

IMDI Funds, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IMDI Funds, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2020. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> Solicitamos a la Entidad Depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora. <i>Valoración de la cartera</i> Comprobamos la valoración de los títulos negociados en mercados organizados y de las participaciones en otros vehículos de inversión que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de los procedimientos realizados, las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

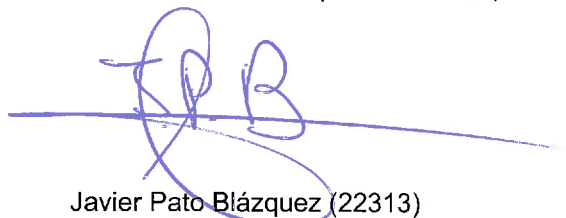
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

15 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/10557

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.ª



002430381

IMDI FUNDS, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	15 111 002,80	11 136 595,09
Deudores	178 558,29	81 223,07
Cartera de inversiones financieras	9 164 377,93	6 613 009,50
Cartera interior	1 926 670,53	960 010,00
Valores representativos de deuda	876 670,53	360 010,00
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	1 050 000,00	600 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	7 238 450,01	5 652 935,77
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	86 850,44	76 344,09
Instituciones de Inversión Colectiva	7 151 461,44	5 576 591,68
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	138,13	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(742,61)	63,73
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	5 768 066,58	4 442 362,52
TOTAL ACTIVO	15 111 002,80	11 136 595,09

CLASE 8.^a

002430382

IMDI FUNDS, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	15 073 507,03	11 105 569,63
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	15 073 507,03	11 105 569,63
Capital	-	-
Partícipes	14 629 683,47	10 141 656,87
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	443 823,56	963 912,76
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	37 495,77	31 025,46
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	36 456,48	31 025,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 039,29	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	15 111 002,80	11 136 595,09
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	1 971 964,00	1 183 423,44
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 971 964,00	1 183 423,44
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 971 964,00	1 183 423,44

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

CLASE 8.^a

002430383

IMDI FUNDS, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(105 329,54)	(70 964,06)
Comisión de gestión	(89 208,34)	(58 340,75)
Comisión de depositario	(8 919,75)	(5 718,67)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 201,45)	(6 904,64)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(105 329,54)	(70 964,06)
Ingresos financieros	2 221,47	2 159,94
Gastos financieros	(15 648,17)	(7 646,95)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	449 473,16	962 627,26
Por operaciones de la cartera interior	(1 508,44)	-
Por operaciones de la cartera exterior	450 981,60	962 627,26
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(22 344,81)	(820,94)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	139 934,52	84 955,97
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(18,19)	14 330,53
Resultados por operaciones con derivados	139 952,71	70 625,44
Otros	-	-
Resultado financiero	553 636,17	1 041 275,28
Resultado antes de impuestos	448 306,63	970 311,22
Impuesto sobre beneficios	(4 483,07)	(6 398,46)
RESULTADO DEL EJERCICIO	443 823,56	963 912,76

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.



CLASE 8.ª



002430384

IMDI AZUL (Compartimento)

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

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible		-
Inmovilizado material		-
Bienes inmuebles de uso propio		-
Mobiliario y enseres		-
Activos por impuesto diferido		-
Activo corriente	2 579 137,73	1 904 946,34
Deudores	13 593,30	63,80
Cartera de inversiones financieras	1 463 449,30	1 138 427,56
Cartera interior	600 770,44	300 000,00
Valores representativos de deuda	300 770,44	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	300 000,00	300 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	863 025,55	838 378,81
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	10 286,85	9 042,45
Instituciones de Inversión Colectiva	852 656,85	829 336,36
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	81,85	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(346,69)	48,75
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 102 095,13	766 454,98
TOTAL ACTIVO	2 579 137,73	1 904 946,34

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

CLASE 8.^a

002430385

IMDI AZUL (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 572 762,82	1 899 963,06
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 572 762,82	1 899 963,06
Capital	-	-
Partícipes	2 549 766,87	1 834 543,75
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	22 995,95	65 419,31
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	6 374,91	4 983,28
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	6 374,91	4 983,28
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 579 137,73	1 904 946,34
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	129 434,39	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	129 434,39	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	129 434,39	-

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002430386

IMDI AZUL (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(19 383,95)	(15 211,81)
Comisión de gestión	(15 964,34)	(12 317,86)
Comisión de depositario	(1 596,78)	(1 203,37)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 822,83)	(1 690,58)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(19 383,95)	(15 211,81)
Ingresos financieros	-	160,06
Gastos financieros	(3 411,66)	(1 229,91)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	24 291,86	73 459,83
Por operaciones de la cartera interior	(273,03)	-
Por operaciones de la cartera exterior	24 564,89	73 459,83
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(961,00)	(383,35)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	22 692,98	8 857,80
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(18,19)	6 167,80
Resultados por operaciones con derivados	22 711,17	2 690,00
Otros	-	-
Resultado financiero	42 612,18	80 864,43
Resultado antes de impuestos	23 228,23	65 652,62
Impuesto sobre beneficios	(232,28)	(233,31)
RESULTADO DEL EJERCICIO	22 995,95	65 419,31

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.



002430387

CLASE 8.^a**IMDI VERDE (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	5 926 097,22	3 753 436,44
Deudores	55 575,43	28 262,31
Cartera de inversiones financieras	3 362 700,36	2 056 983,18
Cartera interior	1 075 900,09	660 010,00
Valores representativos de deuda	575 900,09	360 010,00
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	500 000,00	300 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 287 236,30	1 396 958,20
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	25 276,27	22 218,58
Instituciones de Inversión Colectiva	2 261 960,03	1 374 739,62
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(436,03)	14,98
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 507 821,43	1 668 190,95
TOTAL ACTIVO	5 926 097,22	3 753 436,44

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

CLASE 8.^a

002430388

IMDI VERDE (Compartimento)**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	5 912 361,40	3 744 250,44
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 912 361,40	3 744 250,44
Capital	-	-
Partícipes	5 750 082,78	3 523 134,83
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	162 278,62	221 115,61
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	13 735,82	9 186,00
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	13 376,53	9 186,00
Pasivos financieros	-	-
Derivados	359,29	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	5 926 097,22	3 753 436,44
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	674 365,50	417 821,17
Compromisos por operaciones largas de derivados	674 365,50	417 821,17
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	674 365,50	417 821,17

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.ª



002430389

IMDI VERDE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(38 101,48)	(20 180,87)
Comisión de gestión	(32 623,83)	(16 781,11)
Comisión de depositario	(3 261,10)	(1 649,59)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(2 216,55)	(1 750,17)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(38 101,48)	(20 180,87)
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	(6 644,11)	(2 512,49)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	154 076,94	216 229,22
Por operaciones de la cartera interior	(1 235,41)	-
Por operaciones de la cartera exterior	155 312,35	216 229,22
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(8 846,24)	94,77
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	63 432,69	29 007,07
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	63 432,69	29 007,07
Otros	-	-
Resultado financiero	202 019,28	242 818,57
Resultado antes de impuestos	163 917,80	222 637,70
Impuesto sobre beneficios	(1 639,18)	(1 522,09)
RESULTADO DEL EJERCICIO	162 278,62	221 115,61

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.



CLASE 8.^a



002430390

IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	2 839 389,90	2 231 459,77
Deudores	47 607,24	17 265,00
Cartera de inversiones financieras	1 716 952,89	1 228 550,27
Cartera interior	250 000,00	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	250 000,00	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 466 912,78	1 228 550,27
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	25 864,09	22 735,30
Instituciones de Inversión Colectiva	1 441 002,65	1 205 814,97
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	46,04	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	40,11	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 074 829,77	985 644,50
TOTAL ACTIVO	2 839 389,90	2 231 459,77

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002430391

CLASE 8.^a**IMDI OCRE (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 831 366,05	2 224 712,77
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 831 366,05	2 224 712,77
Capital	-	-
Partícipes	2 721 848,21	1 990 962,66
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	109 517,84	233 750,11
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	8 023,85	6 747,00
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	7 513,85	6 747,00
Pasivos financieros	-	-
Derivados	510,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 839 389,90	2 231 459,77
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	491 141,03	258 695,26
Compromisos por operaciones largas de derivados	491 141,03	258 695,26
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	491 141,03	258 695,26

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002430392

IMDI OCRE (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(20 717,76)	(14 810,39)
Comisión de gestión	(17 419,99)	(11 919,88)
Comisión de depositario	(1 741,76)	(1 167,30)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 556,01)	(1 723,21)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(20 717,76)	(14 810,39)
Ingresos financieros	40,11	-
Gastos financieros	(3 231,25)	(1 707,31)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	92 014,18	232 012,16
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	92 014,18	232 012,16
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(4 805,75)	(662,75)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	47 324,55	20 461,38
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	8 162,73
Resultados por operaciones con derivados	47 324,55	12 298,65
Otros	-	-
Resultado financiero	131 341,84	250 103,48
Resultado antes de impuestos	110 624,08	235 293,09
Impuesto sobre beneficios	(1 106,24)	(1 542,98)
RESULTADO DEL EJERCICIO	109 517,84	233 750,11

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.



002430393

CLASE 8.^a**IMDI ROJO (Compartimento)****Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	3 766 377,95	3 246 752,54
Deudores	61 782,32	35 631,96
Cartera de inversiones financieras	2 621 275,38	2 189 048,49
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 621 275,38	2 189 048,49
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	25 423,23	22 347,76
Instituciones de Inversión Colectiva	2 595 841,91	2 166 700,73
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	10,24	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 083 320,25	1 022 072,09
TOTAL ACTIVO	3 766 377,95	3 246 752,54

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002430394

IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 757 016,76	3 236 643,36
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 757 016,76	3 236 643,36
Capital	-	-
Partícipes	3 607 985,61	2 793 015,63
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	149 031,15	443 627,73
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	9 361,19	10 109,18
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	9 191,19	10 109,18
Pasivos financieros	-	-
Derivados	170,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 766 377,95	3 246 752,54
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	677 022,66	506 907,01
Compromisos por operaciones largas de derivados	677 022,66	506 907,01
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	-	-
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	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	677 022,66	506 907,01

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



CLASE 8.^a



002430395

IMDI ROJO (Compartimento)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(27 126,35)	(20 760,99)
Comisión de gestión	(23 200,18)	(17 321,9)
Comisión de depositario	(2 320,11)	(1 698,41)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 606,06)	(1 740,68)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(27 126,35)	(20 760,99)
Ingresos financieros	2 181,36	1 999,88)
Gastos financieros	(2 361,15)	(2 197,24)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	179 090,18	440 926,05
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	179 090,18	440 926,05
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(7 731,82)	130,39
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6 484,30	26 629,72
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	6 484,30	26 629,72
Otros	-	-
Resultado financiero	177 662,87	467 488,80
Resultado antes de impuestos	150 536,52	446 727,81
Impuesto sobre beneficios	(1 505,37)	(3 100,08)
RESULTADO DEL EJERCICIO	149 031,15	443 627,73

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.

IMDI FUNDS, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 443 823,56

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos 443 823,56

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019 (*)	10 141 656,87	-	-	963 912,76	-	-	11 105 569,63
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	10 141 656,87	-	-	963 912,76	-	-	11 105 569,63
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	443 823,56	-	-	443 823,56
Aplicación del resultado del ejercicio	963 912,76	-	-	963 912,76	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	5 046 067,22	-	-	-	-	-	5 046 067,22
Reembolsos	(1 521 953,38)	-	-	-	-	-	(1 521 953,38)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	14.629.683,47	-	-	443.823,56	-	-	15 073 507,03

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

CLASE 8.ª



002430396

IMDI FUNDS, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo comprendido entre el 30 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 963 912,76

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 963 912,76

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (*)	7 170 488,50	-	-	(330 465,69)	-	-	6 840 022,81
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	7 170 488,50	-	-	(330 465,69)	-	-	6 840 022,81
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	963 912,76	-	-	963 912,76
Aplicación del resultado del ejercicio	(330 465,69)	-	-	330 465,69	-	-	-
Operaciones con partícipes		-	-	-	-	-	-
Suscripciones	3 849 660,59	-	-	-	-	-	3 849 660,59
Reembolsos	(548 026,53)	-	-	-	-	-	(548 026,53)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	10 141 656,87	-	-	963 912,76	-	-	11 105 569,63

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2020.

CLASE 8.ª



002430397



CLASE 8.^a



002430398

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

IMDI Funds, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de enero de 2017. Tiene su domicilio social en Calle Príncipe de Vergara 131, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 17 de marzo de 2017 con el número 5.139, 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.

Con fecha 17 de marzo de 2017 se inscribió en la C.N.M.V con la consideración de un Fondo por compartimentos, siendo este un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias carteras diferenciadas, los compartimentos, cada uno de los cuales tiene su propia política de inversión, distinta de la de los otros compartimentos, y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc. de los distintos compartimentos que integran el Fondo.

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del Fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo derivada de sus obligaciones tributarias.

En particular, el Fondo dispone de cuatro compartimentos denominados IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Rojo e IMDI Ocre.



CLASE 8.^a



002430399

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

La política de inversión de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. De acuerdo con la política de inversión definida IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo, se engloban dentro de "Renta Fija Mixta Internacional", "Renta Variable Mixta Internacional", "Renta Variable Mixta Internacional" y "Renta Variable Internacional", respectivamente.

La gestión, administración y representación 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 Banco Inversis, 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 en vigor. Adicionalmente, se ha delegado la función de administración de este Fondo en Inversis Gestión, S.A., S.G.I.I.C.

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

- El patrimonio mínimo del Fondo deberá situarse en 3.000.000 euros y el patrimonio mínimo de cada compartimento en 600.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- En el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea inferior a 100, disponiendo del plazo de un año, contado a partir de su inscripción en el correspondiente Registro administrativo, para alcanzar dicho número.



CLASE 8.^a



002430400

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de los saldos diarios de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en las cuentas de efectivo a la vista en el Depositario, así como, en los repos sobre deuda pública a un día contratados con el Depositario.
- 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 Folleto y la normativa aplicable a los fondos de inversión la Sociedad Gestora puede percibir una comisión máxima de 2,25% sobre el patrimonio. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de gestión ha sido para todos los compartimentos del Fondo de 0,7%.

Igualmente, el Folleto y otra documentación legal del Fondo, establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,2% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de depositaría ha sido para todos los compartimentos del Fondo del 0,075%.

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



CLASE 8.^a



002430401

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

En el ejercicio 2020 y 2019, el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones por inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al grupo al que pertenece la Sociedad Gestora.

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002430402

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2020, el evento de mayor repercusión en la situación económica de España y a nivel mundial ha sido la pandemia de enfermedad por Coronavirus, generalmente identificado por las siglas Covid-19. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial. Las consecuencias económicas a medio plazo son de momento difícilmente cuantificables, por ello, la posibilidad de una prolongación de la incertidumbre en los mercados durante los próximos meses es alta. No obstante, lo anterior, mantenemos que el impacto de esta crisis sanitaria será de carácter temporal, creando cierta disrupción en la actividad y en los mercados durante el ejercicio 2021, si bien se prevé que estos hechos no afectarán a la continuidad del Fondo.

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 y de sus compartimentos, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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



CLASE 8.^a



002430403

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002430404

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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 del Fondo y sus compartimentos 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 y de sus compartimentos continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

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

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.



CLASE 8.ª



002430405

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

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.



CLASE 8.^a



002430406

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo y sus compartimentos mantienen en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe "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, y sucesivas modificaciones, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

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.



CLASE 8.ª



002430407

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance agregado del Fondo y de sus compartimentos 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 "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o "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.



002430408

CLASE 8.^a

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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



002430409

CLASE 8.^a

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo y de sus compartimentos, 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 "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo y de sus compartimentos 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.



CLASE 8.ª



002430410

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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 "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

El sujeto pasivo a considerar en el impuesto sobre beneficios es el Fondo. No obstante, si alguno de los compartimentos del Fondo finaliza el ejercicio con pérdidas fiscales, y el conjunto del Fondo compensa la totalidad o parte de las mismas, de las pérdidas fiscales que se compensan surgirá un crédito y débito recíprocos entre los compartimentos a los que les correspondan y los compartimentos que los compensen. Las pérdidas fiscales que no se hayan compensado por otros compartimentos, el compartimento al que corresponda las contabilizará, en el epígrafe cuentas de orden "Pérdidas fiscales a compensar" del balance de dicho compartimento.

La compensación entre compartimentos, en su caso, se realiza proporcionalmente a los resultados generados por cada uno de ellos dentro del ejercicio económico. En el caso de la existencia de pérdidas fiscales a compensar procedentes de ejercicios anteriores, se compensan primero las de mayor antigüedad.

Los créditos y débitos recíprocos, en su caso, se contabilizan en los epígrafes "Deudores" o "Acreedores" del balance de cada compartimento, según corresponda, contra el epígrafe "Impuesto sobre beneficio" de la cuenta de pérdidas y ganancias de cada compartimento. Dichos créditos y débitos recíprocos deben liquidarse en el momento en el que el Fondo deba efectuar la liquidación del impuesto corriente y no más tarde del 30 de junio del siguiente ejercicio.



CLASE 8.^a



002430411

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

4. Deudores

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

	2020	2019
Depósitos de garantía	178 109,65	80 364,00
Administraciones públicas deudoras	448,64	859,07
	178 558,29	81 223,07

El detalle de los deudores de los compartimentos del Fondo a 31 de diciembre de 2020, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Depósitos de garantía	13 576,20	55 558,33	47 607,24	61 367,88
Administraciones públicas deudoras	17,10	17,10	-	414,44
	13 593,30	55 575,43	47 607,24	61 782,32

El detalle de los deudores de los compartimentos del Fondo a 31 de diciembre de 2019, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Depósitos de garantía	-	28 216,70	17 265,00	34 882,30
Administraciones públicas deudoras	63,80	45,61	-	749,66
	63,80	28 262,31	17 265,00	35 631,96

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los depósitos en Banco Inversis S.A. para operar con derivados.

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.



CLASE 8.^a



002430412

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

5. Acreedores

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

	2020	2019
Administraciones públicas acreedoras	4 483,07	6 398,46
Otros	31 973,41	24 627,00
	36 456,48	31 025,46

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2020, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Administraciones públicas acreedoras	232,28	1 639,18	1 106,24	1 505,37
Otros	6 142,63	11 737,35	6 407,61	7 685,82
	6 374,91	13 376,53	7 513,85	9 191,19

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2019, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Administraciones públicas acreedoras	233,31	1 522,09	1 542,98	3 100,08
Otros	4 749,97	7 663,91	5 204,02	7 009,10
	4 983,28	9 186,00	6 747,00	10 109,18

El capítulo "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge el impuesto sobre beneficios de ambos ejercicios.

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



CLASE 8.ª



002430413

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

En los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2020	2019
Cartera de inversiones financieras		
Cartera interior	1 926 670,53	960 010,00
Depósitos en Entidades de Crédito	1 050 000,00	600 000,00
Valores representativos de deuda	876 670,53	360 010,00
Cartera exterior	7 238 450,01	5 652 935,77
Instrumentos de patrimonio	86 850,44	76 344,09
Instituciones de Inversión Colectiva	7 151 461,44	5 576 591,68
Derivados	138,13	-
Intereses de la cartera de inversión	(742,61)	63,73
	9 164 377,93	6 613 009,50

CLASE 8.^a

002430414

IMDI FUNDS, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 se desglosa tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Cartera interior	600 770,44	1 075 900,09	250 000,00	-
Depósitos en Entidades de Crédito	300 000,00	500 000,00	250 000,00	-
Valores representativos de deuda	300 770,44	575 900,09	-	-
Cartera exterior	863 025,55	2 287 236,30	1 466 912,78	2 621 275,38
Instrumentos de patrimonio	10 286,85	25 276,27	25 864,09	25 423,23
Instituciones de Inversión Colectiva	852 656,85	2 261 960,03	1 441 002,65	2 595 841,91
Derivados	81,85	-	46,04	10,24
Intereses de la cartera de inversión	(346,69)	(436,03)	40,11	-
	1 463 449,30	3 362 700,36	1 716 952,89	2 621 275,38

El detalle de la cartera de inversiones financieras de los compartimentos del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2019 se desglosa tal y como sigue:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Cartera interior	300 000,00	660 010,00	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	300 000,00	300 000,00	-	-
Valores representativos de deuda	-	360 010,00	-	-
Cartera exterior	838 378,81	1 396 958,20	1 228 550,27	2 189 048,49
Instrumentos de patrimonio	9 042,45	22 218,58	22 735,30	22 347,76
Instituciones de Inversión Colectiva	829 336,36	1 374 739,62	1 205 814,97	2 166 700,73
Intereses de la cartera de inversión	48,75	14,98	-	-
	1 138 427,56	2 056 983,18	1 228 550,27	2 189 048,49

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI y VII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo y la cartera en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.



CLASE 8.ª



002430415

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

En los Anexos VIII, IX, X, XI, XII, XIII y XIV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo y la cartera en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre del ejercicio 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario	2 593 978,74	1 707 825,66
Cuentas en euros	2 311 412,86	1 636 083,15
Cuentas en divisa	282 565,88	71 742,51
Otras cuentas de tesorería	3 174 087,84	2 734 536,86
Cuentas en euros	3 174 087,84	2 734 536,86
	5 768 066,58	4 442 362,52

Hasta el 1 de octubre de 2019 la remuneración de las cuentas en euro mantenidas en el Depositario ha sido del Eonia -1,00%. Desde esa fecha y hasta el 31 de diciembre de 2020 han sido remuneradas a un tipo de interés del -0,5%.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2020 recoge el saldo mantenido en Bankia por importe de 2.146.583,24 euros, así como el saldo mantenido en Banco Caminos por importe de 1.027.504,60 euros, no habiéndose remunerado en dicho ejercicio.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2019 recoge el saldo mantenido en Bankia por importe de 1.709.148,06 euros, así como el saldo mantenido en Banco Caminos por importe de 1.025.388,80 euros al 31 de diciembre de 2019, no habiéndose remunerado en dicho ejercicio.



002430416

CLASE 8.^a**IMDI FUNDS, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo y sus compartimentos 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 a 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>2 572 762,82</u>	<u>5 912 361,40</u>	<u>2 831 366,05</u>	<u>3 757 016,76</u>
Número de participaciones emitidas	<u>254 220,71</u>	<u>545 081,71</u>	<u>247 889,06</u>	<u>314 237,92</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,12</u>	<u>10,85</u>	<u>11,42</u>	<u>11,96</u>
Número de partícipes	<u>41</u>	<u>114</u>	<u>72</u>	<u>139</u>

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

	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 899 963,06</u>	<u>3 744 250,44</u>	<u>2 224 712,77</u>	<u>3 236 643,36</u>
Número de participaciones emitidas	<u>189 120,38</u>	<u>352 956,69</u>	<u>201 636,14</u>	<u>282 559,41</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,05</u>	<u>10,61</u>	<u>11,03</u>	<u>11,45</u>
Número de partícipes	<u>34</u>	<u>87</u>	<u>67</u>	<u>131</u>

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

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



CLASE 8.^a



002430417

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Al cierre del ejercicio 2020, un partícipe, persona jurídica, poseía participaciones que representaban el 39,91% de la cifra de patrimonio de IMDI Azul, un partícipe, persona jurídica, poseía participaciones que representaban el 28,76% de la cifra de patrimonio de IMDI Ocre, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al cierre del ejercicio 2019, dos partícipes, personas jurídicas, poseían participaciones que representaban el 53,64% y 21,27% de la cifra de patrimonio de IMDI Azul, un partícipe, persona jurídica, poseía participaciones que representaban el 28,75% de la cifra de patrimonio de IMDI Verde, un partícipe, persona jurídica, poseía participaciones que representaban el 35,36% de la cifra de patrimonio de IMDI Ocre, y un partícipe, persona jurídica, poseía participaciones que representaban el 20,41% de la cifra de patrimonio de IMDI Rojo, por lo que al poseer un porcentaje de participación superior al 20%, se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo para el ejercicio 2020:

2020	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
CIMD, SV, SA	39,91%		28,76%	
	<u>39,91%</u>		<u>28,76%</u>	

Al ser los partícipes con participación significativa unas personas jurídicas, se incluye el detalle de los mismos para el ejercicio 2019:

2019	IMDI AZUL	IMDI VERDE	IMDI OCRE	IMDI ROJO
CIMD, S.A.	21,27%	-	-	-
CIMD, SV, SA	53,64%	28,75%	35,36%	-
Intermoney Valores, S.V., S.A.	-	-	-	20,41%
	<u>74,91%</u>	<u>28,75%</u>	<u>35,36%</u>	<u>20,41%</u>



CLASE 8.ª



002430418

IMDI FUNDS, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos V, VI y VII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

En los Anexos XII, XIII y XIV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones de IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

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 y sus compartimentos se hallan sujetos 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 desde su constitución.

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



CLASE 8.ª



002430419

IMDI FUNDS, F.I.

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

11. Otra información

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste, al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 y 2019, ascienden a 4 miles de euros.

12. Hechos posteriores

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

IMDI AZUL, F.I. (Compartimento)

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,46 2021-05-07	EUR	100 325,47	(165,12)	100 384,12	58,65	
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,42 2021-03-05	EUR	100 302,00	(229,32)	100 360,32	58,32	
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2021-01-15	EUR	100 416,00	-	100 026,00	(390,00)	
TOTALES Deuda pública		301 043,47	(394,44)	300 770,44	(273,03)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	300 000,00	47,75	300 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		300 000,00	47,75	300 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		601 043,47	(346,69)	600 770,44	(273,03)	

CLASE 8.ª



002430420

IMDI AZUL (Compartimento)

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	7 487,71	-	10 286,85	2 799,14	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	72 540,24	-	78 345,09	5 804,85	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	23 504,03	-	29 795,35	6 291,32	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	63 038,08	-	86 671,58	23 633,50	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	21 001,81	-	25 850,51	4 848,70	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	32 359,56	-	35 645,40	3 285,84	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	233 383,22	-	231 161,75	(2 221,47)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF ISHARES CORE	EUR	352,51	-	377,96	25,45	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	85 849,13	-	89 526,25	3 677,12	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	107 537,39	-	106 924,10	(613,29)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	47 833,73	-	71 852,95	24 019,22	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	27 832,83	-	34 871,81	7 038,98	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	54 477,18	-	61 634,10	7 156,92	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		777 197,42		862 943,70	85 746,28	
TOTAL Cartera Exterior		777 197,42		862 943,70	85 746,28	

CLASE 8.ª



002430421

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL -0,42 2021-03-05	EUR	225 679,50	(514,34)	225 809,09	129,59	
LETRA DEUDA ESTADO ESPANOL 2021-01-15	EUR	351 456,00	-	350 091,00	(1 365)	
TOTALES Deuda pública		575 000,00	(514,34)	575 900,09	(1 235,41)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	500 000,00	78,31	500 000,00	-	
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		500 000,00	78,31	500 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		1 077 135,50	(436,03)	1 075 900,09	(1 235,41)	

CLASE 8.ª



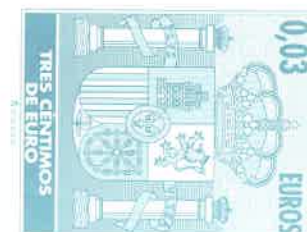
002430422

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 461,44	-	25 276,27	6 814,83	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES ETF LYXOR EURSTX600	EUR	88 462,58	-	89 781,44	1 318,86	LU0908500753
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	36 811,63	-	39 724,27	2 912,64	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	170 948,94	-	213 172,50	42 223,56	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	88 539,68	-	133 649,82	45 110,14	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	78 507,03	-	93 981,93	15 474,90	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	137 297,75	-	156 057,30	18 759,55	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	85 963,72	-	85 079,50	(884,22)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	134 591,80	-	138 607,70	4 015,90	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	165 871,46	-	216 527,88	50 656,42	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	150 152,70	-	201 373,29	51 220,59	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	509 498,92	-	599 627,90	90 128,98	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	264 879,36	-	294 376,50	29 497,14	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 929 987,01		2 287 236,30	357 249,29	
TOTAL Cartera Exterior		1 929 987,01		2 287 236,30	357 249,29	

CLASE 8.ª



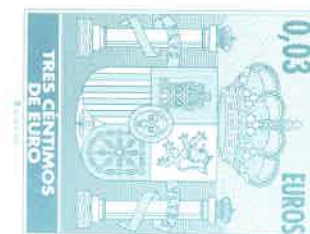
002430423

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2021-06-24	EUR	250 000,00	40,11	250 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		250 000,00	40,11	250 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		250 000,00	40,11	250 000,00	-	

CLASE 8.ª



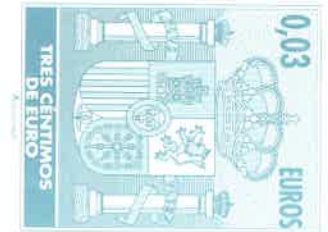
002430424

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 935,26	-	25 864,09	6 928,83	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	12 586,52	-	13 556,70	970,18	LU1829219127
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	139 678,80	-	173 848,06	34 169,26	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	112 193,02	-	163 443,18	51 250,16	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	66 264,89	-	79 742,24	13 477,35	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	121 268,78	-	134 539,65	13 270,87	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	28 517,97	-	28 193,50	(324,47)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	29 161,49	-	30 333,60	1 172,11	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	32 475,69	-	32 212,15	(263,54)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	115 926,57	-	156 854,84	40 928,27	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	102 100,92	-	149 873,54	47 772,62	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	217 746,40	-	280 586,69	62 840,29	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	174 829,07	-	197 818,50	22 989,43	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 171 685,38		1 466 866,74	295 181,36	
TOTAL Cartera Exterior		1 171 685,38		1 466 866,74	295 181,36	

CLASE 8.ª



002430425

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	19 402,76	-	25 423,23	6 020,47	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	260 971,67	-	317 543,19	56 571,52	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	282 837,84	-	392 730,60	109 892,76	LU1681049109
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	103 903,36	-	122 242,23	18 338,87	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	223 023,54	-	244 518,75	21 495,21	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	22 776,24	-	23 592,80	816,56	LU0290356954
PARTICIPACIONES ACCS. ETF LYXOR	EUR	59 308,48	-	58 563,84	(744,64)	FR0010261198
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	25 010,18	-	24 791,55	(218,63)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	208 206,28	-	297 796,87	89 590,59	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	198 516,87	-	279 702,26	81 185,39	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	396 507,15	-	494 713,92	98 206,77	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	297 476,49	-	339 645,90	42 169,41	LU0274209237
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		2 097 940,86	-	2 621 265,14	523 324,28	
TOTAL Cartera Exterior		2 097 940,86	-	2 621 265,14	523 324,28	

CLASE 8.ª



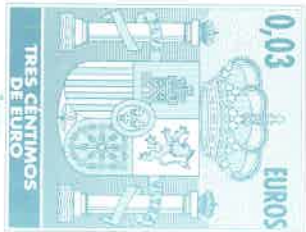
002430426

IMDI AZUL(Compartimento)

Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	129 434,39	131 210,61	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		129 434,39	131 210,61	
TOTALES		129 434,39	131 210,61	

CLASE 8.ª



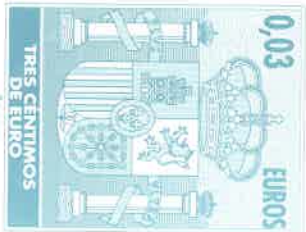
002430427

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	453 020,38	459 237,13	2021/03/19
FUTURO DJ EURO STOXX 10	EUR	35 165,00	35 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	186 180,12	187 945,08	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		674 365,50	682 682,21	
TOTALES		674 365,50	682 682,21	

CLASE 8.ª



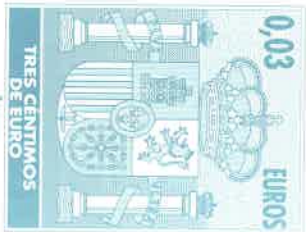
002430428

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo VI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	323 585,99	328 026,52	2021/03/19
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	105 495,00	106 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	62 060,04	62 648,36	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		491 141,03	497 174,88	
TOTALES		491 141,03	497 174,88	

CLASE 8.ª

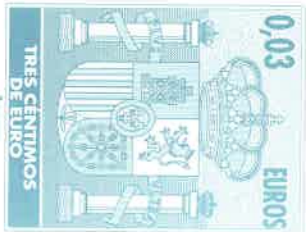


002430429

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo VII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO .MSCIW TR 10	USD	517 737,58	524 842,43	2021/03/19
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	35 165,00	35 500,00	2021/03/19
FUTURO EUR/USD 62500	USD	124 120,08	125 296,72	2021/03/19
TOTAL Futuros comprados		677 022,66	685 639,15	
TOTALES		677 022,66	685 639,15	



002430430

IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2020-06-19	EUR	300 000,00	48,75	300 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		300 000,00	48,75	300 000,00	-	-
TOTAL Cartera Interior		300 000,00	48,75	300 000,00	-	-

CLASE 8.ª



002430431

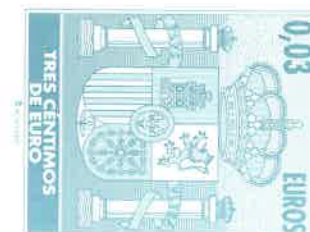
IMDI AZUL (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)					
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	7 487,71	-	9 042,45	1 554,74
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	USD	72 540,24	-	76 511,66	3 971,42
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	23 504,03	-	27 547,22	4 043,19
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	63 038,08	-	74 415,58	11 377,5
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	21 001,81	-	24 327,52	3 325,71
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	32 359,56	-	36 145,6	3 786,04
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	233 383,22	-	231 587,94	(1 795,28)
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE	EUR	352,51	-	353,00	0,49
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	85 849,13	-	88 153,5	2 304,37
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	107 537,39	-	107 025,54	(511,85)
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	EUR	47 833,73	-	66 550,65	18 716,92
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	USD	27 832,83	-	33 059,07	5 226,24
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	54 477,18	-	63 659,08	9 181,9
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		777 197,42	-	838 378,81	61 181,39
TOTAL Cartera Exterior		777 197,42	-	838 378,81	61 181,39

CLASE 8.ª



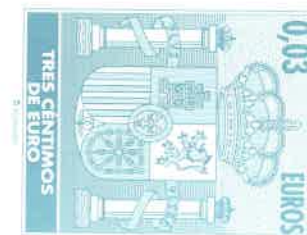
002430432

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO INVERSIS BANCO, S.A. -0,68 2020-01-03	EUR	360 010,00	(33,77)	360 010,00	-	ES000000127H7
TOTAL Adquisición temporal de activos con Depositario		360 010,00	(33,77)	360 010,00	-	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO CAMINOS 0,03 2020-06-19	EUR	300 000,00	48,75	300 000,00	-	-
TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		300 000,00	48,75	300 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		660 010,00	14,98	660 010,00	-	

CLASE 8.ª



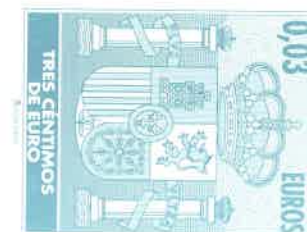
002430433

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)					
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 461,44	-	22 218,58	3 757,14
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	36 811,63	-	38 794,64	1 983,01
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	88 569,61	-	101 914,89	13 345,28
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	88 539,68	-	114 750,75	26 211,07
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	45 590,96	-	52 984,51	7 393,55
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	41 065,65	-	46 063,60	4 997,95
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	85 963,72	-	85 236,36	(727,36)
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	134 591,80	-	136 482,36	1 890,56
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	71 215,34	-	98 736,88	27 521,54
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	150 152,70	-	186 513,20	36 360,50
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	266 480,75	-	322 608,99	56 128,24
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	167 577,98	-	190 653,44	23 075,46
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 195 021,26	-	1 396 958,20	201 936,94
TOTAL Cartera Exterior		1 195 021,26	-	1 396 958,20	201 936,94

CLASE 8.ª



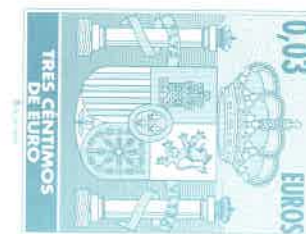
002430434

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo X. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)					
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	18 935,26	-	22 735,30	3 800,04
PARTICIPACIONES LYXOR UCITS EURO COR	EUR	12 586,52	-	13 239,44	652,92
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	96 938,50	-	111 363,87	14 425,37
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	112 193,02	-	140 331,10	28 138,08
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	49 216,70	-	56 695,49	7 478,79
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	121 268,78	-	136 427,60	15 158,82
PARTICIPACIONES ETF LYXOR MULTI UNI	EUR	28 517,97	-	28 245,48	(272,49)
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	29 161,49	-	29 868,48	706,99
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	32 475,69	-	32 242,71	(232,98)
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	66 874,36	-	92 434,53	25 560,17
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	102 100,92	-	138 813,80	36 712,88
PARTICIPACIONES ISHARES MSCI EAFE GR	EUR	217 746,40	-	266 000,99	48 254,59
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	137 367,48	-	160 151,48	22 784,00
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 025 383,09	-	1 228 550,27	203 167,18
TOTAL Cartera Exterior		1 025 383,09	-	1 228 550,27	203 167,18

CLASE 8.ª



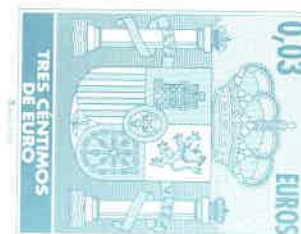
002430435

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)					
ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD	USD	19 402,76	-	22 347,76	2 945,00
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EMERG MA	EUR	196 581,26	-	219 198,33	22 617,07
PARTICIPACIONES ETFS AMUNDI S&P 500	EUR	282 837,84	-	337 195,59	54 357,75
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI JAPAN UC	EUR	103 903,36	-	115 040,29	11 136,93
PARTICIPACIONES ETF AMUNDI MSCI EMU	EUR	157 223,96	-	171 250,80	14 026,84
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	22 776,24	-	23 231,04	454,80
PARTICIPACIONES ACCS. ETF LYXOR	EUR	59 308,48	-	61 671,42	2 362,94
PARTICIPACIONES ETF DBX SOVS EUROZON	EUR	25 010,18	-	24 815,07	(195,11)
PARTICIPACIONES ETF SHARES S&P	USD	208 206,28	-	275 202,80	66 996,52
PARTICIPACIONES ETF SHARES CORE EU	USD	198 516,87	-	259 061,98	60 545,11
PARTICIPACIONES SHARES MSCI EAFE GR	EUR	331 180,43	-	397 161,73	65 981,30
PARTICIPACIONES ETF DB X-TRACKERS	EUR	239 866,73	-	282 871,68	43 004,95
TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 844 814,39	-	2 189 048,49	344 234,10
TOTAL Cartera Exterior		1 844 814,39	-	2 189 048,49	344 234,10

CLASE 8.ª



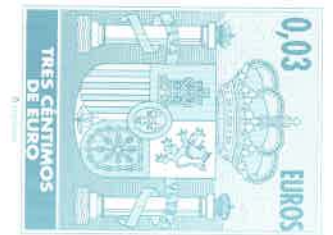
002430436

IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo XII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO MSCI EMIN 10	USD	183 935,26	185 259,50	2020/03/20
FUTURO MSCI EMIN 100	USD	46 985,91	47 529,87	2020/03/20
FUTURO DJ EURO STOXX 10	EUR	186 900,00	186 450,00	2020/03/20
TOTAL Futuros comprados		417 821,17	419 239,37	
TOTALES		417 821,17	419 239,37	

CLASE 8.^a
IMPORTE NOMINAL



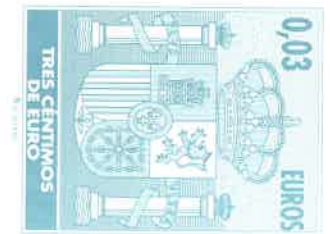
002430437

IMDI OCRE (Compartimento)

Anexo XIII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019 (Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO MSCI EMIN 10	USD	183 935,26	185 259,50	2020/03/20
FUTURO DJ EURO STOXX 10	EUR	74 760,00	74 580,00	2020/03/20
TOTAL Futuros comprados		258 695,26	259 839,50	
TOTALES		258 695,26	259 839,50	

CLASE 8.ª



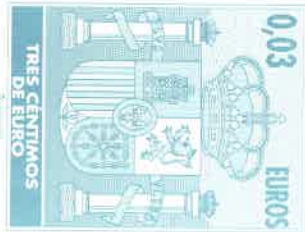
002430438

IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XIV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO MSCI EMMIN 10	USD	245 247,01	247 012,66	2020/03/20
FUTURO MSCI EMMIN 10	EUR	261 660,00	261 030,00	2020/03/20
TOTAL Futuros comprados		506 907,01	508 042,66	
TOTALES		506 907,01	508 042,66	

CLASE 8.ª



002430439



CLASE 8.^a



002430440

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

IMDI FUNDS FI es un fondo con cuatro compartimentos perfilados por riesgo y diversificados tanto internacionalmente como por clase de activo, que pone el énfasis en la eficiencia. Dichos compartimentos se denominan IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Azul

IMDI Azul es un compartimento de renta fija mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 0 y el 30%, con un nivel de referencia en el 15%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 5%. A lo largo del año se ha invertido fundamentalmente a través de ETF y se ha mantenido una posición en liquidez elevada. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de cerca del 70% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de un año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 0,74% en el año 2020, frente al 2,05% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 4,27% frente al 4,46% del índice de referencia.

En el año 2020, la pandemia del COVID-19 golpeó a la economía mundial y a los mercados financieros, empujando a los bancos centrales a una acción sin precedentes que ayudó a esquivar un escenario de colapso económico y a dar soporte y liquidez a los mercados financieros. Asimismo, los distintos gobiernos a lo largo del mundo, con mención especial para EEUU, anunciaron estímulos fiscales masivos de apoyo a la economía. Hasta principios de septiembre de 2020, de acuerdo con los datos agregados por el FMI, las acciones en el ámbito fiscal alcanzaron los 11,7 billones \$ a escala global. Una cantidad equivalente a casi el 12% del PIB mundial y que se dividió casi a partes iguales entre el refuerzo del gasto, los recortes impositivos (incluidos temporales) y las medidas encaminadas al apoyo de la liquidez (las cuales incluyeron préstamos, garantías e inyecciones de capital por parte del sector público). Unas acciones que en el cuarto trimestre de 2020 se vieron reforzadas debido al resurgir del COVID-19, especialmente, en el mundo desarrollado.



CLASE 8.ª



002430441

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

El apoyo decidido de los bancos centrales y los distintos gobiernos, junto con la esperanza de una vuelta a la normalidad propiciada por las diferentes vacunas dieron soporte a los mercados financieros que, en líneas generales, acabaron recuperando niveles. No obstante, el saldo de 2020 en los mercados financieros ocultó el comportamiento dispar de los activos y la complejidad del año desde el punto de vista de la economía real. En cuanto a la citada disparidad, el máximo exponente fue lo ocurrido en la renta variable, dado que en este ámbito las mayores tecnológicas estadounidenses fueron las grandes ganadoras. De hecho, el sector tecnológico se revalorizó un 42,65% a nivel global, mientras otros como el energético perdieron un 34,40% al cierre del ejercicio.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Verde

IMDI Verde es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 20% y el 60%, con un nivel de referencia en el 40%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 10%. A lo largo del año se ha invertido a través de ETF y futuros y se ha mantenido una posición en liquidez elevada.

A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 55% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de medio año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 2,25% en el año, frente al 3,97% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 9,9% frente al 11,08% del índice de referencia.

En el año 2020, la pandemia del COVID-19 golpeó a la economía mundial y a los mercados financieros, empujando a los bancos centrales a una acción sin precedentes que ayudó a esquivar un escenario de colapso económico y a dar soporte y liquidez a los mercados financieros. Asimismo, los distintos gobiernos a lo largo del mundo, con mención especial para EEUU, anunciaron estímulos fiscales masivos de apoyo a la economía. Hasta principios de septiembre de 2020, de acuerdo con los datos agregados por el FMI, las acciones en el ámbito fiscal alcanzaron los 11,7 billones \$ a escala global. Una cantidad equivalente a casi el 12% del PIB mundial y que se dividió casi a partes iguales entre el refuerzo del gasto, los recortes impositivos (incluidos temporales) y las medidas encaminadas al apoyo de la liquidez (las cuales incluyeron préstamos, garantías e inyecciones de capital por parte del sector público). Unas acciones que en el cuarto trimestre de 2020 se vieron reforzadas debido al resurgir del COVID-19, especialmente, en el mundo desarrollado.



CLASE 8.^a



002430442

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

El apoyo decidido de los bancos centrales y los distintos gobiernos, junto con la esperanza de una vuelta a la normalidad propiciada por las diferentes vacunas dieron soporte a los mercados financieros que, en líneas generales, acabaron recuperando niveles. No obstante, el saldo de 2020 en los mercados financieros ocultó el comportamiento dispar de los activos y la complejidad del año desde el punto de vista de la economía real. En cuanto a la citada disparidad, el máximo exponente fue lo ocurrido en la renta variable, dado que en este ámbito las mayores tecnológicas estadounidenses fueron las grandes ganadoras. De hecho, el sector tecnológico se revalorizó un 42,65% a nivel global, mientras otros como el energético perdieron un 34,40% al cierre del ejercicio.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Ocre

IMDI Ocre es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 40% y el 80%, con un nivel de referencia en el 60%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 15%. A lo largo del año se ha invertido a través de ETF y futuros y se ha mantenido una posición en liquidez elevada. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 55% de la posición. La duración media del fondo se ha mantenido por debajo de medio año.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 3,52% en el año 2020, frente al 5,17% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 15,25% frente al 16,45% del índice de referencia.

En el año 2020, la pandemia del COVID-19 golpeó a la economía mundial y a los mercados financieros, empujando a los bancos centrales a una acción sin precedentes que ayudó a esquivar un escenario de colapso económico y a dar soporte y liquidez a los mercados financieros. Asimismo, los distintos gobiernos a lo largo del mundo, con mención especial para EEUU, anunciaron estímulos fiscales masivos de apoyo a la economía. Hasta principios de septiembre de 2020, de acuerdo con los datos agregados por el FMI, las acciones en el ámbito fiscal alcanzaron los 11,7 billones \$ a escala global. Una cantidad equivalente a casi el 12% del PIB mundial y que se dividió casi a partes iguales entre el refuerzo del gasto, los recortes impositivos (incluidos temporales) y las medidas encaminadas al apoyo de la liquidez (las cuales incluyeron préstamos, garantías e inyecciones de capital por parte del sector público). Unas acciones que en el cuarto trimestre de 2020 se vieron reforzadas debido al resurgir del COVID-19, especialmente, en el mundo desarrollado.



CLASE 8.^a



002430443

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

El apoyo decidido de los bancos centrales y los distintos gobiernos, junto con la esperanza de una vuelta a la normalidad propiciada por las diferentes vacunas dieron soporte a los mercados financieros que, en líneas generales, acabaron recuperando niveles. No obstante, el saldo de 2020 en los mercados financieros ocultó el comportamiento dispar de los activos y la complejidad del año desde el punto de vista de la economía real. En cuanto a la citada disparidad, el máximo exponente fue lo ocurrido en la renta variable, dado que en este ámbito las mayores tecnológicas estadounidenses fueron las grandes ganadoras. De hecho, el sector tecnológico se revalorizó un 42,65% a nivel global, mientras otros como el energético perdieron un 34,40% al cierre del ejercicio.

IMDI FUNDS FI/ IMDI Rojo

IMDI Rojo es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 60% y el 100%, con un nivel de referencia en el 80%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 25%. A lo largo del año se ha invertido a través de ETF y futuros. A lo largo del año se ha mantenido una cobertura de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 35% y el 55% de la posición.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 4,38% en el año, frente al 6,07% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 20,8% frente al 21,85% del índice de referencia.

En el año 2020, la pandemia del COVID-19 golpeó a la economía mundial y a los mercados financieros, empujando a los bancos centrales a una acción sin precedentes que ayudó a esquivar un escenario de colapso económico y a dar soporte y liquidez a los mercados financieros. Asimismo, los distintos gobiernos a lo largo del mundo, con mención especial para EEUU, anunciaron estímulos fiscales masivos de apoyo a la economía. Hasta principios de septiembre de 2020, de acuerdo con los datos agregados por el FMI, las acciones en el ámbito fiscal alcanzaron los 11,7 billones \$ a escala global. Una cantidad equivalente a casi el 12% del PIB mundial y que se dividió casi a partes iguales entre el refuerzo del gasto, los recortes impositivos (incluidos temporales) y las medidas encaminadas al apoyo de la liquidez (las cuales incluyeron préstamos, garantías e inyecciones de capital por parte del sector público). Unas acciones que en el cuarto trimestre de 2020 se vieron reforzadas debido al resurgir del COVID-19, especialmente, en el mundo desarrollado.



CLASE 8.^a



002430444

IMDI FUNDS, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

El apoyo decidido de los bancos centrales y los distintos gobiernos, junto con la esperanza de una vuelta a la normalidad propiciada por las diferentes vacunas dieron soporte a los mercados financieros que, en líneas generales, acabaron recuperando niveles. No obstante, el saldo de 2020 en los mercados financieros ocultó el comportamiento dispar de los activos y la complejidad del año desde el punto de vista de la economía real. En cuanto a la citada disparidad, el máximo exponente fue lo ocurrido en la renta variable, dado que en este ámbito las mayores tecnológicas estadounidenses fueron las grandes ganadoras. De hecho, el sector tecnológico se revalorizó un 42,65% a nivel global, mientras otros como el energético perdieron un 34,40% al cierre del ejercicio.

Uso de instrumentos financieros

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

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



CLASE 8.ª



002568966

IMDI FUNDS, 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 11 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de IMDI Funds, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002430317 al 002430375 Del 002430376 al 002430380
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 002430381 al 002430439 Del 002430440 al 002430444

D. Iñigo Trincado Boville
Presidente

D. Rafael Bunzl Csonka
Consejero

Dña Beatriz Senís Gilmartín
Consejero