

IM CFS RMBS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	14/12/2012
Fecha de Desembolso de los Bonos	21/12/2012
Agente Financiero	Citibank International PLC, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A		A (sf)		A (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A	
Código ISIN	ES0347459002
Nominal en circulación total (inicial)	283.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	191.098.958,40 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	67.407,04 €

III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/09/2014

Flujos de Caja del periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

(*) Calificación correspondiente a la fecha 12/09/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web www.imtitulizacion.com.

IM CFS RMBS 1, FTA
Liquidación del Periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014
Fecha de Pago: 22/09/2014

Recursos Disponibles (I+II+III+IV):	2.162.050,99			
I. Situación Inicial:	17,11			
II. Fondos recibidos del cedente:	2.156.681,17			
a) Principal regular	1.400.309,37			
b) Recuperación de Fallidos	20.646,77			
c) Intereses ordinarios	491.359,73			
d) Intereses de demora	308,80			
e) Amortización Anticipada	244.056,50			
III. Otros:	5.352,71			
IV. Intereses de las Cuentas:	0,00			
Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)	Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
(i) Gastos periódicos:	46.169,14	46.169,14	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	68.862,15	68.862,15	0,00	0,00
(iii) Amortización de los Bonos de la Serie A:	2.047.011,75	2.047.011,75	0,00	0,00
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:	0,00	0,00	-	0,00
(v) Pago de intereses del Préstamo B:	0,00	42.359,63	38.666,25	81.025,88
(vi) Amortización del Préstamo B:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva:	0,00	3.891,72	3.549,94	7.441,66
(ix) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xi) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.162.043,04	2.208.294,39	42.216,19	88.467,54

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	2.047.019,70
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	2.257.382,16
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos + Saldo Nominal Pendiente del Préstamo B en la Fecha de Pago anterior	287.645.970,15
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	285.388.587,99
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	2.047.019,70
Cantidad Aplicada	2.047.011,75
Resto por redondeo	7,95
Déficit de Principal	210.362,46

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Mes anterior	134.020,96
Mes actual	37.923,40
Importe de Fallidos del Periodo	563.880,53

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	11.340.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	11.340.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00



IM CFS RMBS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/09/2014

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347459002
Periodo de Devengo	20/08/2014 - 22/09/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,089 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,389 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	283.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	193.145.970,15	68.129,09
Pago de Principal	2.047.011,75	722,05
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	191.098.958,40	67.407,04
% Pendiente de vencimiento actual	67,41 %	67,41 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	68.862,15	24,29
Interés Bruto Pagado	68.862,15	24,29
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	14.458,50	5,10
Interés Neto	54.403,65	19,19

Nota: La retención se devolverá, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente.

IM CFS RMBS 1, FTA
Flujos de Caja del Periodo: 20/08/2014 - 22/09/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>1.665.012,64</u>	<u>2.047.011,75</u>
Amortización Préstamos Hipotecarios	1.665.012,64	
Amortización Bonos de Titulización		2.047.011,75
Amortización Préstamo B		0,00
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>497.021,24</u>	<u>68.862,15</u>
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios	491.668,53	
Intereses de las cuentas	0,00	
Otros	5.352,71	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		68.862,15
Intereses pagados al Préstamo B		0,00
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>46.169,14</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		6.026,26
Agente de Pagos		416,67
Comisión de Administración		39.544,71
Pagos asociados a inmuebles		0,00
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,00
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
TOTAL INGRESOS/PAGOS	2.162.033,88	2.162.043,04
Saldo Inicial 20/08/2014	11.340.017,11	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		11.340.000,00
Depósito de Principal		7,95
TOTAL	13.502.050,99	13.502.050,99
Retenciones Practicadas el 22/09/2014	14.458,50	
A Inversiones Temporales hasta el 20/10/2014		14.458,50