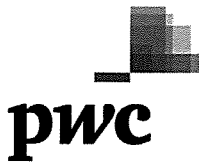


## **INTERMONEY RENTA FIJA CORTO PLAZO, F.I.**

Informe de auditoría y  
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2014 e  
informe de gestión del ejercicio 2014



## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A.

### Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del fondo Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales*

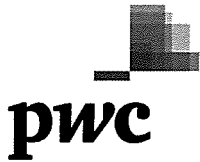
Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los 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 del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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



*Opinión*

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 Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., a 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

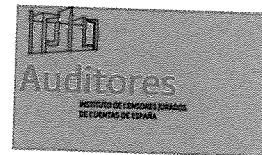
**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Javier Pato Blázquez

14 de abril de 2015



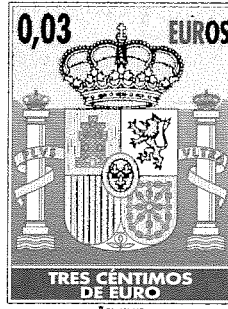
Miembro ejerciente:  
**PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.**

Año **2015** Nº **01/15/06570**  
SELLO CORPORATIVO: **98,00 EUR**

.....  
Informe sujeto a la tasa establecida en el  
artículo 44 del texto refundido de la Ley  
de Auditoría de Cuentas, aprobado por  
Real Decreto Legislativo 1/2014 de 1 de junio.  
.....



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



OM0833319

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013

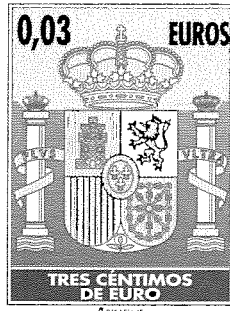
(Expresados en euros)

ACTIVO	2014	2013
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>5 574 541,29</b>	<b>5 736 469,64</b>
Deudores	6 209,08	1 374,65
Cartera de inversiones financieras	5 296 617,70	5 320 880,10
Cartera interior	5 176 006,75	4 948 114,20
Valores representativos de deuda	945 537,14	2 897 208,80
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	4 230 469,61	2 050 905,40
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	61 255,42	307 644,02
Valores representativos de deuda	61 255,42	307 644,02
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	59 355,53	65 121,88
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	271 714,51	414 214,89
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5 574 541,29</b>	<b>5 736 469,64</b>

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2014.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0833320

**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

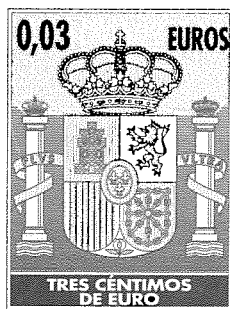
**Balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
(Expresados en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>5 566 761,97</b>	<b>5 728 367,17</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 566 761,97	5 728 367,17
Capital	-	-
Partícipes	3 653 879,83	3 773 990,14
Prima de emisión	-	-
Reservas	0,01	0,01
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	1 863 367,91	1 863 367,91
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	49 514,22	91 009,11
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>7 779,32</b>	<b>8 102,47</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	7 779,32	8 102,47
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>5 574 541,29</b>	<b>5 736 469,64</b>

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2014.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0833321

**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Balances de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

(Expresados en euros)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	-	-
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	-	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	-	-



CLASE 8<sup>a</sup>  
CONTABILIDAD



OM0833322

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Expresadas en euros)

	2014	2013
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(24 299,98)	(24 566,70)
Comisión de gestión	(14 160,62)	(14 281,44)
Comisión de depositario	(5 663,90)	(5 711,80)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 475,46)	(4 573,46)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(24 299,98)</b>	<b>(24 566,70)</b>
Ingresos financieros	84 534,03	116 602,52
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(10 253,31)	(3 155,06)
Por operaciones de la cartera interior	(10 129,91)	2 829,92
Por operaciones de la cartera exterior	(123,40)	(5 984,98)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	33,62	3 047,63
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	9,78	4 587,37
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(0,02)	(1,65)
Resultados por operaciones con derivados	23,86	(1 538,09)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>74 314,34</b>	<b>116 495,09</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>50 014,36</b>	<b>91 928,39</b>
Impuesto sobre beneficios	(500,14)	(919,28)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>49 514,22</b>	<b>91 009,11</b>

Las Notas 1 a 11, 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 2014.

**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014**  
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	49 514,22
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>49 514,22</b>

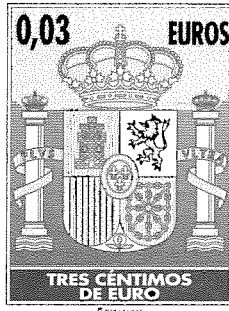
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>3 773 990,14</b>	<b>0,01</b>	<b>1 863 367,91</b>	<b>91 009,11</b>	-	-	<b>5 728 367,17</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>3 773 990,14</b>	<b>0,01</b>	<b>1 863 367,91</b>	<b>91 009,11</b>	-	-	<b>5 728 367,17</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	49 514,22	-	-	49 514,22
Aplicación del resultado del ejercicio	91 009,11	-	-	(91 009,11)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	500,00	-	-	-	-	-	500,00
Reembolsos	(211 619,42)	-	-	-	-	-	(211 619,42)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>3 653 879,83</b>	<b>0,01</b>	<b>1 863 367,91</b>	<b>49 514,22</b>	-	-	<b>5 566 761,97</b>

Las Notas 1 a 11, 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 2014.



CLASE 8.<sup>a</sup>

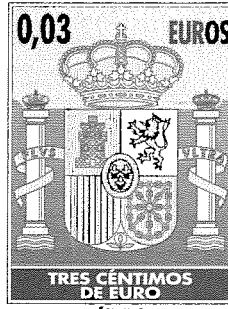


OM0833323





**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
INTELLECTUAL



OM0833325

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014**  
(Expresada en euros)

---

### **1. Actividad y gestión del riesgo**

#### **a) Actividad**

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de enero de 2001 bajo la denominación social de Intermoney Tesorería, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 22 de julio de 2009. Con fecha 24 de septiembre de 2014 la Sociedad gestora ha trasladado sus oficinas, encontrándose actualmente su domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara, nº 131, planta 3ª.

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 9 de febrero de 2001 con el número 2.311, 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 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.

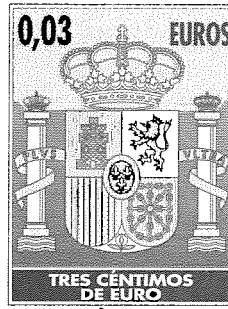
La gestión y administración del Fondo está encomendada a Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. sociedad participada al 99,96% por Corretaje e Información Monetaria y de Divisas, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo RBC Investor Services España, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente vigente.

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, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
INVERSIÓN



0M0833326

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014** (Expresada en euros)

---

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

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, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

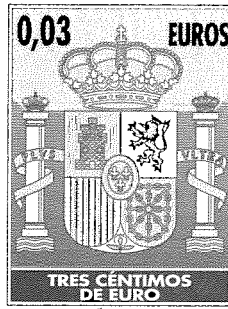
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades 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 3% 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 que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2014 y 2013 la comisión de gestión ha sido del 0,25%.

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 2014 y 2013 la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M0833327

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014** (Expresada en euros)

---

Durante los ejercicios 2014 y 2013, la Sociedad Gestora no aplica 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.

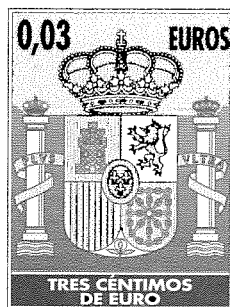
Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:
  - **Riesgo de tipo de interés:** Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.
- **Riesgo de crédito:** es el riesgo de que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.
- **Riesgo de liquidez:** La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**

RENTA FIJA



OM0833328

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)**

---

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

#### **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.

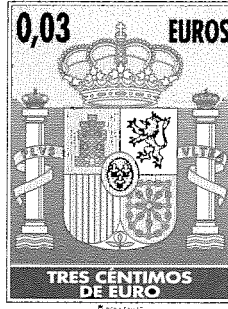
##### **c) Comparabilidad**

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2014 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 situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2014, las correspondientes al ejercicio anterior.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0833329

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)

---

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2014 y 2013.

#### 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 2014 y 2013.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, 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

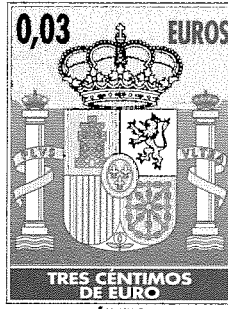
Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

#### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0833330

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)

---

#### 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.

#### 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.



CLASE 8<sup>a</sup>

ESTADO



OM0833331

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)

---

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.

- 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.

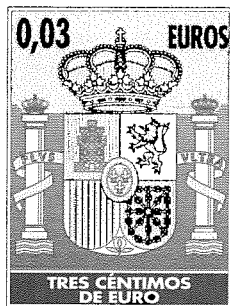
- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

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, según el artículo 48.1. j) del Real Decreto 1082/2012, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0833332

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)

---

- 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.

#### 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".

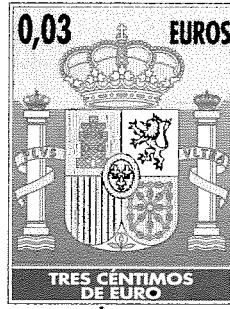
La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

#### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0833333

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014

(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 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.

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.

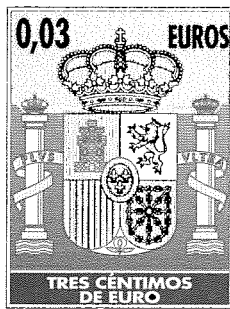
Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente al epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
[Código de Clasificación]



0M0833334

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014** (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 "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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían en la cartera operaciones con derivados.

#### **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".

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**

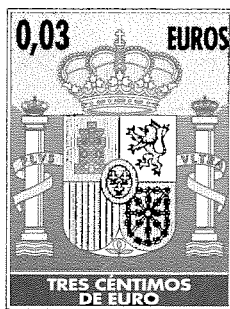
La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

#### **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 "Participes" de pasivo del balance de situación del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0833335

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 (Expresada en euros)

---

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 de situación 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".

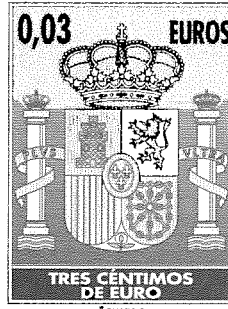
#### 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Administraciones Públicas deudoras	<u>6 209,08</u>	<u>1 374,65</u>
	<b>6 209,08</b>	<b>1 374,65</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
**COLECCIONES**



OM0833336

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014**

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2014 y 2013 recoge las retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital.

#### **5. Acreedores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Administraciones Públicas acreedoras	500,14	919,28
Otros	<u>7 279,18</u>	<u>7 183,19</u>
	<u><b>7 779,32</b></u>	<u><b>8 102,47</b></u>

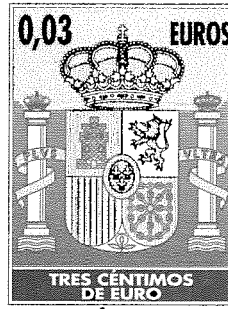
El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2014 y 2013 recoge el impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

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

Durante los ejercicios 2014 y 2013, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0833337

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresada en euros)

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	2014	2013
<b>Cartera interior</b>	<b>5 176 006,75</b>	<b>4 948 114,20</b>
Valores representativos de deuda	945 537,14	2 897 208,80
Depósitos en Entidades de Crédito	4 230 469,61	2 050 905,40
<b>Cartera exterior</b>	<b>61 255,42</b>	<b>307 644,02</b>
Valores representativos de deuda	61 255,42	307 644,02
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>59 355,53</b>	<b>65 121,88</b>
	<b>5 296 617,70</b>	<b>5 320 880,10</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

Al cierre de 2014 y 2013 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en RBC Investor Services España, S.A. y en terceras entidades.

#### 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	2014	2013
Cuentas en el Depositario	271 713,76	109 260,36
Otras cuentas de tesorería	0,75	304 954,53
	<b>271 714,51</b>	<b>414 214,89</b>

Durante los ejercicios 2014 y 2013 el tipo de interés de remuneración de la cuenta en el Depositario ha sido del Eonia menos 2% para saldos acreedores y del Eonia más 2% para saldos deudores.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0833338

## Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresada en euros)

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2014, recoge el saldo mantenido en Bankia, no habiéndose remunerado en el presente ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 dicho epígrafe recogía el saldo mantenido en Banco Santander, S.A., el cual era remunerado a un tipo de interés del 0,80%.

#### 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 2014 y 2013 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2014	2013
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>5 566 761,97</u>	<u>5 728 367,17</u>
Número de participaciones emitidas	<u>41 294,10</u>	<u>42 864,86</u>
Valor liquidativo por participación	<u>134,81</u>	<u>133,64</u>
Número de partícipes	<u>114</u>	<u>116</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2014 y 2013 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 2014 y 2013, el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20%, asciende al cierre de ejercicio a dos, que representan el 50,21% y 48,37% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se consideran participaciones significativas de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
RENTAS FIJAS



OM0833339

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014** (Expresada en euros)

---

Dado que los partícipes con participación significativa son personas jurídicas, a continuación incluimos el detalle de los mismos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
CIMD, S.A.	24,37%	23,48%
Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	25,84%	24,89%
	<hr/>	<hr/>
	50,21%	48,37%

## **9. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2014, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por el Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado por la Ley 23/2005, de 18 de noviembre, de reformas en materia tributaria para el impulso a la productividad, por su desarrollo reglamentario recogido en el Real Decreto 1777/2004, de 30 de julio, y sus modificaciones posteriores, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Con fecha 1 de enero de 2015, ha entrado en vigor la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades que en su Disposición derogatoria deroga el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 4/2004, manteniendo el tipo de gravamen en el 1 por 100.

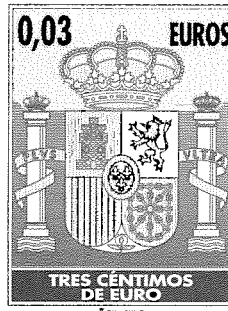
El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene de aplicar el 1% al resultado contable. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM0833340

**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014**  
(Expresada en euros)

---

#### **10. 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. 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.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con el mismo.

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.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2014 y 2013, ascienden a 4 miles de euros en ambos ejercicios.

#### **11. Hechos posteriores**

Con fecha 12 de febrero de 2015, la C.N.M.V. inició un proceso de inspección a Intermoney Gestión S.G.I.I.C., S.A. y a las instituciones que gestiona con fecha de referencia 31 de diciembre de 2014, el cual se encuentra en proceso a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

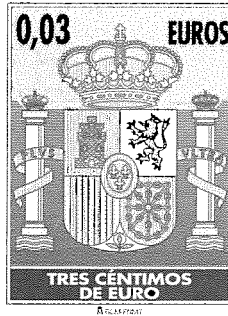
**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014**  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESTA 2,75% 2015-03-31	EUR	399 972,00	8 313,87	402 414,13	2 442,13	ES00000123T1
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>399 972,00</b>	<b>8 313,87</b>	<b>402 414,13</b>	<b>2 442,13</b>	
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>						
BONOS AYT CEDULAS CAJAS IX, 3,75% 2015-03-31	EUR	304 590,00	4 454,06	306 511,97	1 921,97	ES0312358007
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		<b>304 590,00</b>	<b>4 454,06</b>	<b>306 511,97</b>	<b>1 921,97</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
PAGARES SANTANDER CONSUMER F 2,73% 2015-04-10	EUR	236 312,77	11 860,35	236 611,04	298,27	ES0513495HT7
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>236 312,77</b>	<b>11 860,35</b>	<b>236 611,04</b>	<b>298,27</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITO KUTXA 1,070% 2015-03-14	EUR	350 000,00	3 006,26	349 996,84	(3,16)	
DEPOSITO LA CAIXA, S.A. 1,300% 2015-01-30	EUR	920 000,00	11 009,75	919 994,34	(5,66)	
DEPOSITO BANCA MARCH 0,900% 2015-07-10	EUR	400 000,00	1 716,16	399 995,98	(4,02)	
DEPOSITO BANCO POPULAR OPERAC 1,400% 2015-01-27	EUR	200 000,00	2 600,54	199 998,72	(1,28)	
DEPOSITO KUTXA 1,070% 2015-03-14	EUR	350 000,00	3 006,26	349 996,84	(3,16)	
DEPOSITO BANKIA DEPOSITOS 0,500% 2015-11-13	EUR	275 000,00	180,82	275 000,00	-	
DEPOSITO BANCA MARCH 0,900% 2015-07-10	EUR	400 000,00	1 716,16	399 995,98	(4,02)	
DEPOSITO BANCO POPULAR OPERAC 1,100% 2015-04-24	EUR	253 113,47	1 914,64	253 110,20	(3,27)	
DEPOSITO CAJAS RURALES UNIDAS 1,350% 2015-04-03	EUR	250 000,00	2 524,31	250 324,11	324,11	
DEPOSITO BANCO POPULAR OPERAC 1,400% 2015-01-21	EUR	300 000,00	3 969,86	299 998,49	(1,51)	
DEPOSITO BANKIA DEPOSITOS 0,500% 2015-11-13	EUR	281 734,00	185,24	281 734,00	-	
DEPOSITO CAJAS RURALES UNIDAS 1,350% 2015-04-03	EUR	250 000,00	2 524,31	250 324,11	324,11	
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>4 229 847,47</b>	<b>34 354,31</b>	<b>4 230 469,61</b>	<b>622,14</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>5 170 722,24</b>	<b>58 982,59</b>	<b>5 176 006,75</b>	<b>5 284,51</b>	



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OM0833341

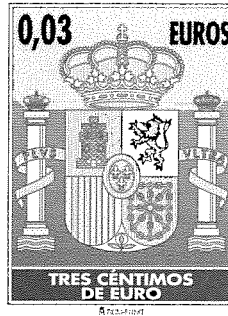
**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2014**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACIONES GENERALITAT DE 3,25% 2015-07-06	EUR	61.204,80	372,94	61.255,42	50,62	XS0223792085
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>61.204,80</b>	<b>372,94</b>	<b>61.255,42</b>	<b>50,62</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>61.204,80</b>	<b>372,94</b>	<b>61.255,42</b>	<b>50,62</b>	



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
REGISTRO DE MARCAS



0M0833342

Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
<b>Cartera Interior</b>					
<b>Deuda pública</b>					
DEUDA COMUNIDAD DE MADRID VT4,30%2014-03-06	EUR	203 988,00	3 875,51	204 241,20	253,20
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>203 988,00</b>	<b>3 875,51</b>	<b>204 241,20</b>	<b>253,20</b>
<b>Renta fija privada cotizada</b>					
CEDULAS BANKIA SA VTO 31/03/4,87%2014-03-31	EUR	205 496,00	3 458,35	205 563,54	67,54
CEDULAS CAJA MADRID EM: 14/13,50%2014-11-13	EUR	50 740,00	(48,98)	51 234,12	494,12
DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESTAD,75%2015-03-31	EUR	399 972,00	8 291,58	407 784,42	7 812,42
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>656 208,00</b>	<b>11 700,95</b>	<b>664 582,08</b>	<b>8 374,08</b>
<b>Emissiones avaladas</b>					
BONOS CAJA DE AHORROS Y MONTA,44%2014-07-30	EUR	102 847,00	664,88	102 891,44	44,44
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>102 847,00</b>	<b>664,88</b>	<b>102 891,44</b>	<b>44,44</b>
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>					
BONOS AYT CEDULAS CAJAS IX,3,75%2015-03-31	EUR	304 590,00	6 731,38	309 184,65	4 594,65
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		<b>304 590,00</b>	<b>6 731,38</b>	<b>309 184,65</b>	<b>4 594,65</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>					
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO1,47%2014-01-24	EUR	492 200,00	7 312,84	492 572,16	372,16
PAGARES SANTANDER CONSUMER F2,73%2015-04-10	EUR	236 312,77	5 239,39	236 403,06	90,29
PAGARES BANESTO EMISIONES VT2,07%2014-01-29	EUR	293 961,45	5 569,68	294 050,99	89,54
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO1,47%2014-02-21	EUR	492 515,00	6 449,34	493 205,66	690,66
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>1 514 989,22</b>	<b>24 571,25</b>	<b>1 516 231,87</b>	<b>1 242,65</b>
<b>Adquisición temporal de activos</b>					
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO0,507%2014-01-02	EUR	100 077,56	1,39	100 077,56	-
<b>TOTALES Adquisición temporal de activos</b>		<b>100 077,56</b>	<b>1,39</b>	<b>100 077,56</b>	<b>-</b>
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>					
DEPOSITOBANKIA DEPOSITOS1,550%2014-11-14	EUR	550 000,00	1 121,09	549 992,53	(7,47)
DEPOSITOBANCO POPULAR OPERAC2,100%2014-04-25	EUR	250 000,00	2 301,37	249 992,42	(7,58)
DEPOSITOBANCA 0,90%1,500%2014-07-10	EUR	450 000,00	3 236,30	450 461,20	461,20
DEPOSITOBANCO POPULAR OPERAC1,950%2014-01-25	EUR	350 000,00	2 991,78	349 998,05	(1,95)
DEPOSITOBANCA 0,90%1,500%2014-07-10	EUR	450 000,00	3 236,30	450 461,20	461,20
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>2 050 000,00</b>	<b>12 886,84</b>	<b>2 050 905,40</b>	<b>905,40</b>
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>4 932 699,78</b>	<b>60 432,20</b>	<b>4 948 114,20</b>	<b>15 414,42</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0833343

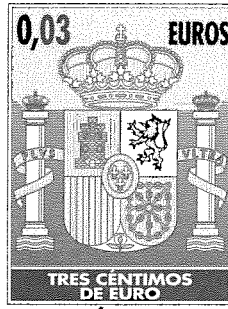
**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en euros)**

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
<b>Cartera Exterior</b>					
<b>Emisiones avaladas</b>					
BONOS INSTITUT CREDITO OFICIA,37%2014-03-31	EUR	307 470,00	4 689,68	307 644,02	174,02
<b>TOTALES Emisiones avaladas</b>		<b>307 470,00</b>	<b>4 689,68</b>	<b>307 644,02</b>	<b>174,02</b>
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>307 470,00</b>	<b>4 689,68</b>	<b>307 644,02</b>	<b>174,02</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M0833344



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CORREOS



0M0833345

## **Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2014**

---

#### **Evolución del Fondo**

La gestión del fondo ha sido conservadora y con el objetivo de preservación de capital, poniendo especial interés en realizar inversiones que cuenten con un elevado grado de liquidez. Dados los diferenciales con los que las entidades financieras españolas han primado los depósitos a lo largo del año, se ha favorecido especialmente este tipo de inversión. El fondo ha estado invertido en depósitos de emisores españoles de calidad por encima del 70% del patrimonio a lo largo del año. De la parte no invertida en depósitos, la inversión se ha concentrado en deuda pública española, pagarés, cédulas y deuda corporativa senior, de emisores españoles.

La rentabilidad del fondo a lo largo del año 2014 ha sido del 0,87%. Como referencia, la rentabilidad del índice "AFI Letra del Tesoro a 1 año" ha sido de 1,46% en el mismo período.

#### **Gastos de I+D y Medio Ambiente**

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

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2014 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### **Acciones propias**

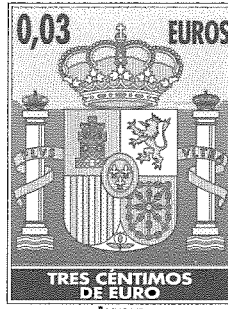
Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2014**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OL7035461

**Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I.**

**Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

---

Reunidos los Administradores de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 16 de marzo de 2015, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 de Intermoney Renta Fija Corto Plazo, F.I., 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 0M0833292 al 0M0833317 0M0833318
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 0M0833319 al 0M0833344 0M0833345

D. Íñigo Trincado Boville

D. Rafael Bunzl Csonka

Dña. Beatriz Senís Gilmartín