A- / A2 / A+ / A (high) / AA-	Calificación a corto mínima de F1/P-1 y a larga mínima de A
Agente de Pagos (16.4 de la Escritura de Constitución)	Santander	F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/S-1 +	A- / A2 / A+ / A (high) / AA-	Calificación a corto mínima de F1/P-1 y a larga mínima de A
Administrador de los préstamos (8.4 de la Escritura de Constitución)	Andbank	- / - / - / -	- / - / - / -	- / - / - / -



CLASE 8.^a



OP1134562

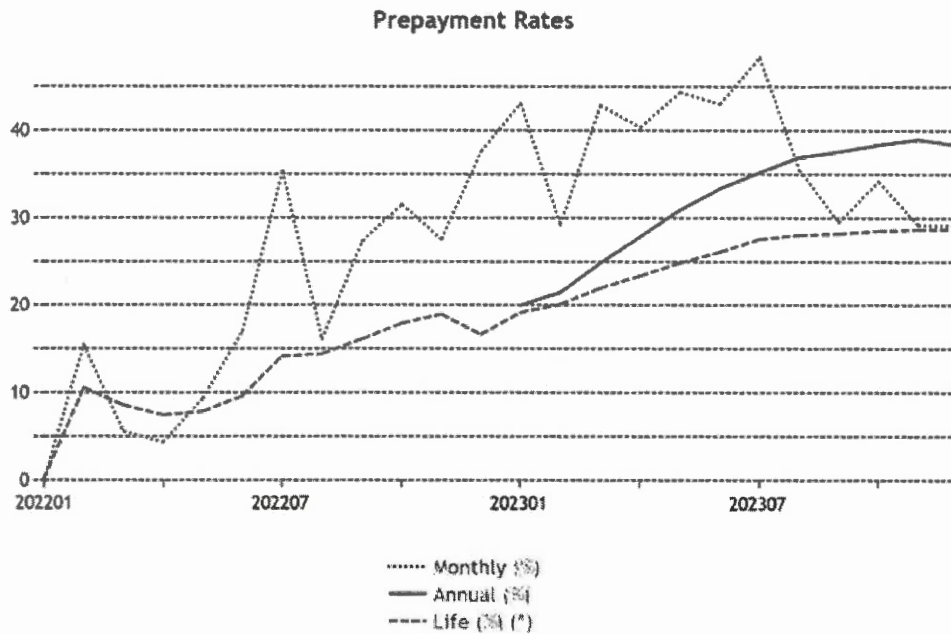
2.4. Otros riesgos

No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del fondo

3. Evolución del fondo en el ejercicio 2023

3.1. Amortización anticipada

El siguiente gráfico muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:



3.2. Morosidad y Fallidos, según la definición del folleto de emisión.

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2023 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

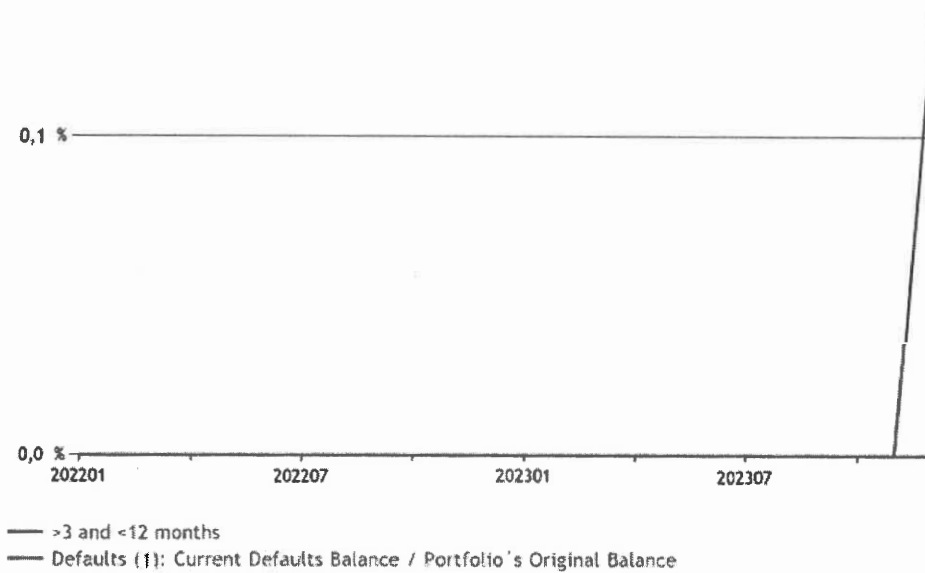


OP1134563

CLASE 8.^a

El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:

3. Arrears and Defaults



3.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2023 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

3.4. Bonos de titulización: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas Series de bonos que componen la Emisión:

Bonos de titulización	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Amortización durante 2023	% Amortización	Intereses Pagados en 2023	Cupón Vigente a 31/12/23
BONO A	154.400.000,00	90.691.688,16	63.708.311,84	41,26%	3.982.809,76	4,076%
BONO B	6.700.000,00	3.935.455,38	2.764.544,62	41,26%	205.139,93	4,676%
BONO C	5.800.000,00	3.406.812,12	2.393.187,88	41,26%	144.950,70	3,976%
BONO Z	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00	0,00%	0,00	3,976%
Total	174.500.000,00	105.633.955,66	68.866.044,34			

A 31 de diciembre de 2023, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.



CLASE 8.^a



OP1134564

3.5. Otros importes pendientes de pago del fondo

En lo que respecta a los préstamos subordinados contratados en la Fecha de Constitución del Fondo los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
Total	0,00	0,00	0,00	0,00

Según lo establecido en los apartados 3.4.3.1, 3.4.3.2 y 3.4.3.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión, ninguno de los Préstamos Subordinados devenga intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

En relación con la Comisión de Administración, a 31 de diciembre de 2023, no existe importe pendiente de pago.

3.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

No se han producido acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio 2023.

4. Generación de flujos de caja en 2023

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 68,8 millones de euros, siendo 64,9 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 3,9 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del fondo (tal y como se definen en el apartado 3.4.6.1. del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Orden de Prelación de Pagos del apartado 3.4.6 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión).

5. Riesgos y mecanismos de cobertura: información del Swap, mejoras de crédito y triggers

6.1 Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son la morosidad y los derivados de la concentración geográfica y por deudor de la cartera.

6.2 Evolución de las mejoras crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial

No se ha producido ningún cambio en las mejoras de crédito durante el ejercicio de 2023.

En lo que respecta al fondo exigido, su nivel a 31 de diciembre de 2020 era de 0,00 euros.



OP1134565

CLASE 8.ª

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre de 2023 comparada con la mejora de crédito inicial (en la fecha de constitución):

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
BONO A	138.800.000,00	88,52%	15,78%	90.691.688,16	85,85%	20,86%
BONO B	6.000.000,00	3,83%	11,96%	3.935.455,38	3,73%	17,13%
BONO C	5.200.000,00	3,32%	8,64%	3.406.812,12	3,23%	13,91%
BONO Z	6.800.000,00	4,34%	4,30%	7.600.000,00	7,19%	6,71%
Fondo de Reserva	6.750.000,00	4,30%		7.092.482,52	6,71%	
Total emisión	156.800.000,00			105.633.955,66		

6.3 Triggers del fondoAmortización de los bonos

Durante el ejercicio 2023, no se han producido amortizaciones de las diferentes series de bonos debido a que aún no ha comenzado el Periodo de Amortización.

Posposición de intereses

No se han producido las circunstancias que requieren la posposición de intereses de las series subordinadas.

Las condiciones de posposición de intereses de las series subordinadas se establecen en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Otros triggers del Fondo

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la sociedad gestora.

7. Perspectivas del fondo**7.1 Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos**

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo las siguientes hipótesis:

HIPOTESIS	
Amortización anticipada:	38
Call:	10
Tipos de interés Constantes:	NO
Tasa de fallidos constante:	0
Recuperaciones:	0



CLASE 8.^a



OP1134566

BONO A						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	01/23/2024	86.829.063,00	3.862.625,00	277.244,00	277.244,00	0,00
2	02/23/2024	83.127.581,00	3.701.482,00	304.237,00	304.237,00	0,00
3	03/25/2024	79.580.655,00	3.546.926,00	291.267,00	291.267,00	0,00
4	04/23/2024	76.182.502,00	3.398.154,00	260.850,00	260.850,00	0,00
5	05/23/2024	72.925.844,00	3.256.657,00	258.322,00	258.322,00	0,00
6	06/24/2024	69.806.012,00	3.119.832,00	263.765,00	263.765,00	0,00
7	07/23/2024	66.821.855,00	2.984.157,00	228.811,00	228.811,00	0,00
8	08/23/2024	63.963.887,00	2.857.969,00	234.134,00	234.134,00	0,00
9	09/23/2024	61.230.681,00	2.733.206,00	224.121,00	224.121,00	0,00
10	10/23/2024	58.614.146,00	2.616.535,00	207.623,00	207.623,00	0,00
11	11/25/2024	56.109.954,00	2.504.191,00	218.626,00	218.626,00	0,00
12	12/23/2024	53.714.902,00	2.395.052,00	177.576,00	177.576,00	0,00
13	01/23/2025	51.420.761,00	2.294.141,00	188.210,00	188.210,00	0,00
14	02/24/2025	49.223.172,00	2.197.589,00	185.983,00	185.983,00	0,00
15	03/24/2025	47.119.781,00	2.103.391,00	155.780,00	155.780,00	0,00
16	04/23/2025	45.106.612,00	2.013.168,00	159.775,00	159.775,00	0,00
17	05/23/2025	43.178.193,00	1.928.419,00	152.949,00	152.949,00	0,00
18	06/23/2025	41.330.997,00	1.847.196,00	151.290,00	151.290,00	0,00
19	07/23/2025	39.561.642,00	1.769.355,00	140.147,00	140.147,00	0,00
20	08/25/2025	37.866.886,00	1.694.756,00	147.562,00	147.562,00	0,00
21	09/23/2025	36.243.621,00	1.623.265,00	124.120,00	124.120,00	0,00
22	10/23/2025	34.688.867,00	1.554.754,00	122.896,00	122.896,00	0,00
23	11/24/2025	33.199.767,00	1.489.100,00	125.466,00	125.466,00	0,00
24	12/23/2025	31.773.583,00	1.426.185,00	108.822,00	108.822,00	0,00
25	01/23/2026	30.407.688,00	1.365.895,00	111.330,00	111.330,00	0,00
26	02/23/2026	29.099.565,00	1.308.123,00	106.544,00	106.544,00	0,00
27	03/23/2026	27.846.801,00	1.252.763,00	92.094,00	92.094,00	0,00
28	04/23/2026	26.647.084,00	1.199.718,00	97.571,00	97.571,00	0,00
29	05/25/2026	25.498.442,00	1.148.641,00	96.380,00	96.380,00	0,00
30	06/23/2026	24.398.485,00	1.099.958,00	83.579,00	83.579,00	0,00
31	07/23/2026	23.345.175,00	1.053.310,00	82.731,00	82.731,00	0,00
32	08/24/2026	22.336.559,00	1.008.616,00	84.437,00	84.437,00	0,00
33	09/23/2026	21.370.766,00	965.793,00	75.740,00	75.740,00	0,00
34	10/23/2026	20.446.003,00	924.764,00	72.465,00	72.465,00	0,00
35	11/23/2026	19.560.549,00	885.454,00	71.640,00	71.640,00	0,00
36	12/23/2026	0,00	19.560.549,00	66.327,00	66.327,00	0,00



OP1134567

CLASE 8.^a

BONO B						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	01/23/2024	3.767.841,00		13.802,00	13.802,00	0,00
2	02/23/2024	3.607.220,00		15.149,00	15.149,00	0,00
3	03/25/2024	3.453.306,00		14.503,00	14.503,00	0,00
4	04/23/2024	3.305.847,00		12.988,00	12.988,00	0,00
5	05/23/2024	3.164.528,00		12.862,00	12.862,00	0,00
6	06/24/2024	3.029.147,00		13.133,00	13.133,00	0,00
7	07/23/2024	2.899.653,00		11.393,00	11.393,00	0,00
8	08/23/2024	2.775.635,00		11.658,00	11.658,00	0,00
9	09/23/2024	2.657.031,00		11.160,00	11.160,00	0,00
10	10/23/2024	2.543.489,00		10.338,00	10.338,00	0,00
11	11/25/2024	2.434.823,00		10.886,00	10.886,00	0,00
12	12/23/2024	2.330.893,00		8.842,00	8.842,00	0,00
13	01/23/2025	2.231.341,00		9.371,00	9.371,00	0,00
14	02/24/2025	2.135.980,00		9.261,00	9.261,00	0,00
15	03/24/2025	2.044.706,00		7.757,00	7.757,00	0,00
16	04/23/2025	1.957.347,00		7.956,00	7.956,00	0,00
17	05/23/2025	1.873.665,00		7.616,00	7.616,00	0,00
18	06/23/2025	1.793.508,00		7.533,00	7.533,00	0,00
19	07/23/2025	1.716.729,00		6.978,00	6.978,00	0,00
20	08/25/2025	1.643.187,00		7.347,00	7.347,00	0,00
21	09/23/2025	1.572.748,00		6.180,00	6.180,00	0,00
22	10/23/2025	1.505.281,00		6.119,00	6.119,00	0,00
23	11/24/2025	1.440.663,00		6.247,00	6.247,00	0,00
24	12/23/2025	1.378.776,00		5.419,00	5.419,00	0,00
25	01/23/2026	1.319.505,00		5.543,00	5.543,00	0,00
26	02/23/2026	1.262.740,00		5.305,00	5.305,00	0,00
27	03/23/2026	1.208.378,00		4.586,00	4.586,00	0,00
28	04/23/2026	1.156.318,00		4.858,00	4.858,00	0,00
29	05/25/2026	1.106.474,00		4.799,00	4.799,00	0,00
30	06/23/2026	1.058.743,00		4.162,00	4.162,00	0,00
31	07/23/2026	1.013.035,00		4.119,00	4.119,00	0,00
32	08/24/2026	969.268,00		4.204,00	4.204,00	0,00
33	09/23/2026	927.358,00		3.771,00	3.771,00	0,00
34	10/23/2026	887.229,00		3.608,00	3.608,00	0,00
35	11/23/2026	848.806,00		3.567,00	3.567,00	0,00
36	12/23/2026	0,00		3.303,00	3.303,00	0,00



CLASE 8.^a



OP1134568

BONO C						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	02/23/2024	3261714	145099	10159	10159	0
2	03/25/2024	3122668	139045	11148	11148	0
3	04/23/2024	2989429	133239	10672	10672	0
4	05/23/2024	2861778	127651	9558	9558	0
5	06/24/2024	2739442	122336	9465	9465	0
6	07/23/2024	2622247	117196	9665	9665	0
7	08/23/2024	2510147	112099	8384	8384	0
8	09/23/2024	2402788	107359	8579	8579	0
9	10/23/2024	2300116	102672	8212	8212	0
10	11/25/2024	2201827	98290	7608	7608	0
11	12/23/2024	2107757	94069	8011	8011	0
12	01/23/2025	2017788	89970	6507	6507	0
13	02/24/2025	1931609	86179	6896	6896	0
14	03/24/2025	1849057	82552	6815	6815	0
15	04/23/2025	1770044	79013	5708	5708	0
16	05/23/2025	1694419	75624	5854	5854	0
17	06/23/2025	1621979	72441	5604	5604	0
18	07/23/2025	1552589	69389	5544	5544	0
19	08/25/2025	1486124	66465	5135	5135	0
20	09/23/2025	1422461	63663	5407	5407	0
21	10/23/2025	1361483	60978	4548	4548	0
22	11/24/2025	1303079	58404	4503	4503	0
23	12/23/2025	1247142	55938	4597	4597	0
24	01/23/2026	1193567	53574	3987	3987	0
25	02/23/2026	1142258	51310	4079	4079	0
26	03/23/2026	1093118	49139	3904	3904	0
27	04/23/2026	1046059	47060	3374	3374	0
28	05/25/2026	1000991	45067	3575	3575	0
29	06/23/2026	957843	43148	3531	3531	0
30	07/23/2026	916523	41320	3062	3062	0
31	08/24/2026	876956	39567	3031	3031	0
32	09/23/2026	839068	37888	3094	3094	0
33	10/23/2026	802788	36280	2775	2775	0
34	11/23/2026	768049	34739	2655	2655	0
35	12/23/2026	734787	33262	2625	2625	0
36		0	734787	2430	2430	0



CLASE 8.^a



OP1134569

BONO Z

	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	01/23/2024	760000	0	0	0	0
2	02/23/2024	760000	0	0	0	0
3	03/25/2024	760000	0	0	0	0
4	04/23/2024	760000	0	0	0	0
5	05/23/2024	760000	0	0	0	0
6	06/24/2024	760000	0	0	0	0
7	07/23/2024	760000	0	0	0	0
8	08/23/2024	760000	0	0	0	0
9	09/23/2024	760000	0	0	0	0
10	10/23/2024	760000	0	0	0	0
11	11/25/2024	760000	0	0	0	0
12	12/23/2024	760000	0	0	0	0
13	01/23/2025	760000	0	0	0	0
14	02/24/2025	760000	0	0	0	0
15	03/24/2025	760000	0	0	0	0
16	04/23/2025	760000	0	0	0	0
17	05/23/2025	760000	0	0	0	0
18	06/23/2025	760000	0	0	0	0
19	07/23/2025	760000	0	0	0	0
20	08/25/2025	760000	0	0	0	0
21	09/23/2025	760000	0	0	0	0
22	10/23/2025	760000	0	0	0	0
23	11/24/2025	760000	0	0	0	0
24	12/23/2025	760000	0	0	0	0
25	01/23/2026	760000	0	0	0	0
26	02/23/2026	760000	0	0	0	0
27	03/23/2026	760000	0	0	0	0
28	04/23/2026	760000	0	0	0	0
29	05/25/2026	760000	0	0	0	0
30	06/23/2026	760000	0	0	0	0
31	07/23/2026	760000	0	0	0	0
32	08/24/2026	760000	0	0	0	0
33	09/23/2026	760000	0	0	0	0
34	10/23/2026	760000	0	0	0	0
35	11/23/2026	760000	0	0	0	0
36	12/23/2026	0	0	0	0	0



CLASE 8.^a



OP1134570

7.2 Liquidación anticipada

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Préstamos Hipotecarios, siendo la Fecha Final del Fondo el 26 de julio de 2056.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. Todo ello conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo y al Orden de Prelación de Pagos del mismo.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del Fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado 7.1 anterior, el vencimiento final del mismo se estima para la Fecha de Pago correspondiente al 21 de junio de 2032.

No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

7.3 Hechos posteriores al cierre.

Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha tenido conocimiento, que tras un proceso de escisión de la actividad de banca privada en favor de Wealthprivat Bank, S.A.U., (actualmente denominada Andbank España Banca Privada, S.A.U), Andbank España S.A.U, actual contrapartida del Fondo ha cambiado su denominación pasando a llamarse MyInvestor Bank, S.A.U., sin que ello suponga cambio alguno en sus relaciones con el Fondo.

Con fecha 24 de enero de 2024, DBRS Morningstar, ha revisado al alza la calificación crediticia de los Bonos de la Serie C emitidos por el Fondo pasando de “BBB (low)” a “BBB (high)”



CLASE 8.^a
ACTIVIDADES



OP1134571

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



OP1134572

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RMBS 1

S.054

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Mese Impago	Dia Impago	Importe Impagado acumulado		Ratio		Último Fecha Pago		Ref. Folio					
			Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022						
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 7000	3	7002	0	7003	133	7006	0	7009	0,14	7012	0	7015	0	
2. Activos Morosos por otras razones				7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0	
Total Morosos				7005	133	7008	0	7011	0,14	7014	0	7017	0	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0	0
4. Activos Fallidos por otras razones				7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	
Total Fallidos				7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036

Concepto	Ratio		Último Fecha Pago		Ref. Folio
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	
Último ratio relacionado					
Dotación del Fondo de Reserva	0850	94.430	1850	89.870	2850
* Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial.	0851	63.260	1851	106.550	2851
	0852	0	1852	0	2852
	0853	0	1853	0	2853
					93.510
					65.360
					3851
					3852
					3853



OP1134573

CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



IM ANDBANK RMBS 1

S054

Denominación Fondo: IM ANDBANK RMBS 1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T. S.A.

Estados segregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

Limita	% Actual	Último Pecho Paga	Indicador Faltas
0854	0858	1858	2858
0855	0859	1859	2859
0,25	-0,87	-0,87	POSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional): (>-0,25)
0	90,447,352,71	90,447,352,71	POSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional): (>-0,00)
0,25	0	0	POSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional): (>-0,25)
0	94,513,772,32	94,513,772,32	POSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional): (>-0,00)
0856	0860	1860	2860
0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto 709

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



CLASE 8.^a



OP1134574



La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo previstas en la Escritura de Constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S05.4 cuadros A y B.



CLASE 8.ª



OP1134575

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM ANDBANK RMBS 1, Fondo de Titulización, en fecha 08 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 extendidos en 1 ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Cuentas anuales	Del 0P1134501 al 0P1134557
Informe de Gestión	Del 0P1134558 al 0P1134574
Diligencia de Firmas	0P1134575

Firmantes

D. Javier de la Parte

D. Manuel González Escudero

Dña. Carmen Barrenechea Fernández