

**TDA CAM 6,
Fondo de Titulización de Activos**

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2023



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de TDA CAM 6, Fondo de Titulización de Activos por encargo de los administradores de Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de TDA CAM 6, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social de los fondos de titulización viene reseñado en la nota 1.a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión). De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1.b), 1.c), 1.d) y 8:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva, como uno de los mecanismos de mejora crediticia, ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar para el Fondo, tal y como se explica en las notas 1.c) y 8 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente para el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave de la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondo de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.

Fondo de Reserva

En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente las siguientes procedimientos:

- Hemos obtenido confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos a 31 de diciembre de 2023.
- Hemos cotejado la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, a 31 de diciembre de 2023.

Prelación de cobros y pagos

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Hemos verificado la totalidad de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente a 31 de diciembre de 2023

En las pruebas descritas anteriormente no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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.

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad Gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardar.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora de fecha 12 de Abril de 2024.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 16 de noviembre de 2023, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.



Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas ni a la entidad auditada ni a sus sociedades dependientes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Iñigo Martínez Goirigolzarri (24446)

12 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08692

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

**TDA CAM 6, FONDO DE
TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Cuentas anuales e Informe de gestión
correspondientes al 31 de diciembre de 2023

ÍNDICE

- Cuentas anuales
 - Balance
 - Cuenta de pérdidas y ganancias
 - Estado de flujos de efectivo
 - Estado de ingresos y gastos reconocidos
 - Memoria
 - Anexo I
- Informe de gestión
- Formulación de cuentas anuales e informe de gestión

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		150 143	175 852
Activos financieros a largo plazo	6	150 143	175 852
Activos titulizados		150 143	175 852
Participaciones hipotecarias		76 273	90 327
Certificados de transmisión hipotecaria		62 004	72 481
Activos dudosos – principal		11 962	13 162
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(96)	(118)
ACTIVO CORRIENTE		47 267	56 362
Activos no corrientes mantenidos para la venta	7	11 848	11 689
Activos financieros a corto plazo	6	19 405	23 840
Activos titulizados		19 353	21 862
Participaciones hipotecarias		8 326	10 184
Certificados de transmisión hipotecaria		4 941	6 167
Intereses y gastos devengados no vencidos		234	86
Intereses vencidos e impagados		21	6
Activos dudosos - principal		5 961	5 570
Activos dudosos - intereses		169	173
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(299)	(324)
Derivados		-	1 701
Derivados de cobertura		-	1 701
Otros activos financieros	6	52	277
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	245
Otros		52	32
Ajustes por periodificaciones		-	-
Otros		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	16 014	20 833
Tesorería		16 014	20 833
TOTAL ACTIVO		197 410	232 214

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
PASIVO NO CORRIENTE		177 879	207 617
Provisiones a largo plazo	10	29 311	28 838
Provisión por margen de intermediación		29 311	28 838
Pasivos financieros a largo plazo	9	148 568	178 779
Obligaciones y otros valores negociables		136 905	161 630
Series no subordinadas		88 697	111 630
Series subordinadas		48 208	50 000
Deudas con entidades de crédito		11 077	16 502
Préstamo subordinado		11 077	16 502
Derivados	9 y 11	586	647
Derivados de cobertura		586	647
PASIVO CORRIENTE		20 639	24 190
Pasivos financieros a corto plazo	9	20 618	24 173
Obligaciones y otros valores negociables		20 337	22 490
Series no subordinadas		19 228	21 920
Intereses y gastos devengados no vencidos		1 109	570
Deudas con entidades de crédito		94	1 683
Intereses y gastos devengados no vencidos		94	75
Intereses vencidos e impagados		-	1 608
Derivados	9 y 11	187	-
Derivados de cobertura		187	-
Otros pasivos financieros		-	-
Ajustes por periodificaciones		21	17
Comisiones		11	10
Comisión gestora		9	8
Comisión agente financiero/pagos		2	2
Otros	7	10	7
AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	11	(1 108)	407
Cobertura de Flujos de Efectivo		(1 108)	407
TOTAL PASIVO		197 410	232 214

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Intereses y rendimientos asimilados		5 662	1 571
Activos titulizados	6.1	5 015	1 527
Otros activos financieros		647	44
Intereses y cargas asimiladas		(6 263)	(924)
Obligaciones y otros valores negociables	9.1	(5 618)	(755)
Deudas con entidades de crédito	9.2	(645)	(169)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	11	2 038	421
MARGEN DE INTERESES		1 437	1 068
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		6	6
Otros gastos de explotación		(974)	(1 007)
Servicios exteriores	7	(896)	(932)
Servicios de profesionales independientes		(896)	(932)
Servicios bancarios		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(78)	(75)
Comisión sociedad gestora		(63)	(59)
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		(9)	(9)
Otros gastos		(6)	(7)
Deterioro de activos financieros (neto)	6.1	16	(464)
Deterioro neto de activos titulizados		16	(464)
Dotaciones a provisiones (neto)	10	(473)	363
Dotación provisión por margen de intermediación		(473)	363
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	7	(12)	34
Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		-	-

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	457	815
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	522	877
Intereses cobrados de los activos titulizados	4 855	1 499
Intereses pagados por obligaciones y otros valores emitidos	(5 078)	(185)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	2 351	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-	(446)
Intereses cobrados de otros activos financieros	626	9
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(2 233)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	1	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(71)	(68)
Comisiones sociedad gestora	(62)	(59)
Comisiones agente financiero/pagos	(9)	(9)
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	6	6
Otros cobros de explotación	6	6
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(5 276)	(291)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	1 052	646
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	14 051	16 705
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	12 471	10 864
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	1 744	2 277
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	206	147
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(27 420)	(29 347)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(6 328)	(937)
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	(5 425)	-
Pagos a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	(903)	(937)
INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(4 819)	524
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	20 833	20 309
Efectivo o equivalentes al final del periodo	16 014	20 833

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	<u>-</u>	<u>-</u>
Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (pérdidas) por valoración	524	3 064
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	523	3 064
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(2 038)	(421)
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	1 515	(2 643)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / Ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	<u>-</u>	<u>-</u>

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y objeto social

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (en adelante, “el Fondo”), se constituyó mediante escritura pública el 29 de marzo de 2006, agrupando inicialmente un importe total de participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca de 1.300.000.000 euros. La fecha de desembolso que marcó el inicio del devengo de los derechos de sus activos y pasivos fue el 3 de abril de 2006 (Nota 6).

La sociedad gestora del Fondo es Titulización de Activos, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante, “la Sociedad Gestora”) (ver Nota 1.e).

Con fecha 29 de marzo de 2006 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, “la CNMV”) verificó y registró la constitución del Fondo, su folleto de emisión, así como la emisión inicial de bonos de titulización por importe de 1.300.000.000 euros (Nota 9).

El activo del Fondo está integrado por participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca emitidas por Caja de Ahorros del Mediterráneo (actualmente Grupo Banco Sabadell) sobre préstamos concedidos para la adquisición, o construcción o rehabilitación de una vivienda situada en territorio español, con garantía hipotecaria sobre un inmueble valorado por una Sociedad de Tasación inscrita en el Registro Especial del Banco de España.

Entre los préstamos hipotecarios participados, se encuentran préstamos en los que el saldo nominal pendiente no excede, a la fecha de emisión de las participaciones hipotecarias, del 80% del valor de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del correspondiente préstamo hipotecario (en adelante, “Préstamos Hipotecarios 1”). El saldo inicial de los Préstamos Hipotecarios 1 representaba un importe total de 823.816.874,16 euros.

El resto de los préstamos hipotecarios participados son préstamos en los que el saldo nominal pendiente excede, a la fecha de emisión de los correspondientes certificados de transmisión de hipoteca, del 80% del valor de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del correspondiente préstamo hipotecario (en adelante, “Préstamos Hipotecarios 2”). El saldo nominal pendiente de los mencionados Préstamos Hipotecarios 2 en ningún caso excede del 100% del valor de tasación de las fincas hipotecadas. El saldo inicial de los Préstamos Hipotecarios 2 representaba un importe total de 476.183.125,84 euros.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por las participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca que agrupe y, en cuanto a su pasivo, por los bonos de titulización emitidos y los préstamos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El único objeto del Fondo es la transformación de los conjuntos de participaciones y certificados de préstamos hipotecarios que adquiera de entidades de crédito, en valores de renta fija homogéneos, estandarizados y consecuentemente, susceptibles de negociación en mercados organizados de valores.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

b) Duración del Fondo

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos titulizados que agrupe. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora está facultada para proceder a la liquidación anticipada cuando el importe de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10 por 100 del inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los bonos, y siempre de acuerdo con el orden de prelación de pagos y que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.

c) Recursos disponibles del Fondo

Los recursos disponibles en cada fecha de pago para hacer frente a las obligaciones de pago o de retención relacionadas en el apartado insolvencia del folleto del Fondo, es el importe depositado en la cuenta de tesorería, que está compuesto por:

1. Cualquier cantidad en concepto de intereses ordinarios devengados y reembolso de principal correspondientes a los préstamos hipotecarios agrupados en el Fondo (correspondientes a los tres periodos de cobro inmediatamente anteriores a esa fecha de pago);
2. El avance técnico;
3. Las cantidades que compongan en cada momento el Fondo de Reserva;
4. Los rendimientos producidos por dichos importes en la cuenta de reinversión;
5. La cantidad neta percibida en virtud del contrato de permuta de intereses;
6. Cualesquiera otras cantidades que hubiera percibido el Fondo correspondientes a los préstamos hipotecarios agrupados en el mismo (correspondientes a los tres meses naturales inmediatamente anteriores a esa fecha de pago).

d) Insolvencia del Fondo

Con carácter general, los recursos disponibles del Fondo son aplicados, en cada fecha de pago, a los siguientes conceptos, estableciéndose como orden de prelación de pagos el que se enumera a continuación:

1. Gastos ordinarios y extraordinarios y de liquidación del Fondo e impuestos que correspondan abonar al Fondo, excepto la comisión de la Sociedad Gestora, la remuneración fija y la remuneración variable del préstamo participativo.
2. Pago de la comisión a la Sociedad Gestora.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

3. Pago, en su caso, de la cantidad neta a pagar por el Fondo en virtud del contrato de permuta de intereses, y, solamente en el caso de resolución del citado contrato por incumplimiento del Fondo, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo, si procede.

Se entiende por incumplimiento del Fondo el acaecimiento de cualquier circunstancia imputable al Fondo (Event of Default) o que afecte al mismo (Termination Event) y que dé lugar al vencimiento anticipado del Contrato de Permuta de Intereses conforme a lo previsto en el mismo.

4. Pago de intereses de los Bonos de la Serie A.
5. Pago de intereses de los Bonos de la Serie B. El pago de estos intereses de la Serie B se postergará, pasando a ocupar la posición (vii) del orden de prelación de pagos, en:
 - i) El caso de que: 1) la diferencia entre el saldo neto de ambas clases y el saldo nominal pendiente de vencimiento de las participaciones y certificados no fallidos correspondiente al último día del mes anterior al de la fecha de pago, fuera superior al 70% del saldo inicial de los Bonos de la Serie B.
6. Amortización de los bonos conforme a las reglas de amortización y, en su caso, reembolso de los importes dispuestos con cargo a la cuenta de crédito.
7. En el caso de que concurra la situación descrita en el número (v) anterior, pago de intereses de los Bonos de la Serie B.
8. Amortización de los Bonos de la Serie B, una vez hayan sido totalmente amortizados los Bonos de la Serie A.
9. Dotación, en su caso, del Fondo de Reserva hasta alcanzar el nivel requerido.
10. Pago de la cantidad a satisfacer por el Fondo, en su caso, que componga el pago liquidativo del contrato de permuta de intereses excepto en los supuestos contemplados en el orden (iii) anterior.
11. Intereses devengados por el préstamo para gastos iniciales.
12. Intereses devengados por el préstamo subordinado.
13. Remuneración fija del préstamo participativo.
14. Amortización del principal del préstamo para gastos iniciales.
15. Amortización del principal del préstamo subordinado.
16. Amortización del principal préstamo participativo.
17. Remuneración variable del préstamo participativo (comisión variable de la entidad cedente que se determina por la diferencia entre los recursos disponibles en cada fecha de pago y los pagos que debe realizar el Fondo de acuerdo con los apartados 1 a 16 anteriores).

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Otras Reglas

En el supuesto de que los recursos disponibles no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, se aplicarán las siguientes reglas:

1. Los recursos disponibles del Fondo, se aplicarán a los distintos conceptos mencionados en el apartado anterior, según el orden de prelación establecido y a prorrata del importe debido entre aquellos que tengan derecho a recibir el pago.
2. Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente fecha de pago, en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate.
3. Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas fechas de pago no devengarán intereses adicionales.

e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

La Sociedad Gestora percibe por su gestión una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo de la memoria.

f) Administrador de los activos titulizados

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el administrador de los activos titulizados es Banco de Sabadell (anteriormente Caja de Ahorros del Mediterráneo), el cual no percibe remuneración alguna en contraprestación a los servicios que lleva a cabo como administrador de los activos titulizados.

g) Agente Financiero del Fondo

El Fondo mantiene una cuenta en dicha entidad denominada de reinversión. La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo ha realizado con el Instituto de Crédito Oficial (en adelante el "I.C.O."), un contrato de agencia financiera, que tiene las siguientes características principales:

- Agente Financiero y garante de disponibilidad de fondos en cada fecha de pago.
- Agente de pagos de los intereses y amortizaciones de los bonos de titulización.
- El contrato tiene vencimiento en la fecha en que se proceda a la liquidación del Fondo, no obstante, cabe la denuncia previa con una antelación mínima de dos meses por parte del agente de pagos, en este caso, el I.C.O.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- El Agente de Pagos recibe una remuneración igual a 5.415 euros trimestrales, pagaderos en cada fecha de pago, más el 0,00355% anual del saldo nominal pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca en cada fecha de pago.

Como consecuencia de la bajada de calificación de Moody's y Fitch a I.C.O., con fecha 13 de agosto de 2012 se procedió a sustituir a I.C.O. en todas sus funciones por Barclays Bank PLC.

Con fecha 23 de septiembre de 2015, se firmó el contrato por el que se sustituyó a Barclays Bank PLC como Agente de Pagos y tenedor de la Cuenta de Tesorería por Société Générale. La remuneración a percibir por el Agente de Pagos pasa a ser de 2.250 euros trimestrales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el agente financiero es Société Générale, Sucursal en España.

h) Contraparte del swap

La Sociedad Gestora concertó en representación y por cuenta del Fondo, con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (Cecabank) un contrato de permuta financiera de intereses o swap.

Como consecuencia de la rebaja de la calificación crediticia otorgada por las agencias de calificación a Cecabank, el 12 de septiembre de 2013 se canceló el contrato de permuta financiera indicado en la Nota 11. En la misma fecha se suscribe un nuevo contrato entre la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, y J.P. Morgan Securities, PLC, bajo la modalidad de 1992 ISDA Master Agreement en términos similares al contrato previo firmado con Cecabank.

i) Contraparte de los préstamos subordinados

En la fecha de desembolso el Fondo recibió de Caja de Ahorros del Mediterráneo (actualmente Grupo Banco Sabadell) un préstamo subordinado, un préstamo para gastos iniciales y un préstamo participativo.

j) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La escritura de constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y normativa que la desarrolla.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulan los mismos aspectos.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

k) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de titulización ha formulado y aprobado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2023.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros y no financieros (Nota 3.l y Nota 3.m).
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o swap (Nota 3.k).

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2022.

d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos.

e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del balance.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

c) Corriente y no corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recoge el importe total de los instrumentos de deuda y derechos de crédito que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

Se consideran activos fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Anexo al informe de gestión.

e) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

- Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

En esta categoría se incluyen los derechos de crédito que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable 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.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los derechos de crédito, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los bonos de titulización.

g) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

- Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registran en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la sociedad gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión, los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se puede realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

h) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el periodo, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en períodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

i) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

j) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

k) Coberturas contables

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos o se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contable como “derivados de negociación”.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconoce en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo (valor razonable a favor del Fondo) o negativo (valor razonable en contra del Fondo), transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

El Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés, no habiéndose contratado coberturas del riesgo de crédito de los intereses, puesto que este riesgo es asumido por los acreedores del Fondo, que en caso de que no se generen recursos suficientes estarán a lo establecido en el orden de prelación de pagos que figura en el folleto de emisión de los bonos de titulización emitidos. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una o varias permutas financieras mediante las cuales el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la realidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.

Una cobertura se considera altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sea atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16ª de la Circular 2/2016 de la CNMV, las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.
- iii. Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

I) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtiene durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión de los instrumentos o figuren en la información facilitada al titular de los pasivos emitidos por el Fondo, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Cuando se renegocian o modifican las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a tres meses.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación para los activos dudosos de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

	<u>(%)</u>
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

- Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad cedente, se estima, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.
- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.
- (v) En el supuesto en que la Sociedad Gestora no haya recibido la información necesaria para determinar el tipo de bien sobre el que recae la garantía, el valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. El importe de la provisión no podrá ser inferior al que resulta de la aplicación a los activos dudosos de los porcentajes mínimos de coberturas por calendario de morosidad. No obstante, durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asisten derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

La Sociedad Gestora ha calculado el deterioro de los ejercicios 2023 y 2022 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

m) Activos no corrientes mantenidos para la venta

En esta categoría se incluyen, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad.

La clasificación y presentación en balance de estos activos se lleva a cabo tomando en consideración el fin al que se destinan.

El Fondo registra, en su caso, un activo como activo no corriente mantenido para la venta si su valor contable se recupera, fundamentalmente, a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, y siempre y cuando se cumplan los siguientes requisitos:

- El activo ha de estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto a los términos usuales y habituales para su venta; y
- Su venta ha de ser altamente probable.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se registran, en el momento de su reconocimiento inicial, por su valor razonable menos los costes de venta, que serán, al menos, del 25% de su valor razonable. En estos supuestos se presumirá la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular, se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tenga una antigüedad superior a seis meses.

Posteriormente los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores de valor razonable (menos los costes de venta), aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

Aquellos activos adjudicados que no cumplan los requisitos para su registro como activos no corrientes mantenidos para la venta se clasificarán de acuerdo con su naturaleza según el fin para el que el activo sea dedicado.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo, pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Desde la constitución la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo contrató una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por el de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecificar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecificación.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en el folleto del Fondo.

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como préstamos subordinados, préstamos participativos etc., con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 9 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los bonos de titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al fondo, en el caso de que no atienden sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	2023	2022
Activos titulizados	169 496	197 714
Derivados de cobertura	-	1 701
Otros activos financieros	52	277
Total riesgo	169 548	199 692

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de activos financieros a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2023		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	76 273	8 326	84 599
Certificados de transmisión de hipoteca	62 004	4 941	66 945
Activos dudosos - principal	11 962	5 961	17 923
Activos dudosos – intereses		169	169
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(96)	(299)	(395)
Intereses y gastos devengados no vencidos		234	234
Intereses vencidos e impagados		21	21
	<u>150 143</u>	<u>19 353</u>	<u>169 496</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-	-
Otros	-	52	52
	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>52</u>

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros		
	2022		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	90 327	10 184	100 511
Certificados de transmisión de hipoteca	72 481	6 167	78 648
Activos dudosos - principal	13 162	5 570	18 732
Activos dudosos – intereses	-	173	173
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(118)	(324)	(442)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	86	86
Intereses vencidos e impagados	-	6	6
	<u>175 852</u>	<u>21 862</u>	<u>197 714</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	-	1 701	1 701
	<u>-</u>	<u>1 701</u>	<u>1 701</u>
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar		245	245
Otros	-	32	32
	<u>-</u>	<u>277</u>	<u>277</u>

6.1 Activos titulizados

Las participaciones hipotecarias y los certificados de transmisión de hipoteca tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- Están representados por un título múltiple representativo de las participaciones y certificados.
- El cedente se compromete a sustituir, cada doce meses, el título múltiple emitido por él mismo, representativo de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca, por uno nuevo que recoja las nuevas características de las mismas como consecuencia de las modificaciones habidas en los tipos de interés y en los principales de los préstamos hipotecarios.
- Participan de la totalidad del principal de préstamos hipotecarios que han servido de base para la titulización.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- En el momento de constitución del Fondo, los préstamos hipotecarios participados eran todos a tipo de interés variable, con períodos de revisión de 1 año. Algunos préstamos tenían un período inicial a tipo fijo. No obstante, tras la desaparición de los tipos de referencia IRPH (Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios) del conjunto de bancos y del conjunto de cajas de ahorro, así como de la Escritura de Novación Modificativa no Extintiva de la Escritura de Constitución de fecha 23 de enero de 2019, algunos de los préstamos hipotecarios referenciados a estos índices han pasado a tener un tipo de interés fijo.
- Se emiten por el plazo restante de vencimiento de los préstamos hipotecarios participados y dan derecho al titular de la participación o certificado a percibir la totalidad de los pagos que, en concepto de principal, incluyendo amortizaciones anticipadas, reciba la Entidad Emisora por los préstamos hipotecarios participados, así como la totalidad de los intereses que reciba la Entidad Emisora por dichos préstamos.
- El cobro del emisor de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca en concepto de principal o intereses se realizará diariamente o, en caso de no ser día hábil, el día hábil posterior.
- La entidad emisora no asume responsabilidad alguna por impago de los deudores hipotecarios ni garantiza directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorga garantías o avales ni se establecen pactos de recompra de tales participaciones y certificados.
- Las participaciones hipotecarias y los certificados de transmisión de hipoteca solo pueden ser transmitidos a inversores institucionales o profesionales, no pudiendo ser adquiridos por el público no especializado.
- Las participaciones y los certificados de transmisión de hipoteca representados en un título múltiple se encuentran depositados en el Agente Financiero.
- Entre los préstamos hipotecarios participados, se encuentran préstamos en los que el saldo nominal pendiente no excede, a la fecha de la emisión de las participaciones hipotecarias, del 80% del valor de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del correspondiente préstamo hipotecario. El resto de los préstamos hipotecarios participados son préstamos en los que el saldo nominal pendiente excede, a la fecha de emisión de los certificados de transmisión de hipoteca del 80% del valor de tasación de las fincas hipotecadas en garantía del correspondiente préstamo hipotecario.
- Las características mínimas que deben cumplir los préstamos hipotecarios participados que se recogen en la escritura de constitución del Fondo fueron verificadas mediante la aplicación de procedimientos estadísticos por los auditores designados por la Sociedad Gestora, habiendo emitido éstos un informe al concluir dicha verificación. Los defectos o desviaciones que se pusieron de manifiesto en dicho informe fueron subsanados posteriormente por cada emisor de participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca. Las características comentadas son las siguientes:

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- Los préstamos han de estar garantizados por hipotecas inmobiliarias.
 - Todos los Préstamos Hipotecarios están garantizados por hipoteca inmobiliaria con rango de primera hipoteca constituida sobre el pleno dominio de todas y cada una de las fincas en cuestión, sin que los inmuebles hipotecados se encuentren afectos a prohibiciones de disponer, condiciones resolutorias o cualquier otra limitación de dominio.
 - El valor de tasación de la propiedad hipotecada que figura en la “cartera previa” de las entidades coincide con el que aparece en el certificado de tasación emitido por la Entidad que efectuó la tasación.
 - Los bienes hipotecados han sido tasados por sociedades inscritas en el Registro Oficial de Sociedades de Tasación, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 685/1982 de 17 de marzo, modificado por el Real Decreto 1289/1991 de 2 de agosto.
 - Los bienes hipotecados han de estar asegurados contra daños por el valor a efectos de seguro fijado por la tasación del inmueble, o por el valor que haya resultado a efectos de seguro, o por el valor inicial del préstamo o al menos, por el saldo del préstamo.
- Las participaciones hipotecarias y los certificados de transmisión de hipoteca de acuerdo con la escritura de constitución del Fondo comenzaron a devengar intereses desde la fecha de desembolso que se produjo el 3 de abril de 2006.
 - En caso de liquidación anticipada del Fondo, el Emisor tendrá derecho de tanteo para recuperar las participaciones hipotecarias y los certificados de transmisión de hipoteca emitidos, correspondientes a préstamos hipotecarios no amortizados, en el momento de la liquidación, en las condiciones que establezca la Sociedad Gestora.
 - Este derecho de tanteo no implica un pacto o declaración de recompra de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca.

En el supuesto de que algún emisor acordará la modificación del tipo de interés de algún préstamo hipotecario, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por éste. Dicha modificación no podrá realizarse cuando el tipo medio de la cartera se sitúe por debajo del tipo de referencia de los bonos más 0,50%.

Con fecha 23 de enero de 2019, la Sociedad Gestora y Banco de Sabadell, S.A. (“Sabadell”) han otorgado una escritura de novación modificativa no extintiva de la Escritura de Constitución incluyendo expresamente la facultad del Administrador de efectuar renegociaciones de Préstamos Hipotecarios a tipo de interés variable, sin que sea necesario el consentimiento expreso de la Sociedad Gestora en cada caso, con el propósito de sustituir el tipo de interés variable por un tipo de interés fijo, siempre y cuando el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y los Certificados No Fallidos sobre los que se modifique el tipo de interés en este sentido no represente más del 3,8% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Tal y como refleja el Folleto, en general, el cedente, respecto a los préstamos hipotecarios que administre, se compromete frente a la Sociedad Gestora y al Fondo:

- (i) A realizar cuantos actos sean necesarios para la efectividad y buen fin de los préstamos hipotecarios, ya sea en vía judicial o extrajudicial, en las condiciones establecidas en el siguiente apartado.
- (ii) A realizar cuantos actos sean necesarios para mantener o ejecutar las garantías y obligaciones que se deriven de los préstamos hipotecarios.

El movimiento de los activos titulizados durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2023			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Participaciones hipotecarias	100 511	-	(15 912)	84 599
Certificados de transmisión de hipoteca	78 648	-	(11 703)	66 945
Activos dudosos – principal	18 732	-	(809)	17 923
Activos dudosos - intereses	173	-	(4)	169
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(442)	(163)	210	(395)
Intereses y gastos devengados no vencidos	86	4 928	(4 780)	234
Intereses vencidos e impagados	6	15	-	21
	<u>197 714</u>	<u>4 780</u>	<u>(32 998)</u>	<u>169 496</u>

	Miles de euros			
	2022			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Participaciones hipotecarias	118 438	-	(17 927)	100 511
Certificados de transmisión de hipoteca	89 456	-	(10 808)	78 648
Activos dudosos – principal	21 449	-	(2 717)	18 732
Activos dudosos - intereses	184	-	(11)	173
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(590)	67	81	(442)
Intereses y gastos devengados no vencidos	50	1 451	(1 415)	86
Intereses vencidos e impagados	4	2	-	6
	<u>228 991</u>	<u>1 520</u>	<u>(32 797)</u>	<u>197 714</u>

El saldo registrado como disminuciones de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca, incluye a 31 de diciembre de 2023, 408 miles de euros (2022: 1.640 miles de euros) que se corresponden con el principal de los activos titulizados considerados como fallidos y que han sido dados de baja de balance durante el ejercicio o dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el movimiento de los activos titulizados fallidos ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	9 065	8 559
Adiciones	154	506
Recuperaciones de fallidos en efectivo	-	-
Anulación de fallidos por sobreseimiento	(188)	-
Recuperaciones de fallidos por adjudicaciones o adquisiciones de activos	-	-
Saldo final	9 031	9 065

Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de amortización anticipada del conjunto de las participaciones hipotecarias fue del 6,07% (2022: 5,47% y de los certificados de transmisión de hipoteca de 7,67% (2022: 4,64%).

Al 31 de diciembre de 2023 el tipo de interés medio de los activos titulizados era del 3,18% (2022: 0,79%), con un tipo de interés nominal máximo de 7,65% (2022: 4,63%) y mínimo del 0,50% (2022: 0%).

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de activos titulizados por importe de 5.015 miles de euros (2022: 1.527 miles de euros), de los que 234 miles de euros (2022: 86 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento y 21 miles de euros (2022: 6 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre, estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados” del activo del balance a 31 de diciembre.

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	(442)	(590)
Dotaciones	(163)	-
Recuperaciones	-	81
Trasposos a fallidos	210	67
Saldo final	(395)	(442)

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2023 la ganancia imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 16 miles de euros (2022: pérdida de 464 miles de euros), registrados dentro del epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2023	2022
Deterioro activos titulizados	(163)	-
Reversión del deterioro	-	81
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	56	(439)
Recuperación de fallidos contables	-	(70)
Anulación de fallidos por sobreseimiento	188	-
Correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	(65)	(36)
Deterioro neto activos titulizados	16	(464)

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es superior o igual a su valor en libros y, por lo tanto, para los que no se calcula el deterioro, es de 24.097 miles de euros (2022: 23.443 miles de euros) y el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es inferior a su valor en libros, para los que se calcula deterioro, es de 3.975 miles de euros (2022: 4.485 miles de euros).

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2023 ha ascendido a 71 miles de euros (2022: 73 miles de euros).

Ni al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022 se han realizado reclasificaciones de activos.

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados”, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos) se muestra a continuación:

	Miles de euros							
	2023							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 a 2032	Resto	Total
Activos titulizados	19 228	13 259	12 666	12 427	12 146	50 151	49 590	169 467

	Miles de euros							
	2022							
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2032	Resto	Total
Activos titulizados	21 921	17 635	16 150	15 484	15 182	64 247	47 272	197 891

TD CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

7. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA SU VENTA

El saldo que figura en el balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se corresponde con los activos adjudicados al cierre del ejercicio.

El movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	11 689	10 704
Altas	554	1 134
Bajas	(283)	(149)
Reversión por sobreseimiento	(112)	-
Saldo final	11 848	11 689

La diferencia entre los saldos iniciales y finales de activos no corrientes mantenidos para la venta para el ejercicio 2023, por importe de 11.689 miles de euros y 11.848 miles de euros, respectivamente, se explica por altas por importe de 554 miles de euros (520 miles de euros de importe bruto de derechos de crédito dados de baja, menos 22 miles de euros de correcciones por deterioro, más 56 miles de euros de ganancias como consecuencia del alta del adjudicado), las bajas de 283 miles de euros (206 miles de euros correspondientes al precio de venta, 65 miles de euros correspondientes a las correcciones de valor por deterioro como consecuencia de valoraciones posteriores de los activos adjudicados y más 12 miles de euros correspondientes a la pérdida neta en la baja de activos no corrientes en venta) y la reversión por sobreseimiento por importe de 112 miles de euros por adjudicaciones sobreseídas que han vuelto a ser registradas como préstamos. Dichas adjudicaciones sobreseídas, han originado la reversión de 188 miles de euros de pérdidas (ver nota 6) que fueron registradas anteriormente como consecuencia del alta del adjudicado que ahora ha sido sobreseído.

La diferencia entre los saldos iniciales y finales de activos no corrientes mantenidos para la venta para el ejercicio 2022, por importe de 10.704 miles de euros y 11.689 miles de euros, respectivamente, se explica por altas por importe de 1.134 miles de euros (1.640 miles de euros de importe bruto de derechos de crédito dados de baja, menos 68 miles de euros de correcciones por deterioro, menos 439 miles de euros de pérdidas como consecuencia del alta del adjudicado) y las bajas de 149 miles (147 miles de euros correspondientes al precio de venta, 36 miles de euros correspondientes a las correcciones de valor por deterioro como consecuencia de valoraciones posteriores de los activos adjudicados y menos 34 miles de euros correspondientes a la ganancia neta en la baja de activos no corrientes en venta).

Las pérdidas netas, obtenidas por la venta de bienes adjudicados, durante el ejercicio 2023, han ascendido a 12 miles de euros (2022: 34 miles de euros de ganancias), que figuran registrados en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no poseía ningún inmueble adjudicado de valor significativo, individualmente considerado.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la información agrupada por valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados, de los bienes inmuebles adjudicados no significativos individualmente considerados es la siguiente:

Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (€)	2023					Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años
	Valor en libros	Resultado imputado en el periodo	% de activos valorados según tasaciones	Plazo medio ponderado estimado para su venta	Costes de adjudicación en el ejercicio	
Hasta 500.000	11 848	56	83 10%	(*)	92	9 195
Más de 500.000 sin exceder de 1.000.000						
Más de 1.000.000, sin exceder de 2.000.000						
Más de 2.000.000						

(*) Los inmuebles están disponibles para su venta en condiciones normales de mercado. Se espera que la venta se lleve a cabo en cuanto sea posible y siempre y cuando las condiciones de mercado lo permitan

(**) Este resultado está incluido dentro del importe de 56 miles de euros correspondiente a la ganancia neta procedente de los activos fallidos (Nota 6).

Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (€)	2022					Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años
	Valor en libros	Resultado imputado en el periodo	% de activos valorados según tasaciones	Plazo medio ponderado estimado para su venta	Costes de adjudicación en el ejercicio	
Hasta 500.000	11 689	(475)	84,63%	(*)	148	9 715
Más de 500.000 sin exceder de 1.000.000				(*)		
Más de 1.000.000, sin exceder de 2.000.000				(*)		
Más de 2.000.000				(*)		

(*) Los inmuebles están disponibles para su venta en condiciones normales de mercado. Se espera que la venta se lleve a cabo en cuanto sea posible y siempre y cuando las condiciones de mercado lo permitan

(**) Este resultado está incluido dentro del importe de 491 miles de euros correspondiente a la pérdida neta procedente de los activos fallidos (Nota 6).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la propiedad real de los inmuebles adjudicados pertenece al Fondo.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Los activos no corrientes mantenidos para la venta del Fondo están valorados según los criterios de valoración recogidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV (véase Nota 3). Si bien los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen definida una política comercial, como parte de la estrategia de enajenación de dichos activos, considerando la situación actual del mercado inmobiliario y su posible evolución futura, los importes por los que serán finalmente liquidados podrían ser inferiores a los valores por los que están registrados al 31 de diciembre de 2021, hecho que debe tenerse en consideración en la interpretación de estas cuentas anuales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en el epígrafe de “Otros Gastos de explotación – Servicios de profesionales independientes”, se incluyen principalmente los gastos como consecuencia de la ejecución de las garantías, el pago de impuestos referidos a los inmuebles, los gastos de mantenimiento y los costes derivados de la venta de los mismos.

Tal y como se indica en el presente epígrafe, los activos inmobiliarios adjudicados al Fondo se encuentran disponibles para la venta.

No obstante, los inmuebles adjudicados podrán verse afectados por las medidas fijadas en diversas leyes dirigidas a mejorar el acceso a la vivienda, como es el caso por ejemplo de la Ley 24/015 de 29 de julio de Cataluña. Como consecuencia de ello, es posible que los Fondos (considerados grandes tenedores de inmuebles), puedan ser obligados a ofertar y formalizar en su caso, contratos de alquiler social a favor de personas o unidades familiares en riesgo de exclusión social.

Adicionalmente, y con carácter general, puede existir también legislación europea, estatal y autonómica cuyas nuevas regulaciones o modificaciones a normas ya existentes, puedan suponer cambios económicos y contables en determinados activos inmobiliarios.

En relación con las cláusulas de vencimiento anticipado ligadas a préstamos hipotecarios, la Sala primera del Tribunal Supremo dictó sentencia el pasado 11 de septiembre de 2019 fijando las pautas u orientaciones jurisprudenciales para aquellos procedimientos de ejecución hipotecaria en curso en los que no se haya producido todavía la toma de posesión.

1.- Aquellos préstamos que se dieron por vencidos y se presentó demanda antes de la entrada en vigor de la Ley 1/2013 serán sobreseídos.

2.- Los procesos en los que los préstamos se dieron por vencidos con posterioridad a la entrada en vigor de la ley anteriormente mencionada y el incumplimiento del deudor no reúna los requisitos de gravedad y proporcionalidad establecidos en la Ley del Contrato del Crédito Inmobiliario (LCCI), deberían ser igualmente sobreseídos.

3.- El sobreseimiento de los procesos no impedirá una nueva demanda ejecutiva en aplicación de la LCCI.

Las consecuencias de esta sentencia pueden implicar modificaciones económicas y contables en relación con los inmuebles ya adjudicados al Fondo.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

8. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El saldo que figura en el balance se corresponde con el efectivo depositado en el Agente Financiero (ver Nota 1.g) como materialización de una cuenta de tesorería y de una cuenta reinversión, respectivamente, que será movilizada sólo en cada fecha de pago. Las cantidades depositadas en la Cuenta de Reinversión devengarán diariamente intereses (pagados por meses vencidos) a un tipo de interés nominal anual que se calculará en base al tipo de interés de la Facilidad de Depósito fijado por el Banco Central Europeo. Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería y en la cuenta operativa de inmuebles devengarán diariamente intereses (pagados por meses vencidos) a un tipo de interés nominal anual que se calculará en base al tipo de interés de la Facilidad de Depósito fijado por el Banco Central Europeo en caso de que este fuese negativo, o del tipo €STER diario, en caso contrario, liquidables mensualmente.

El detalle de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
Tesorería	16 014	20 833
	16 014	20 833

Ni al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022 existen intereses devengados pendientes de cobro de la cuenta de tesorería y reinversión por importe significativo.

Como mecanismo de garantía y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos, se constituyó en la fecha de desembolso con cargo al préstamo participativo, un Fondo de Reserva por un importe de 14.300 miles de euros.

En cada fecha de pago, se dotará al Fondo de Reserva hasta alcanzar el nivel requerido, que será la menor de las siguientes cantidades:

- El 1,10% del importe inicial de la emisión de bonos.
- El 2,20% del saldo nominal pendiente de cobro de la emisión de bonos.

En cualquier caso, el nivel requerido del Fondo de Reserva no podrá reducirse por debajo del 0,55% del saldo inicial de la emisión de los bonos.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante los ejercicios 2023 y 2022, así como el saldo de la cuenta de tesorería en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago
Saldo al 31 de diciembre de 2021	14 300	11 563	20 309
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.01.22	14 300	12 345	14 372
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.22	14 300	12 623	14 421
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.22	14 300	12 950	14 908
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.10.22	14 300	13 372	15 390
Saldo al 31 de diciembre de 2022	14 300	13 372	20 833
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.01.23	14 300	13 710	16 350
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.23	14 300	13 993	16 763
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.23	14 300	14 300	16 348
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.10.23	7 150	7 150	9 583
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7 150	7 150	16 014

En la última fecha de pago anterior al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no presentaba déficit de amortización, que corresponde a la diferencia negativa entre el saldo de la cartera de derechos de crédito no fallidos (según la definición recogida en el folleto del Fondo) y el saldo de las emisiones de los bonos que están respaldados por dicha cartera.

TD CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

9. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2023		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	88 697	19 228	107 925
Series subordinadas	48 208	-	48 208
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	1 109	1 109
	<u>136 905</u>	<u>20 337</u>	<u>157 242</u>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	11 077	-	11 077
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	94	94
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
	<u>11 077</u>	<u>94</u>	<u>11 171</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	586	187	773
	<u>586</u>	<u>187</u>	<u>773</u>
Otros pasivos financieros			
Otros	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Miles de euros		
	2022		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	111 630	21 920	133 550
Series subordinadas	50 000	-	50 000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	570	570
	<u>161 630</u>	<u>22 490</u>	<u>184 120</u>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	16 502	-	16 502
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	75	75
Intereses vencidos e impagados	-	1 608	1 608
	<u>16 502</u>	<u>1 683</u>	<u>18 185</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	647	-	647
	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>647</u>

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro E) del Anexo de la memoria. Los importes se referirán a los importes no descontados sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros depende de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc., por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

9.1 Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de dos series de bonos de titulización, con las siguientes características:

Importe nominal	1.300.000.000 euros.
Número de bonos	13.000: 3.430 Bonos Serie A1 1.550 Bonos Serie A2 7.520 Bonos Serie A3 500 Bonos Serie B
Importe nominal unitario	100.000 euros.
Interés variable	
Bonos Serie A1:	Euribor 3 meses + 0,09%
Bonos Serie A2:	Euribor 3 meses + 0,14%
Bonos Serie A3	Euribor 3 meses + 0,13%
Bonos Serie B	Euribor 3 meses + 0,27%
Forma de pago	Trimestral.
Fechas de pago de intereses	28 de enero, 28 de abril, 28 de julio y 28 de octubre de cada año.
Fecha de inicio del devengo de intereses	3 de abril de 2006.
Fecha del primer pago de intereses	28 de julio de 2006.
Amortización	La amortización de los Bonos A y B se realizará a prorrata entre los bonos de la Serie que corresponda amortizar (de acuerdo con lo previsto a continuación), mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago por un importe igual a la menor de las siguientes cantidades: a) La diferencia positiva en esa fecha de pago entre el saldo nominal pendiente de los bonos (previo a la amortización que se realice en esa fecha de pago) y el saldo nominal pendiente de las participaciones y los certificados no fallidos correspondiente al último día del mes anterior al de la fecha de pago.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

b) Los recursos disponibles en esa fecha de pago, deducidos los siguientes importes:

- Gastos e impuestos.
- Comisión de gestión a la Sociedad Gestora.
- Pago de la cantidad neta a pagar derivada del contrato de swap.
- Pago de intereses de los Bonos A.
- Pago de intereses de los Bonos B.

Excepcionalmente, si en una Fecha de Pago, el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos es superior al 25% del Saldo Inicial de las Participaciones y Certificados, la Cantidad Disponible para Amortización se distribuirá a prorrata entre los Bonos de las Series A1, A2 y A3, en adelante, “Amortización a prorrata de la Clase A”.

Inicialmente la amortización entre los Bonos de la Clase A y los Bonos de la Clase B será secuencial, es decir, los Bonos de la Clase B no comenzarán su amortización hasta que no estén completamente amortizados los bonos de la Clase A (Serie A1, Serie A2 y Serie A3).

No obstante, lo anterior, aunque no hubieran sido amortizados en su totalidad los Bonos de la Clase A, la Cantidad Disponible para Amortización se distribuirá a prorrata entre ambas Clases en función de la proporción que represente el Saldo Neto de cada Clase respecto al Saldo Neto de ambas Clases, (en adelante, la “Amortización a prorrata entre Clases”), siempre que, previo a la Fecha de Pago correspondiente concurren las circunstancias siguientes:

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- (i) el Saldo neto de la Clase B represente el 7,70%, o porcentaje superior, del Saldo Neto de ambas Clases;
- (ii) el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados No Fallidos, con impagos superiores a 90 días sea inferior al 1,25% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados No Fallidos agrupados en el Fondo;
- (iii) que no fuera de aplicación la Amortización a prorrata de la Clase A;
- (iv) que el Fondo de Reserva Requerido en la Fecha de Pago precedente a la Fecha de Pago correspondiente hubiera sido dotado en su totalidad, y;
- (v) el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados sea superior o igual al 10% del Saldo Inicial de las Participaciones y de los Certificados a la Fecha de Constitución del Fondo.

Vencimiento

Los bonos se considerarán vencidos en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la fecha de liquidación del Fondo.

La emisión de los bonos está en soporte de anotaciones en cuenta y está dada de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear).

Asimismo, los bonos se encuentran admitidos a cotización en el mercado de A.I.A.F. (Asociación de Intermediarios de Activos Financieros).

El movimiento de los bonos durante los ejercicios 2023 y 2022, sin considerar las correcciones de valor por deterioro, ha sido la siguiente:

	Miles de euros	
	2023	
	Serie no subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	133 500	50 000
Amortización	(25 575)	(1 792)
Saldo final	107 925	48 208

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	
	Serie no subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	162 898	50 000
Amortización	(29 398)	-
Saldo final	133 500	50 000

El cálculo de la vida media y de la duración de los bonos esta significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad.

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de los bonos de titulación por importe de 5.618 miles de euros (2022: 755 miles de euros), de los que 1.109 miles de euros (2022: 570 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Obligaciones y otros valores emitidos” del balance.

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2023 y 2022 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

Bonos	Tipos medios aplicados	
	2023	2022
Serie A1	Amortizado	Amortizado
Serie A2	Amortizado	Amortizado
Serie A3	3,243%	0,386%
Serie B	3,426%	0,446%

Las agencias de calificación fueron Moody's Investors Service España, S.A. y Fitch Rating España, S.A.

- El nivel de calificación inicial otorgado por Moody's para los Bonos A1, A2 y A3 fue de Aaa y para los Bonos B de A2.
- Fitch dio una calificación inicial de AAA para los Bonos A1, A2 y A3 y de A para los Bonos B.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los ratings vigentes se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).

TD A CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

9.2 Deudas con entidades de crédito

Los préstamos concedidos al Fondo por los emisores tienen las siguientes características:

PRÉSTAMO SUBORDINADO

Importe total facilitado por:

	<u>Miles de euros</u>
Caja de Ahorros del Mediterráneo (actualmente Grupo Banco Sabadell)	<u>7 000</u>
Saldo Inicial	<u>7 000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	Completamente amortizado
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.460 miles de euros
Desembolso	La entrega del importe del préstamo subordinado se realizará el 2º día hábil anterior a la primera fecha de pago (28 de julio de 2006), mediante su ingreso en la cuenta abierta a nombre del Fondo en el Agente Financiero.
Tipo de interés anual:	Variable, e igual al Euribor 3 meses más un margen del 0,75%.
Vencimiento final:	Fecha de liquidación del Fondo.
Finalidad:	A cubrir el desfase correspondiente a la primera fecha de pago del Fondo entre el devengo y cobro de los intereses de las participaciones y los certificados.
Amortización:	Se realizará en cada fecha de pago reduciendo el principal nominal pendiente en función de las necesidades de recursos para cubrir el desfase entre el devengo y el cobro de intereses de las participaciones y los certificados.

PRÉSTAMO PARA GASTOS INICIALES

Importe total facilitado por:

	<u>Miles de euros</u>
Caja de Ahorros del Mediterráneo (actualmente Grupo Banco Sabadell)	<u>1 060</u>
Saldo inicial	<u>1 060</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	Completamente amortizado.
Saldo al 31 de diciembre de 2022	742 miles de euros.
Tipo de interés anual:	Variable, e igual al Euribor 3 meses más un margen del 0,75%.
Finalidad:	Pago de los gastos iniciales correspondientes a los bonos.
Amortización:	Se realizará en 20 cuotas consecutivas e iguales, la primera de las cuales tendrá lugar en la primera fecha de pago (28 de julio de 2006).

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

PRÉSTAMO PARTICIPATIVO

Importe total facilitado por:

	<u>Miles de euros</u>
Caja de Ahorros del Mediterráneo (actualmente Grupo Banco Sabadell)	<u>14 300</u>
Saldo inicial	<u>14 300</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	11.077 miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2022	14.300 miles de euros.

Finalidad: Dotación inicial del Fondo de Reserva.

Amortización: Se realizará en cada fecha de pago por un importe igual al importe en que en cada fecha de pago se reduzca el nivel mínimo del Fondo de Reserva.

Remuneración: Debido al carácter subordinado del préstamo participativo, en relación con el resto de las obligaciones del Fondo y a que su devolución depende del comportamiento de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca así como de la evolución de los tipos de interés pagados a los bonos, la remuneración del préstamo participativo tendrá dos componentes, uno de carácter conocido e para el prestamista y otro de carácter variable relacionado con la evolución de los riesgos del Fondo.

➤ “Remuneración Fija”: El saldo nominal pendiente del préstamo participativo devengará un tipo de interés variable igual al Tipo de Referencia de los bonos (Euribor 3 meses) más 1%.

➤ “Remuneración Variable”: Será igual a la diferencia positiva si la hubiere, entre los recursos disponibles de cada fecha de pago y los pagos que deba realizar el Fondo enumerado en los apartados 1 a 16 del orden de prelación de pagos.

Durante el ejercicio 2023 se ha producido la amortización total del préstamo para gastos iniciales y del préstamo subordinado por importes de 742 miles de euros y 1.460 miles de euros, respectivamente, así como la amortización de 3.223 miles de euros del principal de préstamo participativo. Durante el ejercicio 2022 no se produjeron movimientos en el principal de préstamo y deudas con entidades de créditos.

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses del préstamo subordinado, préstamo para gastos iniciales y préstamo participativo por importe total de 645 miles de euros (2022: 169 miles de euros), estando 94 miles de euros (2022: 75 miles de euros) pendientes de vencimiento a 31 de diciembre, y no se encuentran intereses vencidos e impagados a 31 de diciembre, estando registrados en el epígrafe “Deudas con entidades de crédito” del pasivo del balance (2022: 1.608 miles de euros).

TD CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

10. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Miles de euros	
	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Real	Real
Activos titulizados clasificados en el Activo		
Cobros por amortizaciones ordinarias	13 803	16 670
Cobros por amortizaciones anticipadas	12 471	10 864
Cobros por intereses ordinarios	4 523	1 418
Cobros por intereses previamente impagados	332	81
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 744	2 278
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	212	147
Obligaciones y otros valores emitidos (información serie a serie) y préstamos		
Pagos por amortización ordinaria SERIE A1	25 628	29 347
Pagos por amortización ordinaria SERIE A2	1 792	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE A3	-	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE B	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A1	3 538	123
Pagos por intereses ordinarios SERIE A2	1 540	62
Pagos por intereses ordinarios SERIE A3	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE B	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A1	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A2	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A3	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE B	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A1	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A2	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A3	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE B	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A1	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A2	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A3	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE B	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	5 425	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	2 233	-
Otros pagos del período (SWAP)	(2 351)	445

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante los ejercicios 2023 y 2022:

- Ejercicio 2023

	Ejercicio 2023			
	Real			
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>				
Pagos por amortización ordinaria SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE A3	7 050	7 362	7 204	4 011
Pagos por amortización ordinaria SERIE B	-	-	-	1 792
Pagos por intereses ordinarios SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A3	596	803	1 016	1 123
Pagos por intereses ordinarios SERIE B	241	335	444	520
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE B	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	5 425
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	137	2 096
Otros pagos del periodo Periodo (SWAP)	(648)	(744)	(566)	(393)

TD A CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- Ejercicio 2022

Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias	Ejercicio 2022			
	Real			
	28/01/2022	28/04/2022	28/07/2022	28/10/2022
Pagos por amortización ordinaria SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria SERIE A3	7 907	7 155	6 826	7 459
Pagos por amortización ordinaria SERIE B	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios SERIE A3	-	-	-	123
Pagos por intereses ordinarios SERIE B	-	-	-	62
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas SERIE B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada SERIE B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A1	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A2	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE A3	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados SERIE B	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del periodo Periodo (SWAP)	219	209	135	(118)

A continuación, se presenta una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos utilizados para el cálculo de los Cuadros del Servicio Financiero del Fondo en el momento inicial y en el momento actual:

	Ejercicio 2023	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	3,30%	3,18%
Tasa de amortización anticipada (PHs/CTHs)	12,50%	6,07%/7,67%
Tasa de fallidos (PHs/CTHs)	0,00%	5,04%/5,47%
Tasa de recuperación de fallidos (PHs/CTHs)	0,00%	0,00%/0%
Tasa de morosidad (PHs/CTHs)	0,00%	11,45%/9,45%
Loan to value medio	74,49%	36,87%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2022	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	3,30%	0,79%
Tasa de amortización anticipada (PHs/CTHs)	12,50%	5,47%/4,64%
Tasa de fallidos (PHs/CTHs)	0,00%	4,33%/4,71%
Tasa de recuperación de fallidos (PHs/CTHs)	0,00%	0,01%/0%
Tasa de morosidad (PHs/CTHs)	0,00%	9,94%/8,85%
Loan to value medio	74,49%	38,61%

Ni al 31 de diciembre de 2023 ni 2022 el Fondo presentaba impagados en ninguna de las diferentes series de bonos en circulación.

A 31 de diciembre de 2023 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series al estar el Fondo de Reserva en su nivel requerido, a 31 de diciembre de 2022 el Fondo dispuso de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series al estar dispuesto parte del Fondo de Reserva.

Ni durante 2023 ni en 2022 el Fondo ha abonado importe alguno al cedente en concepto de remuneración variable del préstamo participativo del Fondo.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo al 31 de diciembre de 2021	29 201	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación (reversión) provisión por margen de intermediación	(363)	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	28 838	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación (reversión) provisión por margen de intermediación	473	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	29 311	-	-

TD CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

11. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

La celebración del contrato de swap responde, por un lado, a la necesidad de eliminar el riesgo de tipo de interés al que está expuesto el Fondo por el hecho de encontrarse los activos titulizados sometidos a tipos de interés variables con diferentes índices de referencia y diferentes períodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para cada una de las Series de los bonos que se emiten con cargo al Fondo; y por otro lado, al riesgo que supone que, al amparo de la normativa de modificación y subrogación de préstamos hipotecarios, los activos titulizados puedan ser objeto de renegociaciones que disminuyan el tipo de interés pactado.

La Sociedad Gestora formalizó en representación y por cuenta del Fondo, con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (actualmente Cecabank) un contrato de permuta de intereses o swap cuyos términos más relevantes se describen a continuación:

Parte A:	La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo.
Parte B:	CECA (actualmente Cecabank).
Fechas de liquidación:	28 de enero, 28 de abril, 28 de julio y 28 de octubre. La primera fecha de pago del Fondo será el 28 de julio de 2006.
Periodos de liquidación:	Días transcurridos entre dos fechas de liquidación consecutivas. Excepcionalmente, el primer periodo de liquidación tendrá lugar entre la fecha de constitución (29 de marzo de 2006, incluida) y el 28 de julio de 2006 (excluido).
Cantidades a pagar por la Parte A:	Suma de todas las cantidades de interés de las participaciones y certificados pagadas por los deudores hipotecarios durante los tres periodos de cobro inmediatamente anteriores a la fecha de pago correspondiente y que se corresponderán con las que hayan sido efectivamente transferidas al Fondo.
Cantidades a pagar por la Parte B:	<p>En cada fecha de liquidación, la Parte B abonará una cantidad que será igual al resultado de recalcular los pagos de intereses que componen la cantidad a pagar por la parte A que se liquidará en la misma fecha en que se liquide la cantidad a pagar por la parte B y el importe a que ascienda en la fecha de pago correspondiente, la comisión devengada por el contrato de administración para el nuevo administrador, en caso de sustitución del cedente como administrador de los préstamos hipotecarios agrupados en el Fondo.</p> <p>Dicho recálculo consistirá en sustituir el tipo efectivo aplicado a cada préstamo hipotecario por el Tipo de Interés de la parte B. El tipo de interés de la Parte B será igual al tipo de interés de referencia de los bonos para el periodo de devengo de intereses en curso más el margen medio de los bonos ponderado por el saldo nominal pendiente de cobro de los bonos en la fecha de determinación inmediatamente anterior a la fecha de pago correspondiente, más un 0,67%.</p>
Incumplimiento del contrato	En el caso de que alguna de las partes no hiciese frente a sus obligaciones de pago, la otra podrá optar por resolver el contrato.
Vencimiento del contrato	Fecha más temprana entre: <ul style="list-style-type: none">- Fecha de vencimiento legal del Fondo (28 de abril de 2044), y- Fecha de extinción del fondo.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Según se indica en la Nota 1.h), en el ejercicio 2013 se canceló el contrato de permuta financiera con Cecabank, y se suscribió un nuevo contrato entre la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, y J.P. Morgan Securities, PLC, bajo la modalidad de 1992 ISDA Master Agreement en términos similares al contrato previo firmado con Cecabank.

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración del derivado han sido;

	2023	2022
Tasa de amortización anticipada	7,60%	5,68%
Tasa de impago de intereses	3,25%	3,43%
Tasa de fallido	0,23%	0,17%

El Fondo realiza el desglose del valor razonable de los derivados entre corriente y no corriente, en base al cálculo de la proporción que representan los doce meses siguientes a la fecha de valoración respecto de la vida estimada del Fondo, siendo al 31 de diciembre de 2023 el valor razonable negativo a corto plazo de 187 miles de euros (2022: 1.701 miles de euros valor razonable positivo a corto plazo) y el valor razonable negativo a largo plazo de 586 miles de euros (2022: 647 miles de euros de valor razonable negativo).

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo tiene registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del balance un importe deudor de 1.108 miles de euros (2022: 407 miles de euros de importe acreedor).

Al 31 de diciembre de 2023, el resultado neto derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 2.038 miles de euros (2022: 421 miles de euros de resultado neto negativo).

12. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en caso de inspección.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

De conformidad con la normativa fiscal aplicable, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

Como consecuencia de la Ley 13/2023 de 24 de mayo, para aquellos períodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2024, se elimina la excepción de la aplicación de la regla de limitación a la deducibilidad de los gastos financieros a los fondos de titulización que estaba recogida en el artículo 16 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del IS. Los Administradores de la Sociedad están valorando el impacto que pudiera tener en el Fondo.

13. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido 5 miles de euros (5 miles de euros durante el ejercicio 2022), no habiendo prestado el auditor servicios al Fondo distintos al de auditoría de cuentas.

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2023 y 2022, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

Con fecha 3 de marzo de 2020, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) dictaminó que, en determinadas circunstancias, y no de forma genérica, los índices de referencia IRPH podrían ser considerados abusivos. En este sentido, tendrán que ser los Tribunales Españoles los que decidan en cada caso si las cláusulas de las hipotecas ligadas al IRPH son abusivas o no y, en caso afirmativo, el TJUE deja abierta la posibilidad de que los jueces españoles sustituyan dicho índice por otro, previsiblemente el Euríbor.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El Tribunal Supremo se pronunció por primera vez acerca de la validez de las cláusulas IRPH en noviembre de 2020 y, posteriormente, dicha postura fue avalada por el Auto del TJUE de 17 de noviembre de 2021. Recientemente, el Tribunal Supremo, en sus sentencias 42, 43 y 44/2022, de 27 de enero, así como en la 67/2022, de 1 de febrero, ha vuelto a ratificar la legalidad del IRPH, siguiendo la postura del TJUE.

No obstante lo anterior, hay juzgados de primera instancia que, en contra del criterio sentado por el Tribunal Supremo, están declarando nulas las cláusulas IRPH al considerar que hubo falta de transparencia al informar al prestatario. Asimismo, los jueces de primera instancia están planteando cuestiones prejudiciales ante el TJUE, las cuales se están resolviendo en alguno de los casos a favor de declarar la nulidad de la cláusula IRPH del préstamo en cuestión.

A fecha de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad Gestora no tiene conocimiento de que se haya incoado ningún procedimiento contra el fondo por este motivo.

A 31 de diciembre de 2023, el porcentaje del importe de los activos titulizados con cláusulas de hipotecas ligadas al IRPH sobre el total de la cartera representa el 13,32%.

14. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestión: Titulización de Activos, SEFI, S.A.
Estrato asignado: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Sector (N)	Situación actual 31/12/2023		Situación actual 31/12/2022		Situación actual 31/12/2021		Situación actual 31/12/2020		Situación actual 31/12/2019		Situación actual 31/12/2018		Situación actual 31/12/2017		Situación actual 31/12/2016		Situación actual 31/12/2015																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
	Tam de activos cedidos	Tam de subido	Tam de subido	Tam de amortización																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
Participaciones hipotecarias	0365	11,45	0400	5,04	0420	0,00	0440	6,07	1380	9,94	1400	4,33	1420	5,01	1440	5,47	1460	5,60	1480	5,67	1500	5,74	1520	5,81	1540	5,88	1560	5,95	1580	6,02	1600	6,09	1620	6,16	1640	6,23	1660	6,30	1680	6,37	1700	6,44	1720	6,51	1740	6,58	1760	6,65	1780	6,72	1800	6,79	1820	6,86	1840	6,93	1860	7,00	1880	7,07	1900	7,14	1920	7,21	1940	7,28	1960	7,35	1980	7,42	2000	7,49	2020	7,56	2040	7,63	2060	7,70	2080	7,77	2100	7,84	2120	7,91	2140	7,98	2160	8,05	2180	8,12	2200	8,19	2220	8,26	2240	8,33	2260	8,40	2280	8,47	2300	8,54	2320	8,61	2340	8,68	2360	8,75	2380	8,82	2400	8,89	2420	8,96	2440	9,03	2460	9,10	2480	9,17	2500	9,24	2520	9,31	2540	9,38	2560	9,45	2580	9,52	2600	9,59	2620	9,66	2640	9,73	2660	9,80	2680	9,87	2700	9,94	2720	10,01	2740	10,08	2760	10,15	2780	10,22	2800	10,29	2820	10,36	2840	10,43	2860	10,50	2880	10,57	2900	10,64	2920	10,71	2940	10,78	2960	10,85	2980	10,92	3000	10,99	3020	11,06	3040	11,13	3060	11,20	3080	11,27	3100	11,34	3120	11,41	3140	11,48	3160	11,55	3180	11,62	3200	11,69	3220	11,76	3240	11,83	3260	11,90	3280	11,97	3300	12,04	3320	12,11	3340	12,18	3360	12,25	3380	12,32	3400	12,39	3420	12,46	3440	12,53	3460	12,60	3480	12,67	3500	12,74	3520	12,81	3540	12,88	3560	12,95	3580	13,02	3600	13,09	3620	13,16	3640	13,23	3660	13,30	3680	13,37	3700	13,44	3720	13,51	3740	13,58	3760	13,65	3780	13,72	3800	13,79	3820	13,86	3840	13,93	3860	14,00	3880	14,07	3900	14,14	3920	14,21	3940	14,28	3960	14,35	3980	14,42	4000	14,49	4020	14,56	4040	14,63	4060	14,70	4080	14,77	4100	14,84	4120	14,91	4140	14,98	4160	15,05	4180	15,12	4200	15,19	4220	15,26	4240	15,33	4260	15,40	4280	15,47	4300	15,54	4320	15,61	4340	15,68	4360	15,75	4380	15,82	4400	15,89	4420	15,96	4440	16,03	4460	16,10	4480	16,17	4500	16,24	4520	16,31	4540	16,38	4560	16,45	4580	16,52	4600	16,59	4620	16,66	4640	16,73	4660	16,80	4680	16,87	4700	16,94	4720	17,01	4740	17,08	4760	17,15	4780	17,22	4800	17,29	4820	17,36	4840	17,43	4860	17,50	4880	17,57	4900	17,64	4920	17,71	4940	17,78	4960	17,85	4980	17,92	5000	17,99	5020	18,06	5040	18,13	5060	18,20	5080	18,27	5100	18,34	5120	18,41	5140	18,48	5160	18,55	5180	18,62	5200	18,69	5220	18,76	5240	18,83	5260	18,90	5280	18,97	5300	19,04	5320	19,11	5340	19,18	5360	19,25	5380	19,32	5400	19,39	5420	19,46	5440	19,53	5460	19,60	5480	19,67	5500	19,74	5520	19,81	5540	19,88	5560	19,95	5580	20,02	5600	20,09	5620	20,16	5640	20,23	5660	20,30	5680	20,37	5700	20,44	5720	20,51	5740	20,58	5760	20,65	5780	20,72	5800	20,79	5820	20,86	5840	20,93	5860	21,00	5880	21,07	5900	21,14	5920	21,21	5940	21,28	5960	21,35	5980	21,42	6000	21,49	6020	21,56	6040	21,63	6060	21,70	6080	21,77	6100	21,84	6120	21,91	6140	21,98	6160	22,05	6180	22,12	6200	22,19	6220	22,26	6240	22,33	6260	22,40	6280	22,47	6300	22,54	6320	22,61	6340	22,68	6360	22,75	6380	22,82	6400	22,89	6420	22,96	6440	23,03	6460	23,10	6480	23,17	6500	23,24	6520	23,31	6540	23,38	6560	23,45	6580	23,52	6600	23,59	6620	23,66	6640	23,73	6660	23,80	6680	23,87	6700	23,94	6720	24,01	6740	24,08	6760	24,15	6780	24,22	6800	24,29	6820	24,36	6840	24,43	6860	24,50	6880	24,57	6900	24,64	6920	24,71	6940	24,78	6960	24,85	6980	24,92	7000	24,99	7020	25,06	7040	25,13	7060	25,20	7080	25,27	7100	25,34	7120	25,41	7140	25,48	7160	25,55	7180	25,62	7200	25,69	7220	25,76	7240	25,83	7260	25,90	7280	25,97	7300	26,04	7320	26,11	7340	26,18	7360	26,25	7380	26,32	7400	26,39	7420	26,46	7440	26,53	7460	26,60	7480	26,67	7500	26,74	7520	26,81	7540	26,88	7560	26,95	7580	27,02	7600	27,09	7620	27,16	7640	27,23	7660	27,30	7680	27,37	7700	27,44	7720	27,51	7740	27,58	7760	27,65	7780	27,72	7800	27,79	7820	27,86	7840	27,93	7860	28,00	7880	28,07	7900	28,14	7920	28,21	7940	28,28	7960	28,35	7980	28,42	8000	28,49	8020	28,56	8040	28,63	8060	28,70	8080	28,77	8100	28,84	8120	28,91	8140	28,98	8160	29,05	8180	29,12	8200	29,19	8220	29,26	8240	29,33	8260	29,40	8280	29,47	8300	29,54	8320	29,61	8340	29,68	8360	29,75	8380	29,82	8400	29,89	8420	29,96	8440	30,03	8460	30,10	8480	30,17	8500	30,24	8520	30,31	8540	30,38	8560	30,45	8580	30,52	8600	30,59	8620	30,66	8640	30,73	8660	30,80	8680	30,87	8700	30,94	8720	31,01	8740	31,08	8760	31,15	8780	31,22	8800	31,29	8820	31,36	8840	31,43	8860	31,50	8880	31,57	8900	31,64	8920	31,71	8940	31,78	8960	31,85	8980	31,92	9000	31,99	9020	32,06	9040	32,13	9060	32,20	9080	32,27	9100	32,34	9120	32,41	9140	32,48	9160	32,55	9180	32,62	9200	32,69	9220	32,76	9240	32,83	9260	32,90	9280	32,97	9300	33,04	9320	33,11	9340	33,18	9360	33,25	9380	33,32	9400	33,39	9420	33,46	9440	33,53	9460	33,60	9480	33,67	9500	33,74	9520	33,81	9540	33,88	9560	33,95	9580	34,02	9600	34,09	9620	34,16	9640	34,23	9660	34,30	9680	34,37	9700	34,44	9720	34,51	9740	34,58	9760	34,65	9780	34,72	9800	34,79	9820	34,86	9840	34,93	9860	35,00	9880	35,07	9900	35,14	9920	35,21	9940	35,28	9960	35,35	9980	35,42	10000	35,49

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6 FTA

5.05.1

Denominación Fondos: TDA CAM 6 FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGRT, S.A.
Emisión regulada: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Total Impagos (miles de euros)	Nº de activos	Ingresos por intereses			Ingresos por dividendos	Ingresos por otros productos	Total	Principales por importe no vencido	Ceros Impagos	Ceros Total
		Principales por importe vencido	Ingresos de vencidos en contabilidad	Ingresos de vencidos en patrimonio neto						
Más de 1 mes	532	0467	35	0474	13	0481	46	0495	6.025	0502
De 1 a 3 meses	26	0475	21	0475	9	0482	30	0498	1.664	1.710
De 3 a 6 meses	6	0469	13	0476	4	0483	2	0490	398	417
De 6 a 9 meses	4	0470	9	0477	1	0484	11	0498	101	0512
De 9 a 12 meses	2	0471	5	0478	2	0481	10	0499	89	0513
Más de 12 meses	225	0472	4.427	0479	164	0486	6.410	0499	12.866	19.276
Total	898	0473	4.511	0479	191	0487	6.527	0507	21.045	28.071

Impagos con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Ingresos por intereses			Ingresos por dividendos	Ingresos por otros productos	Total	Principales por importe no vencido	Ceros Impagos	Ceros Total	Valor general	Valor general con vencidos > 3 años	% Deuda / % Titulación
		Principales por importe vencido	Ingresos de vencidos en contabilidad	Ingresos de vencidos en patrimonio neto									
Más de 1 mes	132	0524	36	0520	13	0533	48	0530	6.625	0527	23.168	23.168	55,44
De 1 a 3 meses	28	0523	21	0530	9	0537	0	0544	1.404	0538	4.697	4.697	0585
De 3 a 6 meses	8	0524	13	0531	4	0538	2	0545	398	0539	1.196	1.196	0585
De 6 a 9 meses	4	0523	9	0532	1	0539	11	0543	101	0540	487	487	0587
De 9 a 12 meses	2	0526	5	0531	0	0531	10	0544	80	0541	337	337	0588
Más de 12 meses	223	0527	4.427	0534	164	0541	6.410	0555	12.566	0562	34.449	34.449	0589
Total	295	0528	4.511	0542	191	0546	6.527	0556	21.045	0563	64.335	64.335	0590

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo TDA CAM 6, FTA	S05.1
Descripción del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulación de Activos, SEPT, S.A.	
Estratos asignados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

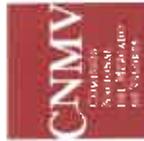
CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (en miles de euros)	Principal período		
	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación líquida 30/09/2022
Inferior a 1 año	0650	957	668
Entre 1 y 2 años	0601	2.365	1.212
Entre 2 y 3 años	0602	767	4.029
Entre 3 y 4 años	0603	1.100	914
Entre 4 y 5 años	0604	2.437	2.072
Entre 5 y 10 años	0605	30.025	33.889
Superior a 10 años	0606	1.31.899	155.158
Total	0607	109.466	197.891
Vida residual media ponderada (en años)	0608	11,49	12,27

Antigüedad	Principal período		
	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación líquida 30/09/2022
Antigüedad media ponderada (en años)	0609	18,30	17,61

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulación de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E				
Tipos de interés de los activos titulizados (M)				
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación Inicial 20/03/2016	
Tipo de interés: interés ponderado	0,650	3,18	1,650	0,79
Tipo de interés: nominal máximo	0,651	7,65	1,651	4,63
Tipo de interés: nominal mínimo	0,652	0,50	1,652	0,00
				2,652
				2,22

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I

(Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

5.05.1

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFI, S.A.

Estado segregado: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 31/12/2021	
	Nº de acciones	Principal pendiente	Nº de acciones	Principal pendiente	Nº de acciones	Principal pendiente
Andalucía	0660	0683	100	1683	5.150	2683
Aragón	0661	0684	1	1684	43	2684
Asturias	0662	0685	24	1685	26	2685
Baleares	0663	0686	275	1686	17.853	2686
Cánarias	0664	0687	36	1687	3.798	2687
Cantabria	0665	0688	0	1688	0	2688
Castilla-Lión	0666	0689	457	1689	440	2689
Castilla-La Mancha	0667	0690	39	1690	2.320	2690
Cataluña	0668	0691	35.088	1691	34.556	2691
Ceuta	0669	0692	0	1692	0	2692
Extremadura	0670	0693	53	1693	93	2693
Galicia	0671	0694	0	1694	0	2694
Madrid	0672	0695	339	1695	28.723	2695
Mérida	0673	0696	0	1696	0	2696
Murcia	0674	0697	18.349	1697	21.081	2697
Navarra	0675	0698	0	1698	0	2698
La Rioja	0676	0699	3	1699	171	2699
Comunidad Valenciana	0677	0700	1.893	1700	92.637	2700
País Vasco	0678	0701	0	1701	0	2701
Total España	0679	0702	3.466	3.706	197.091	1.218
Otros países Unión Europea	0680	0703	0	1703	0	2703
Resto	0681	0704	0	1704	0	2704
Total general	0682	0705	3.466	3.706	197.091	1.218
						1.300.000

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación otros meses anteriores 31/11/2023		Situación inicial 28/02/2005	
	Porcentaje	OME	Porcentaje	OME	Porcentaje	OME
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	1,02	1710	0,85	2710	0,22
Sector	0211	0712	1711	1712	2711	2712

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 651 300, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SEFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 28/02/2016			
		Nº de valores emitidos	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Principal pendiente		
ES037993002	SERIE A1	0729	0722	0	1728	1728	0	3.430	3.430	2721	2722
ES037993011	SERIE A2			0			0	1.550	1.550	100.000	100.000
ES037993029	SERIE A3			0			0	7.520	7.520	100.000	100.000
ES037993037	SERIE B			500	48.208	500	50.000	500	500	100.000	100.000
Total		0729	0724	13.000	1728	1724	183.552	13.000	13.000	2721	2722

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	5.052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2003	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Serie	Deposito con serie cén.	Código de emisión cén.	Fecha de referencia	Margen	Tipo operado	Ingresos			Subsidios Ingresos en el periodo	Principal pendiente		Comisiones de valor por recompra de pedidos
						Ingresos Acumulados	Ingresos Inesperados	Ingresos Esperados		Principal vendido	Principal pendiente	
ES0377993003	SERIE A1	NS	EURIBOR 3 m.	0,09	0,79	0,74	0	0,53	0,79	0	0,79	0
ES0377993011	SERIE A2	NS	EURIBOR 3 m.	0,14	0,00	0	0	NO	0	0	0	0
ES0377993029	SERIE A3	NS	EURIBOR 3 m.	0,13	4,08	7,59	0	NO	107,924	0	108,663	0
ES0377993037	SERIE B	S	EURIBOR 3 m.	0,27	4,23	3,51	0	NO	48,208	0	48,559	0
Total						0,74	1,05	0,74	0,74	0,74	157,242	0,74

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2003	Situación cierre anual anterior 31/12/2002	Situación inicial 28/02/2000
	0,747	0,748	0,749
	3,49	0,51	2,04

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6 FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6 FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulación de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Situación actual 31/12/2023				Situación período comparativo anterior 31/12/2022			
	Anotación principal		Intereses		Anotación principal		Intereses	
	Pagos del período 07/20	Pagos acumulados 07/23	Pagos del período 07/23	Pagos acumulados 07/23	Pagos del período 17/22	Pagos acumulados 17/22	Pagos del período 17/22	Pagos acumulados 17/22
E50377993003	0	343.000	0	36.262	0	343.000	0	36.262
E50377993011	0	155.000	0	26.701	0	155.000	0	26.701
E50377993029	4.371	644.076	1.123	105.171	7.459	618.448	123	101.633
E50377993037	1.792	1.792	520	11.127	0	0	62	5.587
Total	6714	1.143.868	1.644	179.260	7.459	1.116.448	185	174.162

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	5,052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación emitida	Agencia de calificación crediticia (C)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2023	Situación desde su emisión anterior 31/12/2023	Situación inicial 28/02/2023
ES0377993003	SERIE A1	01/07/2011	FCH	A	A	AAA
ES0377993003	SERIE A1	02/07/2012	MIDY	A3	A3	Aaa
ES0377993011	SERIE A2	10/12/2013	FCH	BBB-	BBB-	AAA
ES0377993011	SERIE A2	10/07/2015	MIDY	Aa2	Aa2	Aaa
ES0377993029	SERIE A3	28/02/2023	FCH	AAA	A+	AAA
ES0377993039	SERIE A3	29/06/2018	MIDY	Aa1	Aa1	Aaa
ES0377993037	SERIE B	28/02/2023	FCH	BBB+	BB+	A
ES0377993037	SERIE B	27/07/2021	MIDY	B1	B1	A2

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

5.05.2

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFI, S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Miles de euros			
	Situación inicial 31/12/2022	Situación inicio periodo 31/12/2022	Situación cierre periodo 31/12/2023	Situación final 31/12/2023
Inferior a 1 año	0765	17.663	1.765	16.821
Entre 1 y 2 años	0766	14.879	1.766	17.062
Entre 2 y 3 años	0767	14.125	1.767	15.870
Entre 3 y 4 años	0768	13.876	1.768	15.054
Entre 4 y 5 años	0769	95.389	1.769	14.816
Entre 5 y 10 años	0770	0	1.770	101.799
Superior a 10 años	0771	0	1.771	0
Total	0772	156.132	1772	181.552
Vida residual media ponderada (años)	0773	4,83	1,771	5,84
				2,773
				19,12

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SEPT, S.A.	
Estados autorizados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las principales condiciones del fondo	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2021	
	0775	7150	1775	13372	2775	14300
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0776	7150	1776	14300	2776	14300
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0777	458	1777	723	2777	110
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)		Banco Sabadell		Banco Sabadell		Caja de Ahorros del Mediterráneo
1.3 Denominación de la contapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	130.000
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	10,00
2.2 Denominación de la contapartida	0783		1783		2783	CALYON, S.E.
2.3 Rating de la contapartida	0784		1784		2784	Ver Nota 5.06
2.4 Rating requerido de la contapartida	0785		1785		2785	Ver Nota 5.06
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de sérias (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las sérias no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	691,2	1792	72,75	2792	96,15
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras autoliquidas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contapartida	0796		1796		2796	

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondos: TDA CAM 6, FTA	5.063
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

FINANCIERAS FINANCIERAS	Inscrita e pagar por el fondo		Inscrita e pagar por la constituyente		Valor razonable (miles de euros)		Otras características
	Participación liquidación	Tipo de interés anual	Tipo de interés anual	Modalidad	Simulación sobre el valor razonable 31/12/2023	Simulación sobre el valor razonable 31/12/2022	
Compartida	0001	0002	0004	0005	0000	2006	0000
Swap Préstamo a Préstamo	TRIMESTRAL	Tipos Interés de la cartera	Tipo Referencia de los Bonos + MRP + 0,627%	Ver Nota 5.06	-77%	1.054	1.054
Totales	L				0000	1.054	000110

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I

(Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondos: TDA CAM 6, FTA		5.09.5
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2023		

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Consecuencia	Importe (en miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (en miles de euros)	Máximo (en miles de euros)	Número de pagos (en años)	Periodicidad pago según título / acciones	Condiciones iniciales título / acciones emisión	Otras consideraciones
			Base de cálculo	% anual						
Comisión sociedad gestora	0862 Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1863	2862 Saldo Nominal pendiente de reembolso de las participaciones y de los Certificados de la Fecha de Pago inmediatamente anterior	3862	4862	5862	14	6862 TRIMESTRAL	7862 5	8862
Comisión administrador	0863	1863	2863	3863	4863	5863		6863	7863	8863
Comisión del agente financiero/pagos	0864 Société Générale, S.E.	1864	2864	3864	4864	5864		6864	7864	8864
Otras	0865	1865	2865	3865	4865	5865		6865	7865	8865

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

505,5

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	505,5
Denominación del emisor/inversor:	
Denominación de la cartera: Titulización de Activos, SGFI S.A.	
Estados aprobados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES	
CUMPLIDO	

	Prima de crédito	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0867	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0868	S
3 Otras (S/N)	0870	N
3.1 Descripción	0870	0870
Contratante	0871	Banco Sabadell
Capítulo folio de emisión (sólo Fondos con folio de emisión)	0871	Módulo Adicional 3.4.3.3

Descripción por diferencia entre ingresos y gastos (antes de impuestos y gastos del período de crédito)	Fecha crédito												Total	
Margen de interces	0872													
Declaración de activos financieros (neto)	0874													
Dotaciones a provisiones (neto)	0875													
Cambios liquidados, de activos no convertidos en neto	0876													
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas variables (I)	0877													
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas variables (I)	0878													
Impuesto sobre beneficios (I/II)	0879													
Reservación de ganancias (I/II)	0880													
Cambios variables devengados en cuenta de pérdidas y ganancias (I/II)	0881													
Reservación de pérdidas (I/II) (Banco de España)	0882													
Comisión variable pagada	0883													
Comisión variable hipotecada en el período de crédito	0884													

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 651 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGTI, S.A.	
Estados registrados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Denominada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	30/01/2023	28/04/2023	28/07/2023	30/10/2023	Total
Cobros y pagos (miles de euros), según valorado					
Saldo inicial	0886	13.372	13.710	14.300	
Cobros del periodo	0887	7.847	8.298	7.695	
Pagos por gastos y comisiones, listas de la comisión variable	0888	-270	-259	-271	
Pagos por devueltos	0889	648	744	566	
Retención importe Fondo de Reserva	0890	-13.710	-13.993	-14.300	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	-7.887	-8.500	-8.664	
Pagos por devueltos con entidades de crédito	0892	0	0	-137	
Resto pagos/retenciones	0893	0	0	0	
Saldo disponible	0894	0	0	0	
Liquidación de comisión variable	0895	0	0	0	0

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I

(Datos en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

	S.06
Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
NOTAS EXPLICATIVAS	
	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I (Datos en miles de euros)



Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral TDA CAM 6

En el Estado 5.05.1 cuadro A, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Los importes que figuran en el Estado 5.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

El rating requerido de la contrapartida de la línea de liquidez (cuenta de crédito) era el siguiente:

	Escenario inicial
Moody's	P-1 (c/p)
Fitch	F1 (c/p)

El rating de la contrapartida de la línea de liquidez (cuenta de crédito) era el siguiente:

	Escenario inicial
Moody's	P-1 (c/p)
Fitch	F1+ (c/p)

En base a la documentación contractual, el importe a pagar por el Fondo y el importe a pagar por la contrapartida de la permuta financiera, que figura en el Estado 5.05.3 cuadro B es el siguiente:

Importe a pagar por el Fondo: La suma de todas las cantidades de interés de las Participaciones y Certificados pagadas por los Deudores Hipotecarios.

Importe a pagar por la contrapartida: Los pagos de intereses que componen la Cantidad a pagar por el Fondo (parte A) recalculados con el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos para el Periodo de Devengo de Intereses en curso más el margen medio de los Bonos ponderado por el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior a la Fecha de Pago correspondiente, más un 0,67%.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

TDA CAM 6, Fondo de Titulización de Activos, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, el 29 de marzo de 2006, comenzando el devengo de los derechos de sus activos desde Fecha de Constitución, y obligaciones de sus pasivos en la Fecha de Desembolso (3 de abril de 2006). Actúa como Agente Financiero del Fondo el Instituto de Crédito Oficial (I.C.O.), con funciones de depositaria de los activos del Fondo y Agente de Pagos de sus obligaciones.

El Fondo emitió 13.000 Bonos de Titulización Hipotecaria en tres Series de la Clase A y en una Serie de la Clase B.

- La Serie A1, integrada por 3.430 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con un pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen del 0,09% .
- La Serie A2, integrada por 1.550 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con un pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen del 0,14%.
- La Serie A3, integrada por 7.520 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con un pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen del 0,13%.
- La Serie B, integrada por 500 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con un pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen del 0,27%.

En la Fecha de Desembolso, el Fondo recibió dos préstamos de la entidad emisora:

- Préstamo para Gastos Iniciales: por un importe total de 1.060.000,00 euros destinado al pago de las comisiones de aseguramiento y dirección que correspondían a las Entidades Aseguradoras y al pago de la comisión de dirección a la Entidad Directora de la colocación.
- Préstamo Participativo: por un importe de 14.300.000 euros, destinado a la dotación inicial del Fondo de Reserva

Dos días hábiles antes de la primera fecha de pago se recibió un préstamo:

- Préstamo Subordinado: por importe de 7.000.000 euros, destinado a cubrir el desfase correspondiente a la primera Fecha de Pago del Fondo entre devengo y cobro de los intereses de las Participaciones Hipotecarias.

El Fondo dispone de un Fondo de Reserva dotado a partir del importe concedido por las Entidades Emisoras en concepto de Préstamo Participativo destinado a atender determinadas obligaciones del Fondo en caso de insuficiencia de Recursos Disponibles. En cada Fecha de Pago se dotará el Fondo de Reserva hasta alcanzar el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva, con los recursos que en cada Fecha de Pago estén disponibles para tal fin. El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades: (i) el 1,10% de la suma del Importe Inicial de la emisión de Bonos, y (ii) el 2,20% del saldo nominal pendiente de la emisión de bonos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 0,55% del saldo inicial de la emisión de Bonos.

Asimismo se constituyó un contrato de permuta financiera de intereses o Swap.

El Fondo liquida con las Entidad Emisora de las Participaciones Hipotecarias con carácter mensual el día 20 de cada mes y tiene fijadas como Fechas de Pago a los bonistas los días 28 de enero, 28 de abril, 28 de julio y 28 de octubre de cada año. La primera Fecha de Pago tuvo lugar el 28 de julio de 2006.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecia activos y pasivos, así como las distintas fechas de repreciaación.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en el folleto del Fondo.

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como préstamos subordinados, etc., con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 9 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los derechos de créditos dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos, que unido a la disposición del Fondo de Reserva por debajo de los niveles mínimos establecidos en el folleto de emisión, aumentan el riesgo de impago de las series de los bonos emitidos por el Fondo.

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada de las Participaciones Hipotecarias del 5,30%, se prevé que con fecha 28/01/2027 el saldo de los derechos de crédito se encuentre por debajo del 10% del existente a Fecha de Constitución del Fondo.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos SGFT en Internet: <http://www.tda-sgft.com>.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORMACION SOBRE EL FONDO a 31 de diciembre de 2023

I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento :	164.955.000
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	169.466.000
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	1.121.341.000
4. Vida residual (meses):	138
5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final (I))	
6. Porcentaje de impagado entre 3 y 6 meses:	0,67%
7. Porcentaje de impagado entre 7 y 11 meses:	0,09%
8. Porcentaje de fallidos [1]:	21,47%
9. Saldo de fallidos (sin impagos, en euros)	15.576.000
10. Tipo medio cartera:	3,18%
11. Nivel de Impagado [2]:	0,37%

II. BONOS

	TOTAL	UNITARIO
1. Saldo vivo de Bonos por Serie:		
a) ES0377993003	0	0
b) ES0377993011	0	0
c) ES0377993029	107.924.000	14.000
d) ES0377993037	48.208.000	96.000
2. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:		
a) ES0377993003		0,00%
b) ES0377993011		0,00%
c) ES0377993029		14,00%
d) ES0377993037		96,00%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0
4. Intereses devengados no pagados:		1.109.000
5. Intereses impagados:		0

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

6. Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2023):

a) ES0377993003	0,000%
b) ES0377993011	0,000%
c) ES0377993029	4,082%
d) ES0377993037	4,222%

7. Pagos del periodo

	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) ES0377993003	0	0
b) ES0377993011	0	0
c) ES0377993029	25.628.000	3.538.000
d) ES0377993037	1.792.000	1.540.000

III. LIQUIDEZ

1. Saldo de la cuenta de Tesorería:	6.000
2. Saldo de la cuenta de Reinversión:	16.006.000
3. Saldo de la cuenta de Operativa de Inmuebles:	2.000

IV. IMPORTE PENDIENTE DE REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

Importe pendiente de reembolso de préstamos:

1. Préstamo subordinado A (Gastos Iniciales):	0
2. Préstamo subordinado B (Desfase):	0
3. Préstamo Participativo:	11.077.000

V. PAGOS DEL PERIODO

1. Comisiones Variables Pagadas 2023	0
--------------------------------------	---

VI. GASTOS Y COMISIONES DE GESTIÓN

1. Gastos producidos 2023	62.000
2. Variación 2023	5,72%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

VII. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN

1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0377993003	SERIE A1	FCH	A (sf)	AAA
ES0377993003	SERIE A1	MDY	A3 (sf)	Aaa
ES0377993011	SERIE A2	FCH	BBB- (sf)	AAA
ES0377993011	SERIE A2	MDY	Aa2 (sf)	Aaa
ES0377993029	SERIE A3	FCH	A+ (sf)	AAA
ES0377993029	SERIE A3	MDY	Aa1 (sf)	Aaa
ES0377993037	SERIE B	FCH	BB+ (sf)	A
ES0377993037	SERIE B	MDY	B1 (sf)	A2

VIII. RELACIÓN CARTERA-BONOS

A) CARTERA			B) BONOS		
Saldo Nominal	149.456.000	SERIE A1			0
Pendiente de Cobro No Fallido*:		SERIE A2			0
Saldo Nominal	20.009.000	SERIE A3			107.924.000
Pendiente de Cobro Fallido*:		SERIE B			48.208.000
TOTAL:	169.465.000		TOTAL:	156.132.000	156.132.000

* Fallido: Según criterio tal y como informa el Folleto

IX. FLUJOS FUTUROS

Para calcular los datos de los cuadros que figuran en el presente apartado (Epígrafe final (II)), se han asumido las siguientes hipótesis sobre los factores reseñados:

- Tasa de Amortización Anticipada Anual:

7,07%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

- Tasa de Fallidos:	0,20%
- Tasa de Recuperación de Fallidos:	0,30%
- Tasa de Impago >90 días:	0,29%
- Tasa de Recuperación de Impago >90 días:	11,00%

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

[1] Se consideran Participaciones y Certificados Fallidos aquellos cuyos Préstamos Hipotecarios subyacentes se encuentren a una fecha en morosidad por un periodo igual o mayor de doce (12) meses de retraso en el pago de débitos vencidos o en ejecución de la garantía hipotecaria o que haya sido declarado fallido de acuerdo con el Administrador o por el cual se haya presentado demanda judicial o haya sido considerado fallido conforme a la definición de la Circular 4/2004 del Banco de España. El porcentaje está calculado sobre el saldo pendiente de vencimiento más el saldo impagado a 31 de diciembre.

[2] Importe de principal de las Participaciones y Certificados impagados durante el periodo de tiempo comprendido entre el cuarto y el undécimo mes respecto al saldo nominal pendiente de las Participaciones Hipotecarias.

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



TDA CAM 6. FTA	Fecha del Informe	31/01/2024
----------------	-------------------	------------

Evolución de las Tasas de Amortización Anticipada

Fecha	Mensual Anualizada		Trimestral Anualizada		Semestral Anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Marzo-06	1,81%							
Abril-06	7,87%	378,40%						
Mayo-06	10,17%	32,59%	8,58%					
Junio-06	12,06%	18,58%	10,00%	52,44%				
Julio-06	12,94%	7,30%	11,75%	17,50%				
Agosto-06	9,31%	-28,05%	11,47%	-2,38%	9,07%			
Septiembre-06	7,01%	-24,70%	9,81%	-14,47%	9,93%	9,48%		
Octubre-06	8,58%	22,40%	8,32%	-15,19%	10,08%	1,51%		
Noviembre-06	11,14%	29,84%	8,94%	7,45%	10,25%	1,66%		
Diciembre-06	8,33%	-25,22%	9,38%	4,92%	9,82%	-6,15%		
Enero-07	8,08%	-3,00%	9,21%	-1,81%	8,79%	-8,63%		
Febrero-07	10,57%	30,82%	9,02%	-2,06%	9,00%	2,39%	9,09%	
Marzo-07	12,02%	13,72%	10,26%	13,75%	9,84%	9,33%	9,94%	9,35%
Abril-07	12,71%	5,74%	11,79%	14,91%	10,54%	7,11%	10,37%	4,33%
Mayo-07	11,15%	-12,27%	11,89%	0,85%	10,44%	-0,95%	10,35%	-0,19%
Junio-07	9,72%	-12,83%	11,20%	-5,80%	10,87%	2,20%	10,02%	-3,19%
Julio-07	9,18%	-5,78%	10,03%	-10,45%	10,85%	1,68%	9,71%	-3,09%
Agosto-07	7,78%	-15,28%	8,87%	-11,57%	10,39%	-4,24%	9,59%	-1,24%
Septiembre-07	8,83%	-11,98%	7,80%	-10,94%	9,54%	-8,18%	9,58%	-0,10%
Octubre-07	7,23%	5,86%	7,26%	-8,10%	8,63%	-8,54%	9,47%	-1,15%
Noviembre-07	5,81%	-19,64%	6,62%	-8,82%	7,72%	-10,54%	9,04%	-4,54%
Diciembre-07	7,02%	20,83%	6,68%	0,91%	7,27%	-5,83%	8,94%	-1,11%
Enero-08	4,56%	-35,04%	5,79%	-13,32%	6,51%	-10,45%	8,68%	-9,13%
Febrero-08	4,19%	-8,11%	5,25%	-9,33%	5,92%	-9,06%	8,14%	-6,00%
Marzo-08	5,91%	41,05%	4,87%	-7,24%	5,76%	-2,70%	7,63%	-6,27%
Abril-08	6,48%	9,64%	5,52%	13,35%	5,83%	-2,26%	7,11%	-6,82%
Mayo-08	4,99%	-22,99%	5,78%	4,71%	5,50%	-2,31%	6,58%	-7,45%
Junio-08	5,08%	1,80%	5,51%	-4,67%	5,17%	-6,00%	6,19%	-5,93%
Julio-08	5,93%	16,73%	5,32%	-3,45%	5,40%	4,65%	5,91%	-4,52%
Agosto-08	3,75%	-36,78%	4,91%	-7,71%	5,33%	-1,30%	5,59%	-5,41%
Septiembre-08	7,75%	106,67%	5,80%	18,13%	5,63%	5,63%	5,65%	1,07%
Octubre-08	8,25%	6,45%	6,58%	13,45%	5,92%	5,15%	5,73%	-1,42%
Noviembre-08	8,48%	-21,70%	7,48%	13,88%	6,17%	4,22%	5,78%	0,87%
Diciembre-08	14,86%	126,93%	9,82%	31,28%	7,79%	26,26%	8,42%	11,07%
Enero-09	8,60%	-41,34%	9,93%	1,12%	8,23%	5,65%	6,75%	5,14%
Febrero-09	9,74%	13,26%	11,00%	10,78%	9,21%	11,91%	7,21%	6,81%
Marzo-09	11,34%	16,43%	9,65%	-10,45%	9,78%	6,19%	7,85%	6,10%
Abril-09	11,42%	0,71%	10,79%	9,54%	10,29%	5,21%	8,04%	5,10%
Mayo-09	12,92%	13,13%	11,84%	9,73%	11,35%	10,30%	8,89%	8,08%
Junio-09	14,19%	9,83%	12,79%	8,02%	11,25%	-0,88%	9,42%	8,40%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Fecha	Mensual Anualizada		Trimestral Anualizada		Semestral Anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Julio-09	12,56%	-29,11%	12,36%	-3,36%	11,50%	2,22%	9,75%	3,50%
Agosto-09	7,92%	-21,27%	10,72%	-13,27%	11,21%	-2,52%	10,09%	3,49%
Septiembre-09	7,77%	-1,89%	8,56%	-20,15%	10,64%	-5,06%	10,08%	-0,10%
Octubre-09	6,74%	-13,26%	7,45%	-12,97%	9,88%	-7,14%	9,95%	-1,29%
Noviembre-09	5,15%	-23,59%	6,53%	-12,35%	5,60%	-12,96%	9,88%	-0,70%
Diciembre-09	9,10%	78,70%	6,97%	6,74%	7,72%	-10,23%	9,39%	-4,96%
Enero-10	3,83%	-57,91%	6,02%	-13,63%	6,89%	-13,34%	9,04%	-3,73%
Febrero-10	5,16%	34,73%	6,03%	0,17%	6,24%	-6,73%	8,67%	-4,09%
Marzo-10	10,32%	100,00%	6,44%	6,80%	6,65%	6,57%	8,57%	-1,15%
Abril-10	3,61%	-65,02%	6,37%	-1,09%	6,15%	-7,52%	7,95%	-7,23%
Mayo-10	3,43%	-4,99%	5,81%	-8,79%	5,88%	-4,39%	7,16%	-9,94%
Junio-10	4,58%	33,53%	3,80%	-33,56%	5,11%	-13,10%	6,35%	-11,31%
Julio-10	3,17%	-30,79%	3,71%	-3,89%	5,01%	-1,96%	5,78%	-8,98%
Agosto-10	2,18%	-31,23%	3,31%	-10,78%	4,53%	-9,58%	5,32%	-7,96%
Septiembre-10	3,00%	37,61%	2,77%	-18,31%	3,30%	-27,15%	4,93%	-7,33%
Octubre-10	2,50%	-18,67%	2,55%	-7,94%	3,12%	-5,45%	4,59%	-6,90%
Noviembre-10	2,68%	7,20%	2,71%	6,27%	2,99%	-4,17%	4,39%	-4,36%
Diciembre-10	5,08%	89,55%	3,41%	25,83%	3,07%	2,86%	4,04%	-7,97%
Enero-11	2,42%	-52,36%	3,38%	-0,88%	2,94%	-4,23%	3,93%	-2,72%
Febrero-11	3,47%	43,39%	3,65%	7,99%	3,16%	7,48%	3,79%	-3,56%
Marzo-11	5,01%	44,38%	3,62%	-0,82%	3,49%	10,44%	3,35%	-11,81%
Abril-11	2,83%	-43,51%	3,76%	3,87%	3,54%	1,43%	3,28%	-2,09%
Mayo-11	1,83%	-35,34%	3,22%	-14,36%	3,41%	-3,87%	3,16%	-3,66%
Junio-11	3,64%	98,91%	2,75%	-14,60%	3,17%	-7,04%	3,07%	-2,85%
Julio-11	2,15%	-40,93%	2,53%	-8,00%	3,13%	-1,26%	2,99%	-2,61%
Agosto-11	2,84%	22,79%	2,80%	10,67%	2,99%	-4,47%	3,03%	1,34%
Septiembre-11	3,31%	25,38%	2,68%	-4,29%	2,70%	-9,70%	3,06%	0,99%
Octubre-11	1,94%	-41,39%	2,62%	-2,24%	2,66%	-5,19%	3,02%	-1,31%
Noviembre-11	2,29%	18,04%	2,50%	-4,58%	2,64%	3,12%	2,99%	-0,99%
Diciembre-11	2,41%	5,24%	2,20%	-12,00%	2,43%	-7,95%	2,77%	-7,36%
Enero-12	2,04%	-15,35%	2,23%	1,36%	2,41%	-0,82%	2,74%	-1,08%
Febrero-12	3,86%	89,22%	2,75%	23,32%	2,61%	6,30%	2,78%	0,73%
Marzo-12	2,33%	-39,64%	2,73%	-0,73%	2,45%	-6,13%	2,54%	-7,97%
Abril-12	2,66%	14,16%	2,94%	7,69%	2,56%	4,49%	2,53%	-0,36%
Mayo-12	4,87%	83,08%	3,27%	11,22%	2,98%	16,80%	2,77%	9,49%
Junio-12	4,13%	-15,20%	3,66%	18,04%	3,27%	9,36%	2,80%	1,66%
Julio-12	4,09%	-0,97%	4,34%	12,44%	3,80%	10,09%	2,96%	5,71%
Agosto-12	3,11%	-23,98%	3,76%	-13,36%	3,48%	-3,33%	2,99%	1,01%
Septiembre-12	2,52%	-18,97%	3,23%	-14,10%	3,51%	0,86%	2,93%	-2,01%
Octubre-12	6,15%	144,65%	3,91%	21,65%	4,09%	16,52%	3,26%	11,26%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Fecha	Mensual Actualizada		Trimestral Actualizada		Semestral Actualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Noviembre-12	8,71%	9,09%	5,10%	30,49%	4,58%	7,14%	3,81%	10,83%
Diciembre-12	2,38%	-64,56%	5,07%	-0,57%	4,10%	-6,34%	3,81%	-0,03%
Enero-13	2,18%	-8,41%	3,78%	-25,84%	3,80%	-7,46%	3,83%	0,47%
Febrero-13	2,09%	-4,18%	2,20%	-41,57%	3,64%	-4,15%	3,49%	-3,91%
Marzo-13	2,11%	1,05%	2,11%	-4,05%	3,58%	-1,62%	2,47%	-0,37%
Abril-13	3,17%	50,21%	2,44%	15,50%	3,08%	-14,11%	3,52%	1,32%
Mayo-13	4,22%	33,24%	3,14%	28,78%	2,63%	-14,37%	2,40%	-1,73%
Junio-13	4,20%	-0,45%	3,83%	21,96%	2,93%	11,20%	3,46%	-0,03%
Julio-13	3,75%	-10,83%	4,02%	5,20%	3,18%	8,78%	3,42%	-0,95%
Agosto-13	3,65%	-2,48%	3,84%	-4,70%	3,44%	7,94%	3,47%	1,20%
Septiembre-13	2,34%	-36,02%	3,22%	-15,93%	3,48%	1,31%	3,48%	-0,29%
Octubre-13	4,31%	84,28%	3,40%	5,46%	3,67%	5,37%	3,29%	-4,88%
Noviembre-13	2,74%	-36,33%	3,09%	-9,03%	3,43%	-6,85%	2,95%	-10,34%
Diciembre-13	6,72%	145,08%	4,58%	47,22%	3,82%	11,85%	3,28%	11,40%
Enero-14	1,91%	-71,54%	3,79%	-18,84%	3,54%	-7,56%	3,27%	-0,33%
Febrero-14	3,39%	77,42%	4,01%	5,78%	3,49%	-1,30%	3,38%	3,12%
Marzo-14	4,27%	25,90%	3,17%	-20,99%	3,82%	9,48%	3,55%	5,07%
Abril-14	5,94%	39,06%	4,50%	42,26%	4,09%	7,07%	3,77%	6,20%
Mayo-14	2,88%	-51,80%	4,34%	-3,62%	4,12%	0,76%	3,68%	-2,84%
Junio-14	4,89%	70,80%	4,55%	4,72%	3,81%	-7,67%	3,71%	1,38%
Julio-14	3,84%	-21,31%	3,84%	-15,44%	4,13%	8,02%	3,72%	0,27%
Agosto-14	3,23%	-15,92%	3,97%	3,30%	4,12%	-0,41%	3,89%	-0,75%
Septiembre-14	5,11%	58,18%	4,04%	1,86%	4,28%	3,42%	4,64%	6,58%
Octubre-14	1,55%	-69,61%	3,30%	-18,49%	3,54%	-16,79%	2,74%	-5,06%
Noviembre-14	4,81%	209,72%	3,82%	15,80%	3,85%	9,06%	3,91%	4,80%
Diciembre-14	5,24%	8,77%	3,85%	0,86%	3,92%	1,37%	3,78%	-3,28%
Enero-15	3,12%	-40,31%	4,37%	13,55%	3,80%	-3,01%	3,90%	3,04%
Febrero-15	2,67%	-14,43%	3,67%	-18,17%	3,71%	-2,37%	3,85%	-1,23%
Marzo-15	3,84%	38,18%	3,13%	-14,70%	3,48%	-6,89%	3,80%	-1,22%
Abril-15	2,85%	-21,72%	3,04%	-2,85%	3,68%	6,30%	3,55%	-6,83%
Mayo-15	2,05%	-27,93%	2,84%	-6,55%	3,23%	-12,31%	3,49%	-1,61%
Junio-15	5,01%	143,82%	3,29%	15,89%	3,18%	-1,43%	3,49%	0,06%
Julio-15	4,88%	-6,57%	3,90%	18,48%	3,44%	8,08%	3,58%	1,80%
Agosto-15	2,87%	-38,75%	4,17%	7,03%	3,47%	1,08%	3,53%	-0,82%
Septiembre-15	2,88%	-6,32%	3,40%	-18,50%	3,32%	-4,46%	3,33%	-5,61%
Octubre-15	3,38%	25,81%	2,96%	-12,94%	3,41%	2,88%	3,48%	4,50%
Noviembre-15	3,16%	-6,80%	3,08%	3,24%	3,59%	5,43%	3,35%	-3,93%
Diciembre-15	8,22%	97,18%	4,23%	38,55%	3,78%	5,35%	3,42%	2,18%
Enero-18	2,94%	-52,82%	4,10%	-3,28%	3,50%	-7,61%	3,41%	-0,28%
Febrero-18	2,11%	-28,21%	3,76%	-8,25%	3,38%	-3,40%	3,37%	-1,11%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Fecha	Mensual Anualizada		Trimestral Anualizada		Semestral Anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Marzo-16	3,53%	87,83%	2,84%	-24,33%	3,52%	4,18%	3,38%	-0,30%
Abril-16	3,05%	-13,56%	2,88%	1,37%	3,47%	-1,45%	3,38%	0,50%
Mayo-16	2,97%	-2,65%	3,17%	9,99%	3,44%	-0,87%	3,47%	2,94%
Junio-16	1,84%	-38,81%	2,82%	-17,22%	2,71%	-21,06%	3,20%	-7,40%
Julio-16	2,97%	58,04%	2,56%	-1,32%	2,72%	0,15%	3,08%	-4,43%
Agosto-16	2,58%	-13,75%	2,48%	-3,28%	2,78%	2,84%	3,04%	-0,75%
Septiembre-16	1,37%	-46,37%	2,29%	-8,56%	2,44%	-12,67%	2,94%	-3,28%
Octubre-16	4,40%	220,47%	2,77%	28,82%	2,68%	5,90%	3,02%	2,68%
Noviembre-16	2,81%	-38,05%	2,88%	3,00%	2,63%	-1,40%	2,99%	-0,96%
Diciembre-16	4,45%	58,07%	3,87%	36,72%	3,05%	16,13%	2,87%	-5,32%
Enero-17	2,58%	-41,88%	3,27%	-18,54%	2,58%	-2,10%	2,80%	-0,99%
Febrero-17	2,42%	-6,50%	3,14%	-3,92%	2,87%	-0,74%	2,85%	1,00%
Marzo-17	4,05%	67,60%	3,00%	-4,40%	3,41%	14,86%	2,87%	1,31%
Abril-17	2,98%	-26,31%	3,14%	4,47%	3,17%	-6,80%	2,86%	-0,28%
Mayo-17	4,71%	57,88%	3,90%	24,24%	3,48%	-0,77%	3,30%	4,82%
Junio-17	4,20%	-10,95%	3,94%	1,16%	3,44%	-1,28%	3,19%	6,27%
Julio-17	2,68%	-36,58%	3,84%	-2,51%	3,48%	0,49%	3,18%	-0,78%
Agosto-17	2,57%	-3,49%	3,13%	-18,54%	3,48%	0,81%	3,18%	0,09%
Septiembre-17	2,84%	10,67%	2,87%	-14,54%	3,28%	-5,71%	3,29%	3,92%
Octubre-17	3,34%	17,59%	2,90%	8,45%	3,34%	1,83%	3,28%	-2,68%
Noviembre-17	4,76%	42,28%	3,62%	25,00%	3,34%	0,00%	3,35%	4,78%
Diciembre-17	4,88%	2,15%	4,29%	18,40%	3,45%	2,14%	3,36%	8,82%
Enero-18	3,11%	-35,89%	4,22%	-1,58%	3,53%	2,26%	3,43%	1,33%
Febrero-18	2,32%	-25,50%	3,42%	-19,01%	3,49%	-0,99%	3,43%	-0,09%
Marzo-18	3,23%	39,27%	2,87%	-16,05%	3,58%	1,89%	3,36%	-1,96%
Abril-18	3,14%	-2,97%	2,88%	0,17%	3,53%	-0,87%	3,37%	0,45%
Mayo-18	5,77%	84,05%	4,02%	39,87%	3,69%	4,51%	3,45%	2,31%
Junio-18	2,55%	-55,81%	3,81%	-5,39%	3,31%	-10,28%	3,32%	-3,79%
Julio-18	3,72%	45,88%	4,00%	5,12%	3,40%	2,93%	3,41%	2,62%
Agosto-18	3,36%	-9,65%	3,19%	-20,31%	3,58%	5,14%	3,47%	1,91%
Septiembre-18	2,44%	-27,34%	3,16%	-0,94%	3,45%	-3,52%	3,45%	-0,78%
Octubre-18	3,91%	60,24%	3,22%	1,87%	3,58%	3,68%	3,49%	1,33%
Noviembre-18	3,07%	-21,82%	3,12%	-2,98%	3,12%	-12,73%	3,35%	-4,04%
Diciembre-18	4,47%	45,75%	3,79%	21,52%	3,44%	10,11%	3,31%	-1,18%
Enero-19	2,54%	-43,22%	3,34%	-11,91%	3,25%	-5,61%	3,27%	-1,38%
Febrero-19	4,88%	92,28%	3,84%	17,95%	3,50%	7,84%	3,47%	8,31%
Marzo-19	8,49%	73,95%	5,29%	34,17%	4,49%	28,55%	3,89%	12,04%
Abril-19	3,09%	-63,60%	5,48%	3,87%	4,37%	-2,83%	3,89%	0,03%
Mayo-19	3,95%	27,88%	5,18%	-5,45%	4,52%	3,43%	3,74%	-3,98%
Junio-19	1,86%	-52,90%	2,95%	-43,02%	4,10%	-9,19%	3,69%	-1,15%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Fecha	Mensual Anualizada		Trimestral Anualizada		Semestral Anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Julio-19	2,57%	37,99%	2,78%	-5,82%	4,12%	0,34%	3,60%	-2,41%
Agosto-19	2,80%	1,40%	2,33%	-18,32%	3,74%	-9,01%	3,65%	-1,53%
Septiembre-19	2,06%	-20,81%	2,40%	2,96%	2,65%	-29,16%	3,53%	-0,59%
Octubre-19	3,04%	47,19%	2,55%	8,34%	2,84%	-0,45%	3,48%	-2,01%
Noviembre-19	2,65%	-12,59%	2,57%	0,87%	2,42%	-8,33%	3,43%	-9,84%
Diciembre-19	4,01%	51,00%	3,21%	25,06%	2,77%	14,50%	3,39%	-1,22%
Enero-20	3,48%	-13,11%	3,38%	4,81%	2,92%	5,34%	3,48%	2,30%
Febrero-20	3,72%	6,95%	3,71%	10,80%	3,10%	6,30%	3,36%	-2,89%
Marzo-20	4,93%	32,34%	4,02%	8,13%	3,57%	15,11%	3,04%	-9,57%
Abril-20	1,22%	-75,22%	3,29%	-18,13%	3,29%	-7,95%	2,90%	-4,70%
Mayo-20	1,35%	10,48%	2,50%	-23,79%	3,09%	-6,17%	2,69%	-7,17%
Junio-20	3,17%	135,29%	1,90%	-24,07%	2,94%	-4,57%	2,80%	-4,01%
Julio-20	2,95%	-6,93%	2,48%	30,18%	2,86%	-2,95%	2,89%	-1,11%
Agosto-20	5,51%	86,46%	3,86%	55,78%	3,14%	10,04%	3,00%	8,16%
Septiembre-20	6,06%	46,33%	5,48%	42,21%	3,68%	16,31%	3,54%	15,68%
Octubre-20	4,42%	-45,15%	5,97%	8,66%	4,18%	14,38%	3,65%	3,16%
Noviembre-20	4,70%	6,42%	5,72%	-4,29%	4,74%	13,19%	3,82%	4,57%
Diciembre-20	6,75%	43,55%	5,26%	-7,98%	5,32%	12,35%	4,04%	6,80%
Enero-21	3,46%	-48,80%	4,95%	-5,89%	5,41%	1,75%	4,04%	0,12%
Febrero-21	4,08%	17,84%	4,75%	-4,04%	5,19%	-4,21%	4,07%	0,72%
Marzo-21	5,28%	29,69%	4,24%	-10,83%	4,71%	-9,16%	4,10%	0,66%
Abril-21	9,02%	70,71%	6,10%	43,89%	5,48%	16,01%	4,72%	15,28%
Mayo-21	5,88%	-38,14%	6,80%	8,25%	5,62%	2,76%	5,07%	7,31%
Junio-21	7,67%	37,47%	7,39%	11,97%	5,76%	2,53%	5,43%	7,10%
Julio-21	4,57%	-40,45%	5,91%	-20,00%	5,95%	3,28%	5,66%	2,52%
Agosto-21	3,66%	-19,92%	5,29%	-10,55%	5,90%	-0,86%	5,43%	-2,48%
Septiembre-21	3,31%	-9,85%	3,82%	-27,74%	5,59%	-5,26%	5,04%	-7,13%
Octubre-21	6,07%	83,61%	4,32%	12,95%	5,07%	-9,17%	5,17%	2,58%
Noviembre-21	4,98%	-17,97%	4,75%	10,12%	4,67%	-1,99%	5,20%	0,56%
Diciembre-21	7,90%	58,73%	6,28%	32,04%	4,99%	0,36%	5,28%	1,52%
Enero-22	3,92%	-50,39%	5,58%	-11,12%	4,89%	-1,98%	5,32%	0,85%
Febrero-22	4,34%	10,86%	5,39%	-3,84%	5,01%	2,39%	5,35%	0,58%
Marzo-22	7,00%	61,44%	5,06%	-5,97%	5,62%	12,10%	5,48%	2,47%
Abril-22	3,09%	-55,90%	4,79%	-5,18%	5,14%	-8,51%	5,00%	-8,86%
Mayo-22	4,08%	32,08%	4,71%	-1,71%	4,99%	-2,78%	4,88%	-2,40%
Junio-22	6,37%	56,18%	4,48%	-4,90%	4,72%	-5,51%	4,76%	-2,52%
Julio-22	4,22%	-33,69%	4,86%	8,48%	4,77%	1,12%	4,73%	-0,50%
Agosto-22	6,93%	40,36%	5,47%	12,63%	5,03%	5,41%	4,91%	3,83%
Septiembre-22	9,44%	59,24%	6,50%	18,69%	5,42%	7,73%	5,40%	9,93%
Octubre-22	5,20%	-44,91%	6,83%	5,68%	5,77%	6,50%	5,33%	-1,33%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Fecha	Mensual Actualizada		Trimestral Actualizada		Semestral Actualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Noviembre-22	4,86%	-18,42%	8,42%	-5,92%	5,88%	1,87%	5,31%	+0,41%
Diciembre-22	8,07%	73,13%	5,94%	-7,58%	8,15%	4,63%	5,30%	+0,15%
Enero-23	9,31%	15,41%	7,30%	22,94%	8,98%	13,51%	5,73%	8,06%
Febrero-23	7,46%	-19,85%	8,22%	12,83%	7,23%	-3,61%	5,97%	4,33%
Marzo-23	5,34%	-28,51%	7,34%	-10,73%	8,56%	-9,37%	5,84%	-2,24%
Abril-23	10,41%	95,16%	7,70%	4,85%	7,41%	13,00%	6,42%	10,02%
Mayo-23	8,02%	-23,02%	7,88%	2,37%	7,96%	7,44%	8,75%	5,00%
Junio-23	5,31%	-33,70%	7,89%	0,20%	7,63%	-5,43%	8,67%	-1,13%
Julio-23	8,58%	23,94%	6,80%	-18,38%	7,08%	-6,01%	8,87%	2,95%
Agosto-23	4,95%	-24,90%	5,58%	-15,50%	8,67%	+5,68%	8,80%	+0,95%
Septiembre-23	5,70%	15,16%	5,71%	2,33%	8,74%	1,06%	8,50%	-4,51%
Octubre-23	8,32%	11,01%	5,61%	-1,83%	8,05%	-10,34%	6,59%	1,49%
Noviembre-23	10,39%	84,32%	7,43%	32,33%	8,43%	6,27%	7,05%	6,86%
Diciembre-23	8,26%	-20,48%	8,28%	11,40%	8,91%	7,58%	7,08%	0,20%

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



Examinado de fidejatos futuros de los bonos emitidos

Bono-A3

Fecha	2023		2022		2021		Saldo	Saldo
	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto		
2023-01-01								
2023-01-02	532.778 €	146.744 €	489.271 €	149.744 €	801.550 €	140.744 €	132.576.772.76 €	14.04%
2023-01-03	1.386.280 €	386.280 €	1.386.280 €	386.280 €	2.772.560 €	772.560 €	176.960.280.79 €	12.02%
2023-01-04	994.234 €	129.264 €	994.234 €	129.264 €	1.988.468 €	568.528 €	189.468.571.99 €	11.64%
2023-01-05	699.280 €	99.280 €	699.280 €	99.280 €	1.398.748 €	398.748 €	190.867.320.27 €	12.28%
2023-01-06	473.250 €	118.454 €	473.250 €	118.454 €	946.498 €	266.498 €	191.333.818.57 €	12.39%
2023-01-07	666.280 €	196.280 €	666.280 €	196.280 €	1.332.778 €	332.778 €	191.666.594.85 €	12.41%
2023-01-08	434.324 €	111.434 €	434.324 €	111.434 €	868.654 €	238.654 €	191.805.249.13 €	12.42%
2023-01-09	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	418.564 €	118.564 €	191.923.809.41 €	12.43%
2023-01-10	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	832.978 €	232.978 €	192.042.359.69 €	12.44%
2023-01-11	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.379.258 €	379.258 €	192.160.909.97 €	12.45%
2023-01-12	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	786.862 €	216.862 €	192.279.460.25 €	12.46%
2023-01-13	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.320.362 €	320.362 €	192.397.910.53 €	12.47%
2023-01-14	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.023.746 €	283.746 €	192.516.360.81 €	12.48%
2023-01-15	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	218.466 €	60.466 €	192.634.811.09 €	12.49%
2023-01-16	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	422.746 €	118.746 €	192.753.261.37 €	12.50%
2023-01-17	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	837.160 €	233.160 €	192.871.711.65 €	12.51%
2023-01-18	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.373.440 €	373.440 €	192.990.161.93 €	12.52%
2023-01-19	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	790.044 €	220.044 €	193.108.612.21 €	12.53%
2023-01-20	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.333.294 €	333.294 €	193.227.062.49 €	12.54%
2023-01-21	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.036.678 €	296.678 €	193.345.512.77 €	12.55%
2023-01-22	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	221.958 €	61.958 €	193.463.963.05 €	12.56%
2023-01-23	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	436.238 €	121.238 €	193.582.413.33 €	12.57%
2023-01-24	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	850.652 €	236.652 €	193.700.863.61 €	12.58%
2023-01-25	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.384.932 €	384.932 €	193.819.313.89 €	12.59%
2023-01-26	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	798.336 €	224.336 €	193.937.764.17 €	12.60%
2023-01-27	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.348.586 €	348.586 €	194.056.214.45 €	12.61%
2023-01-28	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.051.970 €	298.970 €	194.174.664.73 €	12.62%
2023-01-29	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	226.250 €	62.250 €	194.293.115.01 €	12.63%
2023-01-30	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	440.530 €	124.530 €	194.411.565.29 €	12.64%
2023-01-31	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	854.944 €	240.944 €	194.530.015.57 €	12.65%
2023-02-01	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.409.224 €	409.224 €	194.648.465.85 €	12.66%
2023-02-02	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	802.628 €	228.628 €	194.766.916.13 €	12.67%
2023-02-03	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.366.878 €	366.878 €	194.885.366.41 €	12.68%
2023-02-04	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.070.262 €	299.262 €	195.003.816.69 €	12.69%
2023-02-05	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	231.542 €	63.542 €	195.122.266.97 €	12.70%
2023-02-06	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	445.822 €	125.822 €	195.240.717.25 €	12.71%
2023-02-07	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	860.236 €	245.822 €	195.359.167.53 €	12.72%
2023-02-08	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.414.516 €	414.516 €	195.477.617.81 €	12.73%
2023-02-09	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	807.920 €	231.920 €	195.596.068.09 €	12.74%
2023-02-10	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.371.170 €	371.170 €	195.714.518.37 €	12.75%
2023-02-11	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.074.554 €	299.554 €	195.832.968.65 €	12.76%
2023-02-12	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	233.834 €	64.554 €	195.951.418.93 €	12.77%
2023-02-13	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	448.114 €	126.554 €	196.069.869.21 €	12.78%
2023-02-14	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	862.528 €	246.554 €	196.188.319.49 €	12.79%
2023-02-15	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.416.808 €	416.808 €	196.306.769.77 €	12.80%
2023-02-16	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	810.412 €	233.808 €	196.425.219.05 €	12.81%
2023-02-17	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.373.062 €	373.062 €	196.543.669.33 €	12.82%
2023-02-18	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.076.446 €	299.808 €	196.662.119.61 €	12.83%
2023-02-19	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	235.116 €	65.088 €	196.780.569.89 €	12.84%
2023-02-20	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	449.396 €	127.116 €	196.899.020.17 €	12.85%
2023-02-21	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	863.810 €	247.116 €	197.017.470.45 €	12.86%
2023-02-22	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.419.094 €	417.116 €	197.135.920.73 €	12.87%
2023-02-23	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	812.698 €	234.420 €	197.254.371.01 €	12.88%
2023-02-24	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.374.952 €	374.420 €	197.372.821.29 €	12.89%
2023-02-25	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.078.336 €	299.820 €	197.491.271.57 €	12.90%
2023-02-26	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	236.766 €	65.840 €	197.609.721.85 €	12.91%
2023-02-27	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	451.046 €	127.680 €	197.728.172.13 €	12.92%
2023-02-28	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	865.460 €	247.680 €	197.846.622.41 €	12.93%
2023-02-29	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.421.740 €	417.680 €	197.965.072.69 €	12.94%
2023-03-01	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	814.528 €	234.880 €	198.083.522.97 €	12.95%
2023-03-02	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.376.602 €	374.880 €	198.201.973.25 €	12.96%
2023-03-03	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.080.986 €	299.880 €	198.320.423.53 €	12.97%
2023-03-04	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	237.936 €	66.080 €	198.438.873.81 €	12.98%
2023-03-05	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	452.216 €	127.880 €	198.557.324.09 €	12.99%
2023-03-06	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	866.630 €	247.880 €	198.675.774.37 €	13.00%
2023-03-07	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.423.924 €	417.880 €	198.794.224.65 €	13.01%
2023-03-08	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	816.592 €	235.080 €	198.912.674.93 €	13.02%
2023-03-09	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.378.846 €	375.080 €	199.031.125.21 €	13.03%
2023-03-10	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.082.230 €	299.880 €	199.149.575.49 €	13.04%
2023-03-11	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	239.090 €	66.280 €	199.268.025.77 €	13.05%
2023-03-12	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	453.490 €	128.080 €	199.386.476.05 €	13.06%
2023-03-13	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	867.904 €	248.080 €	199.504.926.33 €	13.07%
2023-03-14	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.425.178 €	418.080 €	199.623.376.61 €	13.08%
2023-03-15	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	818.410 €	235.280 €	199.741.826.89 €	13.09%
2023-03-16	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.380.122 €	375.280 €	199.860.277.17 €	13.10%
2023-03-17	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.083.616 €	299.880 €	199.978.727.45 €	13.11%
2023-03-18	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	240.300 €	66.480 €	200.097.177.73 €	13.12%
2023-03-19	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	454.690 €	128.280 €	200.215.628.01 €	13.13%
2023-03-20	414.414 €	100.224 €	414.414 €	100.224 €	869.104 €	248.280 €	200.334.078.29 €	13.14%
2023-03-21	686.280 €	186.280 €	686.280 €	186.280 €	1.426.430 €	418.280 €	200.452.528.57 €	13.15%
2023-03-22	393.404 €	93.404 €	393.404 €	93.404 €	819.840 €	235.480 €	200.570.978.85 €	13.16%
2023-03-23	653.250 €	183.250 €	653.250 €	183.250 €	1.381.374 €	375.480 €	200.689.429.13 €	13.17%
2023-03-24	511.984 €	82.414 €	511.984 €	82.414 €	1.084.820 €	299.880 €	200.807.879.41 €	13.18%
2023-03-25	104.280 €	72.280 €	104.280 €	72.280 €	241.510 €	66.680 €	200.926.329.69 €	13.19%
2023-03-26	204.280 €	104.280 €	204.280 €	104.280 €	455.900 €	128.480 €	201.044.780.00 €	13.20%
2023-03-27	414.414 €	100.22						

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

S05.4

Este estado es parte integrante del Informe de Gestión

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

S.08.4

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulación de Activos, SGT, S.A.
Estrato asignado: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago	Días impago	Impagos totales acumulados		Situación día actual anterior 31/12/2022	Situación día actual 31/12/2023	Situación día actual anterior 31/12/2022	Situación día actual 31/12/2023	Ratio	Situación día actual anterior 31/12/2022	Situación día actual 31/12/2023	Último Fecha Pago	Ref. Folios
			Situación actual 31/12/2023	Situación día actual anterior 31/12/2022									
1. Activos morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 90	7000	30	7003	553	7006	489	7009	0,17	7012	0,28	7015	0,24	
2. Activos morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	7016		7013		7016		
Total Morosos			7005	553	7008	489	7011	0,37	7014	0,28	7017	0,24	4.0.2.3 Nota de Valores
3. Activos fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 12	7010		7021	39.045	7024	40.252	7027	25,61	7030	18,47	7033	20,12	
4. Activos fallidos por otras razones			7022	959	7025	1.855	7028	0,51	7031	0,48	7034	0,49	
Total fallidos			7023	40.004	7026	41.307	7029	21,11	7032	18,96	7035	20,61	Glosario de Términos

Cuentas netas referidas	Situación actual 31/12/2023	Ratio		Último Fecha Pago	Ref. Folios
		Situación día actual anterior 31/12/2023	Situación día actual anterior 31/12/2023		
0850		1850	2850	3850	
0851		1851	2851	3851	
0852		1852	2852	3852	
0853		1853	2853	3853	

TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28000 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

TDA CAM 6, FTA

Denominación Fondo: TDA CAM 6, FTA	5.054
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estado registral: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Tipología	Límite	% Actual	Última Fecha	Referencia Fidej.
Amortización recaudada series				
SERIE B - ES0377993037	10,00	14,64	15/20	4.9.2.3
SERIE B - ES0377993037	1,25	0,37	0,24	4.9.2.3
SERIE B - ES0377993037	25,00	3,14	3,18	4.9.2.3
SERIE A1 - ES0377993003	25,00	3,14	3,18	4.9.2.3
SERIE B - ES0377993037	7,70	30,88	30,98	4.9.2.3
SERIE A2 - ES0377993011	1,00	3,14	3,18	4.9.2.3
SERIE A3 - ES0377993029	1,00	3,14	3,18	4.9.2.3
Utilización de recursos propios: Ingresos series				
SERIE B - ES0377993037	10,00	0,59	1,55	3.4.4.2.2
No sujeción del Fondo de Reserva				
OTROS TITULACIONES	100,17	4,58	8,83	3.4.2.1 Módulo Adicional

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



Informe de cumplimiento de las reglas de funcionamiento de TDA CAM 6, Fondo de Titulización de Activos.

Amortización de los valores emitidos: En la última Fecha de Pago, y de acuerdo al apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión, se realizó una amortización a prorrata de las Series de Bonos, destinándose la totalidad de la Cantidad Disponible para Amortizar a las series A3 y B.

Condiciones para Diferimiento en el pago de intereses de las Series de Bonos subordinadas: En la última Fecha de Pago no se produjo la postergación en el pago de los intereses de ninguna de las Series de Bonos, por no darse las condiciones para ello, de acuerdo al apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Los ratios y triggers referentes a las reglas de funcionamiento del Fondo previstos en el Folleto de Emisión se encuentran en los Estados S.05.4 cuadros A y B.

Fondo de Reserva: el Nivel del Fondo de Reserva Requerido se ha reducido en la última Fecha de Pago, al cumplirse las condiciones fijadas para ello en el apartado 3.4.2.1 del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Tras la última Fecha de Pago del Fondo, el nivel del Fondo de Reserva se encuentra dotado en su nivel requerido, no habiendo sido necesaria la utilización de esta mejora de crédito, de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos contenido en el apartado 3.4.6.2 del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

El nivel mínimo del Fondo de Reserva (Nivel Requerido) y el nivel del Fondo de Reserva constituido (Fondo de Reserva disponible tras la última fecha de pago) se encuentran detallados en el Estado S.05.3 Cuadro A.

Contrapartidas: Durante el periodo, ninguna de las contrapartidas del Fondo ha sido sustituida, por no haberse dado las circunstancias que lo hiciesen necesario.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR
LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD
GESTORA

D. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel
Presidente

D. Salvador Arroyo Rodríguez
Vicepresidente Primero

D. Ramón Pérez Hernández

D. Roberto Pérez Estrada

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

D. Mario Alberto Maciel Castro

D^a Elena Sánchez Alvarez

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de TDA CAM 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2023, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 21 de marzo de 2024, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

21 de marzo de 2024

D. Roberto Pérez Estrada
Secretario Consejero