

Attitude Opportunities, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Attitude Opportunities, F.I. por encargo de los administradores de Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Attitude Opportunities, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto 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 2020, así como de sus resultados 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la memoria del Fondo se detalla la Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de las Entidades Depositarias de los títulos

Solicitamos a las Entidades Depositarias, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora 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 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 citados administradores 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.

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.

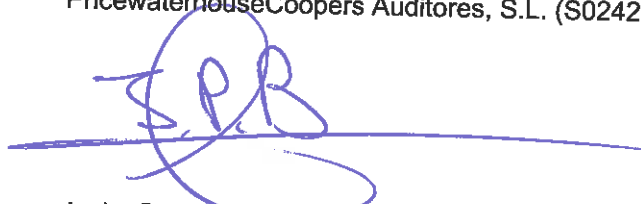
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, 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 en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

14 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/07747

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



002601069

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material		
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente		
Deudores	55 374 377,82	63 516 809,57
	2 876 951,48	564 021,70
Cartera de inversiones financieras	31 890 703,57	38 245 700,30
Cartera interior	14 648 741,30	22 933 551,94
Valores representativos de deuda	10 357 943,85	10 782 164,68
Instrumentos de patrimonio	267 774,36	150 000,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	4 003 533,09	12 001 387,26
Derivados	19 490,00	-
Otros	-	-
Cartera exterior	17 169 822,56	15 239 717,54
Valores representativos de deuda	13 564 162,56	14 697 433,45
Instrumentos de patrimonio	3 572 250,00	527 360,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	33 410,00	14 924,09
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	72 139,71	72 430,82
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	20 606 722,77	24 707 087,57
TOTAL ACTIVO	55 374 377,82	63 516 809,57

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.ª



002601070

Attitude Opportunities, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	54 996 833,51	63 414 329,78
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	54 996 833,51	63 414 329,78
Capital	-	-
Partícipes	-	-
Prima de emisión	54 205 933,83	61 947 615,62
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	790 899,68	1 466 714,16
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente		
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	377 544,31	102 479,79
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	297 828,16	98 090,55
Pasivos financieros	-	-
Derivados	79 716,15	4 389,24
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	55 374 377,82	63 516 809,57
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	27 133 203,58	21 805 490,24
Compromisos por operaciones largas de derivados	12 561 050,00	9 743 988,90
Compromisos por operaciones cortas de derivados	14 572 153,58	12 061 501,34
Otras cuentas de orden	1 373 494,86	2 416 419,33
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	1 373 494,86	2 416 419,33
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	28 506 698,44	24 221 909,57

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002601071

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 272 591,36)	(1 390 044,59)
Comisión de gestión	(828 591,87)	(950 166,07)
Comisión de depositario	(44 884,37)	(56 306,47)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(399 115,12)	(383 572,05)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 272 591,36)	(1 390 044,59)
Ingresos financieros	253 529,11	302 851,65
Gastos financieros	(33 959,60)	(25 228,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	174 421,27	250 306,01
Por operaciones de la cartera interior	45 690,71	7 795,43
Por operaciones de la cartera exterior	205 003,92	231 975,73
Por operaciones con derivados	(76 273,36)	10 534,85
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(561 128,07)	273 611,70
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	2 230 628,33	2 059 687,86
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	350 467,12	81 055,80
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(343 237,55)	364 072,19
Resultados por operaciones con derivados	2 223 398,76	1 614 559,87
Otros	-	-
Resultado financiero	2 063 491,04	2 861 228,43
Resultado antes de impuestos	790 899,68	1 471 183,84
Impuesto sobre beneficios	-	(4 469,68)
RESULTADO DEL EJERCICIO	790 899,68	1 466 714,16

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Attitude Opportunities, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	790 899,68
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	790 899,68

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	61 947 615,62	-	-	1 466 714,16	-	-	63 414 329,78
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 947 615,62	-	-	1 466 714,16	-	-	63 414 329,78
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	790 899,68	-	-	790 899,68
Aplicación del resultado del ejercicio	1 466 714,16	-	-	(1 466 714,16)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6 235 056,80	-	-	-	-	-	6 235 056,80
Reembolsos	(15 443 452,75)	-	-	-	-	-	(15 443 452,75)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	54 205 933,83	-	-	790 899,68	-	-	54 996 833,51



CLASE 8.ª



002601072

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

Attitude Opportunities, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 466 714,16
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	1 466 714,16
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	1 466 714,16
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 466 714,16

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	77 495 001,19	-	-	(635 204,58)	-	-	76 859 796,61
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	77 495 001,19	-	-	(635 204,58)	-	-	76 859 796,61
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 466 714,16	-	-	1 466 714,16
Aplicación del resultado del ejercicio	(635 204,58)	-	-	635 204,58	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	8 428 842,66	-	-	-	-	-	8 428 842,66
Reembolsos	(23 341 023,65)	-	-	-	-	-	(23 341 023,65)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	61 947 615,62	-	-	1 466 714,16	-	-	63 414 329,78



CLASE 8.ª



002601073



CLASE 8.ª



002601074

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Attitude Opportunities, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de abril de 2011. Tiene su domicilio social en C/ Orense 68, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 29 de abril de 2011 con el número 4.359, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre de Instituciones de Inversión Colectiva y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada al 100% por Attitude Asesores S.L., siendo la Entidad Depositaria del Fondo UBS Europe SE, Sucursal en España Dicha Entidad Depositaria, inscrita en el registro de Entidades Depositarias de la CNMV con el número 239, debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



CLASE 8.ª



002601075

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrá exceder del 1,35% y del 9,00% respectivamente. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de gestión ha sido del 1,35% sobre el patrimonio y del 9,00% sobre los rendimientos íntegros.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de depositaria ha sido del 0,08%.

Adicionalmente, Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A., tiene suscrito un contrato con UBS Gestión, S.G.I.I.C., S.A., mediante el cual delega las funciones relativas a los servicios jurídicos y contables, así como la valoración y determinación del valor liquidativo, incluyendo el régimen fiscal aplicable.



002601076

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.



CLASE 8.ª



002601077

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.



002601078

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2020 y 2019.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.



002601079

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a 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, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.



CLASE 8.ª



002601080

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.



002601081

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



002601082

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".



002601083

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".



002601084

CLASE 8.^a

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	1 999 847,34	423 160,86
Administraciones Públicas deudoras	55 113,69	140 360,03
Operaciones pendientes de liquidar	821 990,45	500,81
	<u>2 876 951,48</u>	<u>564 021,70</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

Durante el mes de enero de 2021 se ha procedido a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2020.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	5 923,92	45 962,67
Retenciones de ejercicios anteriores	49 189,77	94 397,36
	<u>55 113,69</u>	<u>140 360,03</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	2 019,48	10 593,71
Operaciones pendientes de liquidar	148 064,86	27,21
Otros	147 743,82	87 469,63
	<u>297 828,16</u>	<u>98 090,55</u>



CLASE 8.^a



002601085

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Otras retenciones	2 019,48	6 124,03
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	4 469,68
	<u>2 019,48</u>	<u>10 593,71</u>

Durante el mes de enero de 2021 se ha procedido a la liquidación de los activos comprados, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2020.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría, así como los gastos de auditoría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	14 648 741,30	22 933 551,94
Valores representativos de deuda	10 357 943,85	10 782 164,68
Instrumentos de patrimonio	267 774,36	150 000,00
Depósitos en Entidades de Crédito	4 003 533,09	12 001 387,26
Derivados	19 490,00	-
Cartera exterior	17 169 822,56	15 239 717,54
Valores representativos de deuda	13 564 162,56	14 697 433,45
Instrumentos de patrimonio	3 572 250,00	527 360,00
Derivados	33 410,00	14 924,09
Intereses de la cartera de inversión	72 139,71	72 430,82
	<u>31 890 703,57</u>	<u>38 245 700,30</u>



002601086

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en UBS Europe SE, Sucursal en España.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	6 052 341,63	8 025 242,05
Cuentas en divisa	8 052 432,37	4 679 901,35
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	<u>6 501 948,77</u>	<u>12 001 944,17</u>
	<u>20 606 722,77</u>	<u>24 707 087,57</u>

El saldo de "Cuentas en el Depositario" del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 1 de mayo de 2019 a un tipo de interés del Eonia menos el 0,50%, y a partir de esa fecha y durante el ejercicio 2020 al Eonia con un suelo de menos 0,60%. En noviembre de 2019 se sustituye el índice Eonia por el Euro Short Term Rate aplicándose el mismo tipo.

Al 31 de diciembre de 2020 el capítulo de "Otras cuentas de tesorería" se corresponde al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en Bankinter y Banca March.

Al 31 de diciembre de 2019 el capítulo de "Otras cuentas de tesorería" se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en Bankinter.



002601087

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

El Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, establece en su artículo 38 que ningún Fondo podrá tener invertido en depósitos emitidos o avalados por un mismo emisor más del 20% de su patrimonio. Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene cuentas a la vista en el Depositario que superan el 20% del patrimonio. Dicho incumplimiento se encuentra en el plazo legal para su regularización.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>54 996 833,51</u>	<u>63 414 329,78</u>
Número de participaciones emitidas	<u>8 745 555,20</u>	<u>10 272 482,09</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,29</u>	<u>6,17</u>
Número de partícipes	<u>131</u>	<u>135</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 39,29% y el 33,45% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.



002601088

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Al ser el participe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2020	2019
Participes		
Attitude Global, F.I.L.	39,29%	33,45%
	<u>39,29%</u>	<u>33,45%</u>

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	1 373 494,86	2 416 419,33
	<u>1 373 494,86</u>	<u>2 416 419,33</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio 2020 se deducirá del epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.



002601089

CLASE 8.^a

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.



002601090

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a dos miles de euros, en ambos ejercicios.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
AVINTIA PROYECTOS 4,000 2021-03-01	EUR	499 904,39	6 856,55	499 983,78	79,39	ES0305326003
BANCA MARCH SA 0,099 2021-11-02	EUR	5 399 545,43	3 815,51	5 400 398,31	852,88	ES0313040034
TOTALES Renta fija privada cotizada		5 899 449,82	10 672,06	5 900 382,09	932,27	
Instrumentos del mercado monetario						
Pagarés SORIGUE-FYNYCAR 1,100 2021-03-23	EUR	997 291,50	270,51	997 311,69	20,19	ES0505395212
Pagarés AUDAX ENERGIA 1,190 2021-11-29	EUR	987 675,60	392,89	987 702,69	27,09	ES0536463328
Pagarés AUDAX ENERGIA 1,330 2021-11-29	EUR	986 950,20	1 140,38	987 097,14	146,94	ES0536463328
Pagarés SACYR INTL 1,440 2021-04-29	EUR	1 484 458,05	8 729,62	1 485 450,24	992,19	ES0582870E59
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		4 456 375,35	10 533,40	4 457 561,76	1 186,41	
Acciones admitidas cotización						
ZARDOYA OTIS	EUR	244 710,11	-	267 774,36	23 064,25	ES0184933812
TOTALES Acciones admitidas cotización		244 710,11	-	267 774,36	23 064,25	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Deposito BANCO CAMINOS 0,030 2021 10 07	EUR	4 001 623,34	279,47	4 003 533,09	1 909,75	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		4 001 623,34	279,47	4 003 533,09	1 909,75	
TOTAL Cartera Interior		14 602 158,62	21 484,93	14 629 251,30	27 092,68	



CLASE 8.ª



002601091

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Cartera Exterior						
Deuda pública						
Letras US TREASURY 0,000 2021-01-28	USD	1 829 380,66	20 330,09	1 616 883,89	(212 496,77)	US912796UC14
TOTALES Deuda pública		1 829 380,66	20 330,09	1 616 883,89	(212 496,77)	
Renta fija privada cotizada						
CELLNEX TELECOM SAU 0,920 2027-08-03	EUR	409 126,95	2 513,84	397 426,98	(11 699,97)	XS1657934714
SACYR INTL 0,672 2022-06-10	EUR	2 489 557,92	4 330,33	2 488 231,78	(1 326,14)	XS1837195640
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 898 684,87	6 844,17	2 885 658,76	(13 026,11)	
Instrumentos de mercado monetario						
Pagarés EUSKALTEL SA 0,146 2021-03-31	EUR	599 759,28	22,10	599 773,38	14,10	XS2278541979
Pagarés FCC 0,450 2021-04-29	EUR	997 744,30	784,55	997 884,61	140,31	XS2251330341
Pagarés ACCIONA S.A. 0,720 2021-04-23	EUR	2 879 339,81	14 287,53	2 883 182,40	3 842,59	XS2166025101
Pagarés ACCIONA S.A. 0,600 2022-01-28	EUR	988 629,39	5 240,21	990 254,73	1 625,34	XS2111940735
Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 0,550 2021-05-13	EUR	2 991 783,88	2 188,70	2 992 045,21	261,33	XS2259784333
Pagarés CIE AUTOMOTIVE SA 0,550 2021-03-15	EUR	598 366,86	957,43	598 479,58	112,72	XS22333170906
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		9 055 623,52	23 480,52	9 061 619,91	5 996,39	
Acciones admitidas cotización						
BTCETC BITCOIN ETP	EUR	281 094,84	-	335 760,00	54 665,16	DE000A27Z304
FRESENIUS	EUR	1 710 861,92	-	1 702 800,00	(8 061,92)	DE0005785604
SAP AG	EUR	1 068 477,50	-	1 125 810,00	57 332,50	DE0007164600
E.ON AG	EUR	400 591,67	-	407 880,00	7 288,33	DE000ENAG999
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 461 025,93	-	3 572 250,00	111 224,07	
TOTAL Cartera Exterior		17 244 714,98	50 654,78	17 136 412,56	(108 302,42)	



CLASE 8.ª



002601092

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
DJ EUROSTOXX 50 10	EUR	2 654 250,00	2 662 500,00	19/03/2021
DAX 25	EUR	9 906 800,00	9 965 850,00	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		12 561 050,00	12 628 350,00	
Futuros vendidos				
SP 500 INDICE 50	USD	4 570 235,75	4 603 143,42	22/03/2021
EURO- DOLAR 62.500	USD	9 167 297,83	9 147 409,13	17/03/2021
CAC 40 10	EUR	834 620,00	831 300,00	15/01/2021
TOTALES Futuros vendidos		14 572 153,58	14 581 852,55	
TOTALES		27 133 203,58	27 210 202,55	



CLASE 8.ª



002601093

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
AVINTIA PROYECTOS 4,000 2020-09-01	EUR	500 350,00	11 808,38	504 112,93	3 762,93	ES0305326003
BANCA MARCH SA 0,100 2021-11-02	EUR	5 998 943,70	1 110,86	6 001 645,53	2 701,83	ES0313040034
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 499 293,70	12 919,24	6 505 758,46	6 464,76	
Instrumentos del mercado monetario						
Pagarés BARCELO HOTELES 0,230 2020-03-10	EUR	999 413,30	141,79	999 338,58	(74,72)	ES0505047243
Pagarés GALLETAS SIRO SA 0,560 2020-09-18	EUR	597 504,12	118,19	597 539,79	35,67	ES0540782135
Pagarés AUDAX ENERGIA 0,923 2020-06-29	EUR	991 424,00	3 430,43	992 640,74	1 216,74	ES0536463138
Pagarés AUDAX ENERGIA 1,010 2020-06-01	EUR	990 772,80	5 042,40	991 322,64	549,84	ES0536463112
Pagarés TUBACEX 0,700 2020-03-27	EUR	695 122,05	3 728,71	695 564,47	442,42	ES05329450J2
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		4 274 236,27	12 461,52	4 276 406,22	2 169,95	
Acciones admitidas cotización						
LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMAT	EUR	177 000,00		150 000,00	(27 000,00)	ES0105089009
TOTALES Acciones admitidas cotización		177 000,00		150 000,00	(27 000,00)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
Deposito BANCO CAMINOS 0,000 2020 10 08	EUR	4 001 620,00	0,84	3 997 556,72	(4 063,28)	
Deposito CUENTA CORRIENTE CAJ 0,040 2020 03 12	EUR	8 000 000,00	2 559,76	8 003 830,54	3 830,54	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		12 001 620,00	2 560,60	12 001 387,26	(232,74)	
TOTAL Cartera Interior		22 952 149,97	27 941,36	22 933 551,94	(18 598,03)	



CLASE 8.ª



002601094

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
US TREASURY 0,000 2020-03-05	USD	1 794 181,36	10 045,86	1 769 069,28	(25 112,08)	US912796TH20
US TREASURY 0,000 2020-02-20	USD	1 795 379,77	10 173,68	1 769 941,44	(25 438,33)	US912796TG47
TOTALES Deuda pública		3 589 561,13	20 219,54	3 539 010,72	(50 550,41)	
Renta fija privada cotizada						
SACYR INTL 0,696 2022-06-10	EUR	503 075,25	1 535,37	500 451,41	(2 623,84)	XS1837195640
TOTALES Renta fija privada cotizada		503 075,25	1 535,37	500 451,41	(2 623,84)	
Instrumentos de mercado monetario						
Pagarés SORIGUE-FYNYCAR 1,183 2020-05-22	EUR	497 120,95	567,97	497 136,68	15,73	ES0505395022
Pagarés SORIGUE-FYNYCAR 1,200 2020-05-22	EUR	198 848,37	227,19	198 854,67	6,30	ES0505395022
Pagarés MAXAMCORP HOLDINGS 0,260 2020-01-29	EUR	2 198 530,84	1 021,86	2 198 575,00	44,16	ES0505199481
Pagarés PIKOLIN 0,617 2020-03-16	EUR	997 929,11	765,19	997 888,25	(40,86)	ES0505072514
Pagarés PIKOLIN 0,561 2020-02-17	EUR	499 505,10	142,41	499 523,65	18,55	ES0505072506
Pagarés PIKOLIN 0,650 2020-02-17	EUR	498 584,20	983,27	498 579,83	(4,37)	ES0505072506
Pagarés EUSKALTEL SA 0,170 2020-02-28	EUR	299 835,19	73,11	299 816,74	(18,45)	XS2076093744
Pagarés EUSKALTEL SA 0,181 2020-01-31	EUR	499 715,98	215,36	499 722,27	6,29	XS2060685232
Pagarés FCC 0,950 2020-01-27	EUR	992 901,30	6 415,45	993 067,59	166,29	XS1984568615
Pagarés SACYR INTL 1,230 2020-07-29	EUR	1 488 634,49	1 290,04	1 488 918,59	284,10	ES0582870C85
Pagarés ACCIONA S.A. 0,650 2020-04-24	EUR	2 483 920,26	11 032,70	2 485 888,05	1 967,79	XS1989276271
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		10 655 525,79	22 734,55	10 657 971,32	2 445,53	
Acciones admitidas cotización						
NOKIA OYJ	EUR	789 937,62	-	527 360,00	(262 577,62)	FI00090000681
TOTALES Acciones admitidas cotización		789 937,62	-	527 360,00	(262 577,62)	
TOTAL Cartera Exterior		15 538 099,79	44 489,46	15 224 793,45	(313 306,34)	



CLASE 8.ª



002601095

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
Futuro STOXX INSURANCE 50	EUR	682 645,00	678 375,00	20/03/2020
Futuro DAX 25	EUR	4 986 125,00	4 967 437,50	20/03/2020
Futuro US TREASURY 2% 15/11/2026 1000 Fisi	USD	4 075 218,90	5 153 825,56	31/03/2020
TOTALES Futuros comprados		9 743 988,90	10 799 638,06	
Futuros vendidos				
Futuro EURO- DOLAR 62500	USD	6 599 971,34	6 602 882,81	18/03/2020
Futuro BONO GOVT OF FRANCE 0.75% 25/11/202	EUR	2 645 280,00	2 604 320,00	10/03/2020
Futuro DJ EUROS TOXX 50 10	EUR	2 816 250,00	2 796 750,00	20/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		12 061 501,34	12 003 952,81	
TOTALES		21 805 490,24	22 803 590,87	



CLASE 8.ª



002601096



002601097

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2020 será recordado durante muchos años como el año de la pandemia. La pandemia ha marcado nuestra vida este año, y los mercados financieros no han sido ajenos a este movimiento. Tras comenzar el 2020 con muchos bríos, siguiendo la estela positiva del 2019, las primeras noticias de la enfermedad provenientes de China empezaron a disparar la volatilidad en el mercado. Durante los dos primeros meses, el mercado apenas reaccionó, presuponiendo que el COVID era una cosa estacionaria y focalizada en Asia, sin apenas repercusiones en el resto del mundo. La sacudida en los mercados vino después, sobre todo viendo como los gobiernos iban reaccionando a la pandemia con confinamientos domiciliarios y cierres de actividad.

Cuando empezó a extenderse y darse los primeros casos en Europa y Estados Unidos, los activos de riesgo se hundieron llegando a caer algunas bolsas más de un 40% desde comienzo de año. La respuesta fiscal y monetaria de los gobiernos en la segunda quincena de marzo, puso coto a las bajadas y comenzamos a ver una rápida recuperación. La economía española, por ejemplo, presentó sus peores cifras de crecimiento económico desde la Guerra Civil, y las caídas del PIB mundiales superaron la crisis financiera del 2008. Los Bancos Centrales dieron barra libre de liquidez en aquellos lugares donde ya tenían los tipos de interés cercanos a cero como es el caso europeo, o redujeron los tipos de interés como el caso americano hasta ese nivel de cero, a la vez que organizaban nuevos programas de recompra de activos. Tras unos primeros momentos en que los bonos de muchos gobiernos (Italia o España, por ejemplo) vieron subir sus rentabilidades por miedo a la subida esperada de los déficits públicos y el riesgo de que el mercado no respaldara nuevas emisiones, la postura inequívoca del Banco Central Europeo y de la Unión Económica de dejar en un segundo plano toda limitación a la expansión de la deuda, ayudó a que las tires de los bonos volvieran a reducirse.

La conclusión principal que sacamos es que la oferta de papel, aunque se haya disparado, no ha tenido reflejo en el coste de financiación. Tras los primeros rebotes generalizados durante la primavera, asistimos a movimientos más dispares a mediados de año, en donde todos los sectores que se vieron beneficiados por los confinamientos (fundamentalmente tecnología) se dispararon en precios y superaron claramente los niveles anteriores a la pandemia, mientras todos los perjudicados por el cese de la actividad económica (bancos, petroleras y sector turístico) empezaron a perder posiciones.



002601098

CLASE 8.ª

Attitude Opportunities, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Tras un verano más o menos tranquilo, tuvimos otra caída importante en el mes de octubre, por los repuntes en los casos de contagiados y la llegada de una segunda ola, y la incertidumbre derivada de la proximidad de las elecciones americanas en la primera semana de noviembre. Las bolsas reaccionaron bien a los resultados de las elecciones a pesar de los problemas derivados de la estrechez de margen en los resultados y el no reconocimiento de la victoria demócrata por parte del presidente saliente Trump. Este movimiento se vio acrecentado a partir del 9 de noviembre, donde los buenos resultados de los ensayos de las vacunas contra el COVID 19, dispararon el optimismo entre los inversores por una vuelta rápida de la actividad económica. Este movimiento supuso sobre todo un cambio en los sectores en los que invertir, viéndose favorecidos los valores más castigados en el año y los valores cíclicos, mientras que se quedaban un poco más atrás los valores defensivos y tecnológicos.

De cara al 2021, el mercado espera una recuperación económica generalizada, que será tanto más acelerada cuanto más rápido se implemente la vacunación a nivel mundial. Esta recuperación económica, sin embargo, puede tener un reflejo menos brillante en el valor de los activos. El mercado ha anticipado en gran manera esa recuperación, y ha llevado a unas valoraciones extraordinariamente caras a las acciones, que pueden ser vulnerables a que dichas expectativas queden por debajo de lo esperado. El segundo tema que marcará los mercados es que pasará con los Bancos Centrales y si estos implementarán algún tipo de medida que limite las intervenciones brutales de estos últimos años. Hasta ahora, la no presencia de inflación ha limitado los riesgos de subidas de tipos, pero la conjunción de recuperación económica, deuda mundial en máximos históricos y liquidez extrema, puede hacer peligrar esas políticas. Por último, no podemos olvidar la importancia que ha tenido en el año, el boom de activos alternativos como son las criptomonedas, que ya pueden ser consideradas como otro activo invertible más.

En este año, el fondo Attitude Opportunities, FI ha tenido una rentabilidad positiva del 1,87%, cumpliendo con nuestro objetivo de preservación del capital, sean cuales sean las condiciones de mercado. Como ya comentamos el año anterior, nuestras posiciones han estado focalizadas en índices bursátiles y en índices sectoriales que nos han permitido afrontar nuestras inversiones con el menor riesgo posible dadas las condiciones de liquidez del mercado.

De cara a 2021, y esperando una bajada de la volatilidad, hemos decidido incrementar la posición en acciones, centrándonos en valores previsibles, defensivos y con dividendos atractivos que creemos que mejoran claramente la rentabilidad esperada en bonos de renta fija. La liquidez seguirá siendo alta, con inversiones en pagarés o letras con vencimientos inferiores al año.



002601099

CLASE 8.^a

Attitude Opportunities, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

El fondo acabó con un patrimonio a cierre del año de 54.996.833,51 euros, lo que supone un descenso del 13,27% con respecto al patrimonio del ejercicio anterior. El número de partícipes se ha mantenido más o menos estable pasa de 135 a finales de 2019 a 131 a finales de 2020.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Attitude Opportunities, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

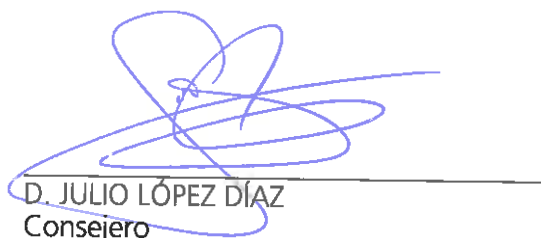
Reunidos los Administradores de Attitude Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 31 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 002601038 al 002601065 Del 002601066 al 002601068
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 002601069 al 002601096 Del 002601097 al 002601099
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 002601100 al 002601127 Del 002601128 al 002601130

FIRMANTES:



D. JUAN FERNÁNDEZ JAQUOTOT
Presidente



D. JULIO LÓPEZ DÍAZ
Consejero



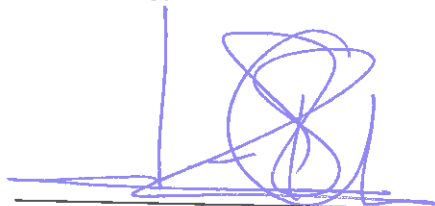
D. CARLOS BARCELÓ MENDIGUCHIA
Consejero

Attitude Opportunities, F.I.

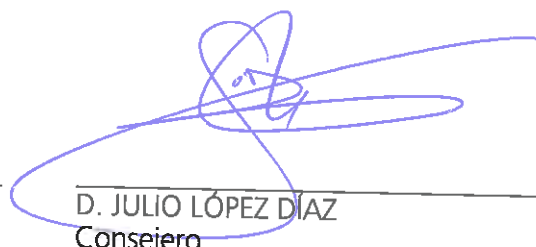
Declaración Negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

Los abajo firmantes, como Administradores del Fondo citado, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria, de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre).

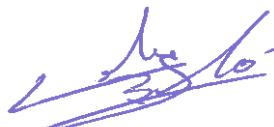
FIRMANTES:



D. JUAN FERNÁNDEZ JAQUOTOT
Presidente



D. JULIO LÓPEZ DÍAZ
Consejero



D. CARLOS BARCELÓ MENDIGUCHIA
Consejero