

IMANTIA FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.imantia.com.

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/02/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Los emisores de renta fija y los mercados en que se negocian los activos serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5% de la exposición total.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,34	-0,41	-0,42

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
INSTITUCIONAL	3.739.480,86	3.944.422,73	115	125	EUR	0,00	0,00	100000	NO
MINORISTA	3.788.370,62	4.133.620,18	4.408	4.780	EUR	0,00	0,00	60	NO
D	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	115000	NO
INSTITUCIONAL PREMIUM	9.030.484,20	9.030.484,20	1	1	EUR	0,00	0,00	75000000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
INSTITUCIONAL	EUR	45.535	58.325	97.462	157.630
MINORISTA	EUR	44.567	54.063	63.576	70.377
D	EUR	0	189	488	7.808
INSTITUCIONAL PREMIUM	EUR	109.031	84.512	84.780	84.925

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
INSTITUCIONAL	EUR	12,1768	12,2490	12,3063	12,3458
MINORISTA	EUR	11,7641	11,8754	11,9727	12,0532
D	EUR	0,0000	12,0719	12,1225	12,1553
INSTITUCIONAL PREMIUM	EUR	12,0737	12,1271	12,1655	12,1862

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

INSTITUCIONAL		0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio
MINORISTA		0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio
D		0,00	0,00	0,00	0,09	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
INSTITUCIONAL PREMIUM		0,05	0,00	0,05	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,59	-0,15	-0,16	-0,15	-0,13	-0,47			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	02-11-2021	0,00	21-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,00	21-12-2021	0,00	21-12-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00			
Ibex-35	16,60	19,21	16,21	13,98	17,00	34,37			
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,25	0,25	0,18	0,38	0,52			
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

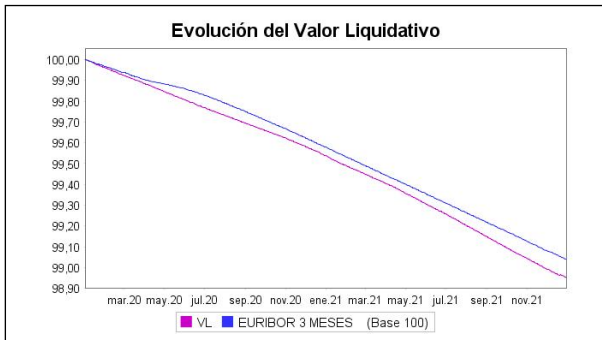
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,29	0,32	0,28

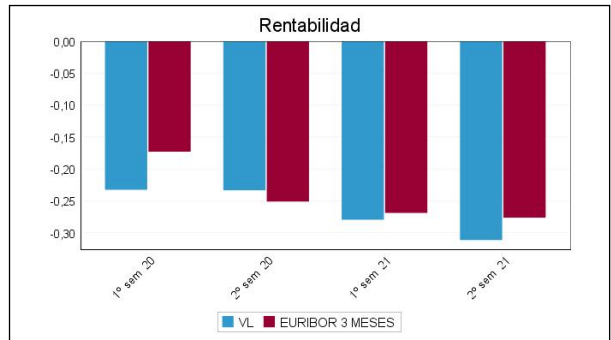
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,94	-0,24	-0,25	-0,24	-0,22	-0,81			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	02-11-2021	0,00	21-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,00	21-12-2021	0,00	21-12-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00			
Ibex-35	16,60	19,21	16,21	13,98	17,00	34,37			
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,25	0,25	0,18	0,38	0,52			
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

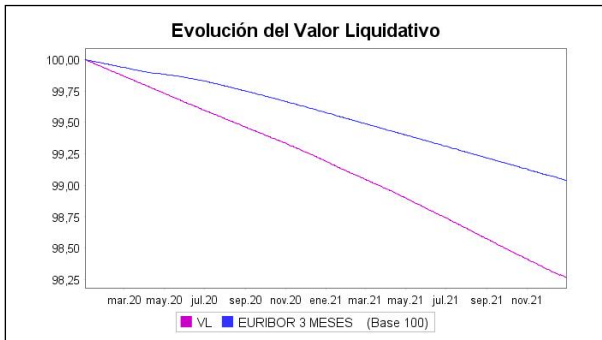
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,64	0,16	0,16	0,16	0,16	0,63	0,64	0,67	0,64

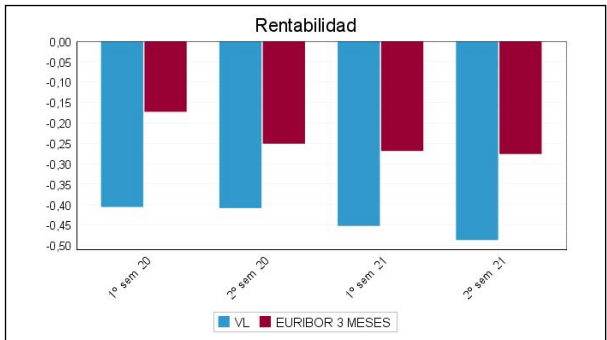
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,24	0,00	0,00	-0,12	-0,12	-0,42			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00			
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00			

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00			
Ibex-35	16,60	19,21	16,21	13,98	17,00	34,37			
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,25	0,25	0,18	0,38	0,52			
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

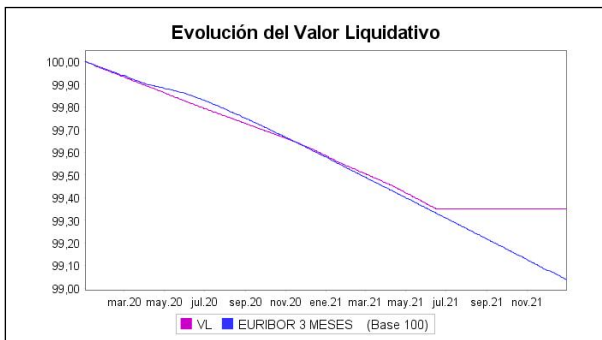
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,01	0,00	0,00	-0,06	0,06	0,24	0,23	0,26	0,24

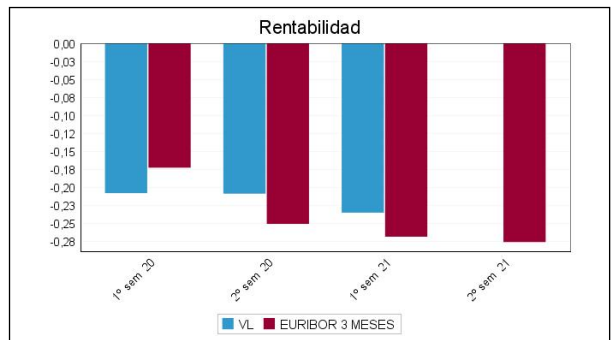
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual INSTITUCIONAL PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,44	-0,11	-0,13	-0,11	-0,09	-0,32			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	02-11-2021	0,00	21-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	21-12-2021	0,01	21-12-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00			
Ibex-35	16,60	19,21	16,21	13,98	17,00	34,37			
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,25	0,25	0,18	0,38	0,52			
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06	0,06			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

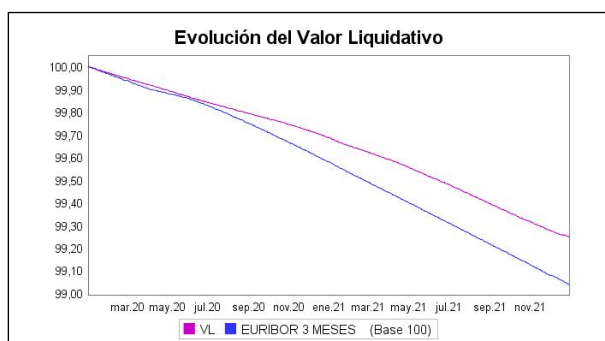
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,14	0,17	0,19

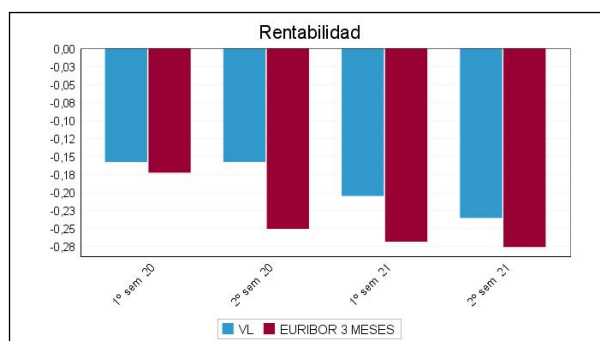
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	897.847	35.018	-0,34
Renta Fija Internacional	609.862	27.850	-0,65
Renta Fija Mixta Euro	453.524	17.733	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	115.834	5.664	0,60
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.630	1.542	2,84
Renta Variable Euro	3.749	319	-1,00
Renta Variable Internacional	63.886	7.065	4,03
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	380.043	11.627	-0,42
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	6.475	97	7,50
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	202.298	4.730	-0,31
IIC que Replica un Índice	60.133	9.890	11,29
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	105.953	3.964	-0,25
Total fondos	2.918.233	125.499	0,05

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	118.913	59,72	118.211	57,29
* Cartera interior	119.000	59,76	118.500	57,43
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	-87	-0,04	-289	-0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	80.292	40,32	88.211	42,75
(+/-) RESTO	-72	-0,04	-86	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	199.133	100,00 %	206.336	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	206.336	197.090	197.090	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,25	4,63	1,58	-166,73
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,31	-0,28	-0,59	4,76
(+) Rendimientos de gestión	-0,17	-0,14	-0,30	16,16
+ Intereses	-0,17	-0,14	-0,30	16,16
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-116,67
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,15	-0,29	-6,02
- Comisión de gestión	-0,13	-0,13	-0,25	-6,32
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,03	-3,25
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	11,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,58
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	269,63
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	269,63
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	199.133	206.336	199.133	

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

3. Inversiones financieras

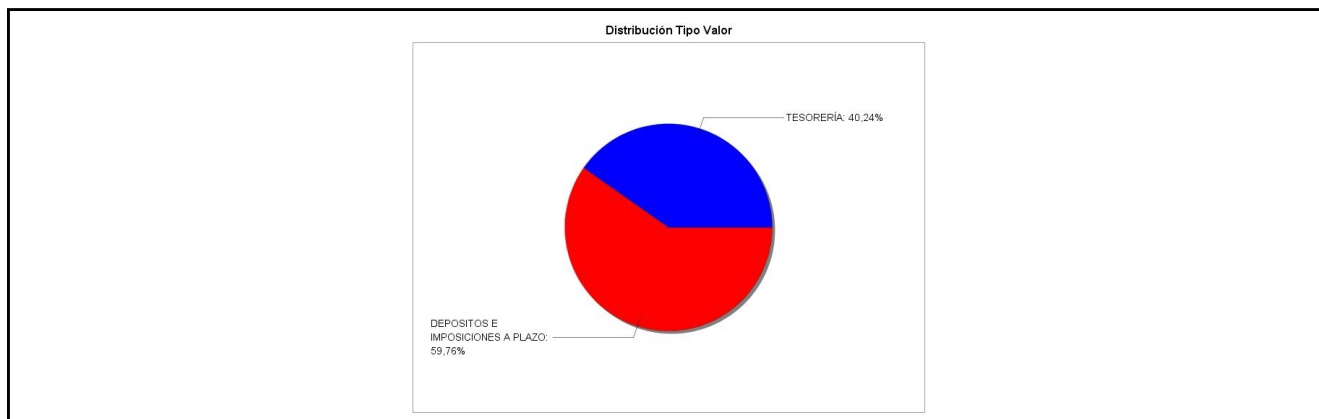
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	119.000	59,74	118.500	57,45
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	119.000	59,74	118.500	57,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	119.000	59,74	118.500	57,45

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A) Importe 109.031.131,261; sobre patrimonio: 54,75%.
E) Importe Compras: 25.000.000 ;% s/ Patrimonio: 13,68%
Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

La Gestora cuenta con procedimientos internos que permiten garantizar que, en la operativa de depósitos a plazo y pagarés, se actúa en interés del Fondo, evaluando la calidad crediticia de las entidades y buscando las mejores condiciones de contratación. Detalle de ratings (S&P; Moody s y Fitch) y valor estimado (% s/ Patrimonio) de las posiciones abiertas al cierre del periodo (en miles de EUR): DEPOSITOS Unicaja-Liberbank (Sin Rating; Baa3; BBB-) 35.952,02 (18,05%); Banco de Sabadell (BBB-; Baa2; BBB-) 35.982,18 (18,07%); Banca March (Sin Rating; A3; Sin Rating) 22.000,05 (11,05%); Cecabank (BBB+; Baa2; BBB-) 24.978,28 (12,54%).

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos el segundo semestre de 2021 con dos temas como hilo conductor del comportamiento de los mercados: pandemia e inflación.

La mejora de la economía a nivel global, en buena parte propulsada por las políticas públicas de estímulos tanto monetarias como fiscales, ha traído un fuerte impulso para las economías, pero también la inflación. De hecho, asistimos a registros de subidas de precios superiores al 5% en buena parte de las economías desarrolladas.

Esto ha hecho que los bancos centrales se planteen el fin de las políticas de estímulos, con un sesgo alcista en los tipos de interés y drenando la abundante liquidez de los mercados. Así, en diciembre asistimos a la subida de tipos por parte del Banco de Inglaterra, que también se producían de forma anticipada en las economías emergentes como Brasil, México, Corea o Europa del Este. La Fed, por su parte, daba un notable giro y anunciaba el fin de su programa de compra de activos y el inicio de ciclo de subidas de tipos. En Europa, el BCE, aunque más acomodaticio que otros bancos centrales, anunciaba el fin de los programas extraordinarios de compras de activos, hecho que pesa en los diferenciales de la periferia europea.

El semestre, que se iniciaba con una sorprendente debilidad en las rentabilidades de los bonos, concluía con repuntes de tipos de interés, en un movimiento de escaso rango, con la deuda alemana en el entorno del -0,20%. La deuda pública española ampliaba su diferencial hasta los 75 puntos básicos, con un tono similar de ampliación en el resto de periferia. El crédito de grado de inversión tampoco tuvo un buen comportamiento en el semestre, con caídas del 0,6%. Sólo la deuda high yield mantuvo rentabilidad positiva, ayudada por su menor duración.

Por el contrario, el periodo ha sido, en general, muy positivo para los mercados de renta variable, concentrando las subidas sobre todo en la última parte del año.

Tras los episodios de volatilidad que supuso la crisis del crédito en China desatada por el promotor inmobiliario Evergrande y las fuertes caídas con la aparición de la variante Omicron, los mercados rebotaron con fuerza, para acabar cerrando un año muy bueno.

La rentabilidad en el periodo del S&P-500 fue del 10,9% y del Eurostoxx del 5,7%. El Ibex cerró con una escasa subida del 0,4%. En el año 2021 completo esas rentabilidades fueron del 27,8%, 24,2% y 10,5%, respectivamente. Las peores fueron las bolsas de países desarrollados. El MSCI Emergentes se dejó un -9% en el periodo para un anual de -2,5%.

El dólar subió en general, y lo hizo tanto frente a las divisas de los países desarrollados como frente a las emergentes, se revalorizó un 3,5% en el periodo y un 6,4% anual.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha mantenido una notable estabilidad patrimonial en el periodo. Hemos dejado de usar cuentas remuneradas con Novobanco y hemos iniciado exposición a CaixaBank. Hemos dejado de renovar depósitos con Banco de Santander y hemos contratado con Banca March, Cecabank y ampliado posiciones con Unicaja Banco

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de -0,4860% frente a índice de -0,2760%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de -0,3110% frente a índice de -0,2760%), Clase D (Rentabilidad de 0; -0,% frente a índice de -0,2760%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (Rentabilidad de -0,2350% frente a índice de -0,2760%). La diferencia es debida al efecto de las comisiones de gestión. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es baja, reflejando una alta vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -8,7975%, quedando al final del periodo 44.57 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (descenso del -5,4898%, quedando al final del periodo 45.54 millones de EUR), Clase D (sin variación en %, quedando al final del periodo 0.00 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (descenso del -0,2361%, quedando al final del periodo 109.03 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -7,7824%, quedando al final del periodo 4.408 partícipes), Clase INSTITUCIONAL (descenso del -8,0000%, quedando al final del periodo 115 partícipes), Clase D (sin variación en %, quedando al final del periodo 0 partícipes), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (sin variación en %, quedando al final del periodo 1 partícipe).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,64%), Clase

INSTITUCIONAL (0,29%), Clase D (0,01%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,13%). No se han realizado inversiones en otras IIC y, por tanto, no se han producido gastos indirectos por este tipo de inversiones.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -0,31%. No existe fondo en la gestora asimilable al nuestro, por lo que es imposible establecer comparaciones homogéneas en lo referido al rendimiento.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos dejado de usar cuentas remuneradas con Novobanco y hemos iniciado exposición a CaixaBank. Hemos dejado de renovar depósitos con Banco de Santander y hemos contratado con Banca March, Cecabank y ampliado posiciones con Unicaja Banco.

No ha habido activos que hayan aportado rentabilidad positiva. Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: IPF LIBERBANK 240622 (-0,01%), IPF LIBERBANK 010722 (-0,01%), IPF BANCO SANTANDER 291221 (-0,01%), IPF BANCO SABADELL 121121 (-0,02%), IPF BANCO SANTANDER 171221 (-0,02%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados. La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 100,20%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 0%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,29 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de -0,21%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del -0,48% anualizada. A fecha 31 de diciembre hay un incumplimiento por superar el saldo de cuenta corriente de la Entidad Depositaria, Cecabank, situado en el 20% del patrimonio. A fecha de emisión de este informe éste ha sido subsanado.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,01%), Clase INSTITUCIONAL (0,01%), Clase D (0,00%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,01%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,02%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,10%), Clase INSTITUCIONAL (0,07%), Clase D (0,06%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,05%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

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

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al año 2022 esperamos que el mercado continúe apostando por un proceso de normalización de tipos por parte del BCE que lleve a descontar tipos de interés menos negativos a los que tenemos en la actualidad. Del mismo modo estimamos que la autoridad monetaria plasmará lo anunciado e irá retirando apoyo al mercado mediante la compra de activos. Este hecho entendemos que también afectará a que el mercado sitúe los tipos de interés de corto plazo ligeramente por encima de donde lo hace en la actualidad. La liquidez seguirá siendo muy abundante pero entendemos que podremos ir contratando depósitos a mejores tipos, aunque de manera muy lenta. Consideramos que los niveles mínimos en tipos vividos a lo largo de 2021 están relativamente próximos a su fin. No prevemos un gran impacto del Covid en los mercados en los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2022-12-16	EUR	7.000	3,52	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2022-12-09	EUR	6.000	3,01	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA -0,50 2022-12-23	EUR	6.000	3,01	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA -0,50 2022-12-16	EUR	6.000	3,01	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA -0,50 2022-12-09	EUR	6.000	3,01	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2022-11-11	EUR	4.000	2,01	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2022-11-11	EUR	4.000	2,01	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,60 2022-01-10	EUR	15.000	7,53	0	0,00
- DEPOSITOS CECABANK -0,54 2022-10-14	EUR	15.000	7,53	0	0,00
- DEPOSITOS CECABANK -0,56 2022-01-10	EUR	10.000	5,02	0	0,00
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,00 2022-01-10	EUR	22.000	11,05	0	0,00
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. -0,50 2022-07-01	EUR	6.000	3,01	6.000	2,91
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. -0,50 2022-06-24	EUR	6.000	3,01	6.000	2,91
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. -0,50 2022-06-17	EUR	6.000	3,01	6.000	2,91
- DEPOSITOS B.SANTANDER -0,53 2021-12-29	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS B.SANTANDER -0,50 2021-12-17	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS B.SANTANDER -0,50 2021-12-17	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS CAIXABANK -0,53 2021-11-12	EUR	0	0,00	4.500	2,18
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2021-11-12	EUR	0	0,00	5.000	2,42
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2021-11-12	EUR	0	0,00	5.000	2,42
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2021-11-12	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS B.SABADELL -0,40 2021-11-12	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS B.SANTANDER -0,48 2021-11-12	EUR	0	0,00	3.000	1,45
- DEPOSITOS B.SANTANDER -0,48 2021-11-12	EUR	0	0,00	3.000	1,45
- DEPOSITOS CAIXABANK -0,47 2021-10-22	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS CAIXABANK -0,47 2021-10-15	EUR	0	0,00	10.000	4,85
- DEPOSITOS CAIXABANK -0,47 2021-10-08	EUR	0	0,00	10.000	4,85
TOTAL DEPÓSITOS		119.000	59,74	118.500	57,45
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		119.000	59,74	118.500	57,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		119.000	59,74	118.500	57,45

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

Por otro lado, existe un sistema de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que ejerce funciones de control o cuya actividad profesional puede incidir de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas.

Aspectos cuantitativos:

La remuneración total en el ejercicio 2021 ha sido de 2.929.078 euros (2.227.178 euros de remuneración fija y 701.900 euros de remuneración variable), habiendo sido el número de empleados y administradores 42 (cifra media durante 2021).

Desglose de la remuneración durante el ejercicio 2021 por altos cargos y empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC:

Altos cargos: 9 personas que han tenido una remuneración fija de 666.435 euros y una remuneración variable de 403.500 euros.

Empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC: 8 personas que han tenido una remuneración fija de 578.714 euros y una remuneración variable de 153.000 euros.

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

Aspectos cualitativos:

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

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

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

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

Durante el ejercicio 2021 no se han producido modificaciones en la política remunerativa de la Gestora y, una vez efectuada la revisión anual, no se han detectado incumplimientos.

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

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