

## **IMDI Funds, F.I.**

Informe de auditoría,  
Cuentas anuales e Informe de gestión  
a 31 de diciembre de 2024



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IMDI Funds, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

<b>Cartera de inversiones financieras</b>	
---	--

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y el detalle de la cartera, por tipo de activo, a 31 de diciembre de 2024 se muestra en el balance adjunto.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo del valor liquidativo del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y de los criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros incluidos en la cartera del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado ciertos procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

*Obtención de confirmaciones de la entidad depositaria de los títulos*

Solicitamos a la entidad depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

*Valoración de la cartera*

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

---

**Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, 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 2024 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.

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

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Pedro Collantes Morales (23395)

10 de abril de 2025



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/10435

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865643

## IMDI FUNDS, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023(*)</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>22 812 663,95</b>	<b>23 119 454,76</b>
Deudores	136 895,83	199 887,68
Cartera de inversiones financieras	21 190 500,67	21 538 809,34
Cartera interior	9 385 235,19	11 157 615,17
Valores representativos de deuda	8 678 511,58	10 203 018,21
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	706 723,61	954 596,96
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	11 673 111,94	10 222 936,12
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	139 041,69	103 696,69
Instituciones de Inversión Colectiva	11 534 070,25	10 119 239,43
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	132 153,54	158 258,05
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 485 267,45	1 380 757,74
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22 812 663,95</b>	<b>23 119 454,76</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865644

## IMDI FUNDS, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>22 741 255,64</b>	<b>23 042 266,74</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	22 741 255,64	23 042 266,74
Capital	-	-
Partícipes	20 461 860,93	20 983 568,33
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	2 279 394,71	2 058 698,41
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>71 408,31</b>	<b>77 188,02</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	66 962,13	52 945,50
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 446,18	24 242,52
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>22 812 663,95</b>	<b>23 119 454,76</b>

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



CLASE 8.ª

157



0M9865645

## IMDI FUNDS, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2024	2023 (*)
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>3 838 428,65</b>	<b>4 139 372,67</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 838 428,65	4 139 372,67
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</b>	<b>893 955,03</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	893 955,03
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>3 838 428,65</b>	<b>5 033 327,70</b>

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



CLASE 8.ª



0M9865646

## IMDI FUNDS, F.I.

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

	2024	2023 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(196 498,06)	(185 380,58)
Comisión de gestión	(153 766,91)	(154 198,20)
Comisión de depositario	(15 376,60)	(15 420,06)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(15 464,07)	(6 194,68)
Otros	(11 890,48)	(9 567,64)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(196 498,06)</b>	<b>(185 380,58)</b>
Ingresos financieros	352 484,56	295 981,57
Gastos financieros	(3 089,54)	(3 289,40)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 918 702,07	1 468 279,73
Por operaciones de la cartera interior	15 436,37	77 506,93
Por operaciones de la cartera exterior	1 903 265,70	1 390 772,80
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	32 136,48	(13 136,26)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	175 659,20	496 243,35
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(5 262,27)	25 992,14
Resultados por operaciones de la cartera exterior	150 630,10	102 446,40
Resultados por operaciones con derivados	30 291,37	367 804,81
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>2 475 892,77</b>	<b>2 244 078,99</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2 279 394,71</b>	<b>2 058 698,41</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2 279 394,71</b>	<b>2 058 698,41</b>

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2024.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865647

## IMDI AZUL (Compartimento)

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

ACTIVO	2024	2023 (*)
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>5 362 745,10</b>	<b>6 775 938,83</b>
Deudores	32 204,39	61 017,49
Cartera de inversiones financieras	4 884 255,76	6 163 346,23
Cartera interior	3 507 447,17	4 824 585,97
Valores representativos de deuda	3 322 404,93	4 495 337,17
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	185 042,24	329 248,80
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	1 338 168,14	1 277 023,77
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	16 468,56	12 282,18
Instituciones de Inversión Colectiva	1 321 699,58	1 264 741,59
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	38 640,45	61 736,49
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	446 284,95	551 575,11
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5 362 745,10</b>	<b>6 775 938,83</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865648

## IMDI AZUL (Compartimento)

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>5 350 733,53</b>	<b>6 753 363,70</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 350 733,53	6 753 363,70
Capital	-	-
Partícipes	5 055 031,85	6 402 663,39
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	295 701,68	350 700,31
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>12 011,57</b>	<b>22 575,13</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	10 900,78	14 816,87
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 110,79	7 758,26
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>5 362 745,10</b>	<b>6 775 938,83</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865649

## IMDI AZUL (Compartimento)

**Balance al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>937 100,11</b>	<b>1 231 887,80</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	937 100,11	1 231 887,80
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</b>	<b>266 159,41</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	266 159,41
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>937 100,11</b>	<b>1 498 047,21</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865650

## IMDI AZUL (Compartimento)

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2024	2023 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(47 467,36)	(48 349,15)
Comisión de gestión	(38 008,39)	(42 713,33)
Comisión de depositario	(3 800,87)	(4 271,40)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(3 222,03)	804,54
Otros	(2 436,07)	(2 168,96)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(47 467,36)</b>	<b>(48 349,15)</b>
Ingresos financieros	134 453,79	124 806,82
Gastos financieros	(763,27)	(952,98)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	140 257,07	163 587,60
Por operaciones de la cartera interior	5 848,48	35 457,99
Por operaciones de la cartera exterior	134 408,59	128 129,61
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	9 334,98	(8 197,35)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	59 886,47	119 805,37
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(3 588,11)	11 738,90
Resultados por operaciones de la cartera exterior	23 918,41	5 644,37
Resultados por operaciones con derivados	39 556,17	102 422,10
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>343 169,04</b>	<b>399 049,46</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>295 701,68</b>	<b>350 700,31</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>295 701,68</b>	<b>350 700,31</b>

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2024.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865651

## IMDI VERDE (Compartimento)

### Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

ACTIVO	2024	2023 (*)
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>8 536 038,45</b>	<b>8 228 724,59</b>
Deudores	49 252,91	69 393,37
Cartera de inversiones financieras	7 987 629,99	7 689 131,92
Cartera interior	4 188 955,89	4 455 508,09
Valores representativos de deuda	3 797 264,76	4 076 080,33
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	391 691,13	379 427,76
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	3 730 861,99	3 166 854,70
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	40 465,60	30 179,07
Instituciones de Inversión Colectiva	3 690 396,39	3 136 675,63
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	67 812,11	66 769,13
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	499 155,55	470 199,30
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8 536 038,45</b>	<b>8 228 724,59</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865652

## IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>8 509 297,28</b>	<b>8 201 861,85</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	8 509 297,28	8 201 861,85
Capital	-	-
Partícipes	7 733 075,51	7 547 618,85
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	776 221,77	654 243,00
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>26 741,17</b>	<b>26 862,74</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	24 945,19	18 004,23
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 795,98	8 858,51
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>8 536 038,45</b>	<b>8 228 724,59</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865653

## IMDI VERDE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2024	2023 (*)
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>1 564 234,76</b>	<b>1 489 268,61</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 564 234,76	1 489 268,61
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</b>	<b>221 762,08</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	221 762,08
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1 564 234,76</b>	<b>1 711 030,69</b>

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



CLASE 8.ª



0M9865654

## IMDI VERDE (Compartimento)

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2024	2023 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(71 148,79)	(64 073,76)
Comisión de gestión	(57 566,33)	(53 242,92)
Comisión de depositario	(5 756,67)	(5 324,36)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(4 632,16)	(2 986,65)
Otros	(3 193,63)	(2 519,83)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(71 148,79)</b>	<b>(64 073,76)</b>
Ingresos financieros	151 164,47	111 121,88
Gastos financieros	(829,19)	(870,87)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	623 683,36	475 347,95
Por operaciones de la cartera interior	6 706,26	31 615,33
Por operaciones de la cartera exterior	616 977,10	443 732,62
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	10 178,35	(1 537,93)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	63 173,57	134 255,73
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(711,58)	8 553,44
Resultados por operaciones de la cartera exterior	72 724,45	35 045,37
Resultados por operaciones con derivados	(8 839,30)	90 656,92
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>847 370,56</b>	<b>718 316,76</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>776 221,77</b>	<b>654 243,00</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>776 221,77</b>	<b>654 243,00</b>

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2024.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9865655

## IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

ACTIVO	2024	2023 (*)
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>3 835 726,36</b>	<b>3 452 651,82</b>
Deudores	23 918,95	32 123,90
Cartera de inversiones financieras	3 588 712,18	3 275 768,62
Cartera interior	1 170 629,63	1 195 318,43
Valores representativos de deuda	1 170 629,63	1 195 318,43
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 398 512,74	2 060 592,70
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	41 406,66	30 880,91
Instituciones de Inversión Colectiva	2 357 106,08	2 029 711,79
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	19 569,81	19 857,49
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	223 095,23	144 759,30
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3 835 726,36</b>	<b>3 452 651,82</b>

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



CLASE 8.ª



0M9865656

## IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>3 823 088,40</b>	<b>3 440 616,86</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 823 088,40	3 440 616,86
Capital	-	-
Partícipes	3 382 317,65	3 022 081,75
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	440 770,75	418 535,11
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>12 637,96</b>	<b>12 034,96</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	12 381,39	8 554,48
Pasivos financieros	-	-
Derivados	256,57	3 480,48
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>3 835 726,36</b>	<b>3 452 651,82</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865657

## IMDI OCRE (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2024	2023 (*)
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>541 247,87</b>	<b>624 096,50</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	541 247,87	624 096,50
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>-</b>	<b>171 247,12</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	171 247,12
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>541 247,87</b>	<b>795 343,62</b>

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



CLASE 8.ª



0M9865658

## IMDI OCRE (Compartimento)

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2024	2023 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<b>(32 879,35)</b>	<b>(32 252,94)</b>
Comisión de gestión	(24 960,46)	(25 819,02)
Comisión de depositario	(2 495,96)	(2 581,91)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(2 309,39)	(1 430,79)
Otros	(3 113,54)	(2 421,22)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(32 879,35)</b>	<b>(32 252,94)</b>
Ingresos financieros	41 855,05	36 415,19
Gastos financieros	(676,57)	(657,69)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	417 539,36	296 380,68
Por operaciones de la cartera interior	1 889,11	10 138,33
Por operaciones de la cartera exterior	415 650,25	286 242,35
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	4 441,05	(321,33)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	10 491,21	118 971,20
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(559,10)	4 426,76
Resultados por operaciones de la cartera exterior	15 179,87	34 681,88
Resultados por operaciones con derivados	(4 129,56)	79 862,56
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>473 650,10</b>	<b>450 788,05</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>440 770,75</b>	<b>418 535,11</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>440 770,75</b>	<b>418 535,11</b>

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2024.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865659

## IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

ACTIVO	2024	2023 (*)
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>5 078 154,04</b>	<b>4 662 139,52</b>
Deudores	31 519,58	37 352,92
Cartera de inversiones financieras	4 729 902,74	4 410 562,57
Cartera interior	518 202,50	682 202,68
Valores representativos de deuda	388 212,26	436 282,28
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	129 990,24	245 920,40
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	4 205 569,07	3 718 464,95
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	40 700,87	30 354,53
Instituciones de Inversión Colectiva	4 164 868,20	3 688 110,42
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	6 131,17	9 894,94
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	316 731,72	214 224,03
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5 078 154,04</b>	<b>4 662 139,52</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865660

## IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>5 058 136,43</b>	<b>4 646 424,33</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5 058 136,43	4 646 424,33
Capital	-	-
Partícipes	4 291 435,92	4 011 204,34
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	766 700,51	635 219,99
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>20 017,61</b>	<b>15 715,19</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	18 734,77	11 569,92
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 282,84	4 145,27
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>5 078 154,04</b>	<b>4 662 139,52</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865661

## IMDI ROJO (Compartimento)

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

CUENTAS DE ORDEN	2024	2023 (*)
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>795 845,91</b>	<b>794 119,76</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	795 845,91	794 119,76
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>		<b>234 786,42</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	234 786,42
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>795 845,91</b>	<b>1 028 906,18</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865662

## IMDI ROJO (Compartimento)

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2024	2023 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<b>(45 002,56)</b>	<b>(40 704,73)</b>
Comisión de gestión	(33 231,73)	(32 422,93)
Comisión de depositario	(3 323,10)	(3 242,39)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(5 300,49)	(2 581,78)
Otros	(3 147,24)	(2 457,63)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(45 002,56)</b>	<b>(40 704,73)</b>
Ingresos financieros	25 011,25	23 637,68
Gastos financieros	(820,51)	(807,86)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	737 222,28	532 963,50
Por operaciones de la cartera interior	992,52	295,28
Por operaciones de la cartera exterior	736 229,76	532 668,22
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	8 182,10	(3 079,65)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	42 107,95	123 211,05
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(403,48)	1 273,04
Resultados por operaciones de la cartera exterior	38 807,37	27 074,78
Resultados por operaciones con derivados	3 704,06	94 863,23
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>811 703,07</b>	<b>675 924,72</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>766 700,51</b>	<b>635 219,99</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>766 700,51</b>	<b>635 219,99</b>

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

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2024.

**IMDI FUNDS, F.I.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresado en euros)

**CLASE 8.ª**



0M9865663

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023(*)		
<b>A) Estado de ingresos y gastos reconocidos</b>				
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 279 394,71	2 058 698,41		
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-	-		
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-		
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>2 279 394,71</b>	<b>2 058 698,41</b>		
<b>B) Estado total de cambios en el patrimonio neto</b>				
			<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>21 783 886,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 940 510,14</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>21 783 886,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 940 510,14</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 843 375,91)	2 058 698,41	-	2 058 698,41
Operaciones con partícipes	4 397 942,19	1 843 375,91	-	-
Suscripciones	(3 401 735,76)	-	-	4 397 942,19
Reembolsos	46 851,76	-	-	(3 401 735,76)
Remanente de fusión	-	-	-	46 851,76
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>20 983 568,33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 042 266,74</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>20 983 568,33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 042 266,74</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(2 058 698,41)	2 279 394,71	-	2 279 394,71
Operaciones con partícipes	3 024 800,64	(2 058 698,41)	-	-
Suscripciones	(5 605 206,45)	-	-	3 024 800,64
Reembolsos	-	-	-	(5 605 206,45)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>20 461 860,93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 741 255,64</b>

(\*) Se muestra, única y exclusivamente, a efectos comparativos



CLASE 8.ª



0M9865664

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

#### 1. Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

IMDI Funds, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de enero de 2017. Tiene su domicilio social en Calle Príncipe de Vergara 131, planta 3 - 28002 Madrid.

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

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

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

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

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

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora), sociedad participada al 99,96% por CIMD, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Banco Inversis, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

Con fecha 28 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A. aprobó la fusión por absorción del fondo Intermoney Retorno Absoluto, FI por el compartimento IMDI Azul.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865665

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

Según los estados financieros del día 28 de febrero de 2023, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente. De este modo, cada partícipe de Intermoney Retorno Absoluto, F.I. recibió por cada una de sus participaciones 0,96122 participaciones del compartimento IMDI Azul, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, el compartimento IMDI Azul, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal todos los activos y pasivos de Intermoney Retorno Absoluto, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido Intermoney Retorno Absoluto, F.I.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio del compartimento IMDI Azul, F.I., incluyó el "Remanente procedente de fusiones" que recogía, principalmente, los partícipes aportados por el Fondo absorbido y las reservas y los resultados de los ejercicios anteriores del mismo, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido.

El Fondo y sus compartimentos están sometidos a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, y en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865666

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Folleto y la normativa aplicable a los fondos de inversión la Sociedad Gestora puede percibir una comisión máxima de 2,25% sobre el patrimonio. En los ejercicios 2024 y 2023 la comisión de gestión ha sido para todos los compartimentos del Fondo de 0,70%.

Igualmente, el Folleto y otra documentación legal del Fondo, establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2024 y 2023 la comisión de depositaría ha sido para todos los compartimentos del Fondo del 0,07%.

En los ejercicios 2024 y 2023, la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo y de sus compartimentos, comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha generado derecho a la retrocesión de comisiones por inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al grupo al que pertenece la Sociedad Gestora.

#### b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los de tipo de interés, los de tipo de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865667

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

#### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

##### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo y de sus compartimentos, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

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

##### b) Principios contables

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865668

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

#### c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2024 las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

#### d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2024 y 2023.

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

### 3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales del Fondo y sus compartimentos han sido los siguientes:

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865669

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865670

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

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

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, según el artículo 48. 1. j) del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance agregado del Fondo y de sus compartimentos cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865671

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

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

#### f) Instrumentos de patrimonio

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

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

#### g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

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

#### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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



CLASE 8.ª



0M9865672

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe "Deudores" del activo en el balance. El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

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

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

#### i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe "Diferencias de cambio".

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

#### k) Suscripciones y reembolsos

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

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo y de sus compartimentos, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el epígrafe "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9865673

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

#### I) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo y de sus compartimentos recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

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

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

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

#### 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024	2023
Depósitos de garantía	136 727,56	199 719,41
Administraciones públicas deudoras	168,27	168,27
	<u>136 895,83</u>	<u>199 887,68</u>





CLASE 8.ª

0,03 EUROS



0M9865675

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2024, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Administraciones públicas acreedoras	327,64	8 234,26	3 984,65	7 657,16
Otros	10 573,14	16 710,93	8 396,74	11 077,61
	<b>10 900,78</b>	<b>24 945,19</b>	<b>12 381,39</b>	<b>18 734,77</b>

El detalle de los acreedores de los compartimentos del Fondo al 31 de diciembre de 2023, se desglosan tal y como sigue:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Administraciones públicas acreedoras	-	2 643,34	1 266,32	2 285,01
Otros	14 816,87	15 360,89	7 288,16	9 284,91
	<b>14 816,87</b>	<b>18 004,23</b>	<b>8 554,48</b>	<b>11 569,92</b>

El capítulo "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2024 recoge el impuesto sobre beneficios del ejercicio 2024.

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

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

## 6. Cartera de inversiones financieras

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI, VII y VIII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras y de derivados de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

En los Anexos IX, X, XI, XII, XIII, XIV, XV y XVI adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan las carteras de inversiones financieras y de derivados de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.

## 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre del ejercicio 2024 y 2023 se muestra a continuación:



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865676

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

	2024	2023
<b>Cuentas en el Depositario</b>	<b>1 474 950,91</b>	<b>1 370 394,81</b>
Cuentas en euros	903 220,07	813 895,05
Cuentas en divisa	571 730,84	556 499,76
<b>Otras cuentas de tesorería</b>	<b>10 316,54</b>	<b>10 362,93</b>
Cuentas en euros	10 316,54	10 362,93
	<b>1 485 267,45</b>	<b>1 380 757,74</b>

Durante los ejercicios 2024 y 2023 las cuentas a la vista que mantiene el Fondo en el Depositario han devengado un tipo de interés fijo en torno al 2,90% y 1,90% y en torno al 0,90% y el 2,90%, respectivamente.

El capítulo "Otras cuentas de tesorería" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, recoge el saldo mantenido en Kutxabank, S.A. por importe de -1,55 euros, así como el saldo mantenido en Caixabank, S.A por importe de 10.318,09 euros, remuneradas a un tipo de interés fijo del 0,00%.

El capítulo "Otras cuentas de tesorería" de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, recoge el saldo mantenido en Kutxabank, S.A. por importe de -1,60 euros, así como el saldo mantenido en Caixabank, S.A por importe de 10.366,09 euros, remuneradas a un tipo de interés fijo del 0,00%.

#### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo y sus compartimentos son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2024 se ha obtenido de la siguiente forma:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Patrimonio atribuido a partícipes	5 350 733,53	8 509 297,28	3 823 088,40	5 058 136,43
Número de participaciones emitidas	476 458,89	648 220	257 551	299 784
Valor liquidativo por participación	11,12	13,08	14,84	16,87
Número de partícipes	154	131	84	168



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865677

## IMDI FUNDS, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación a 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	IMDI AZUL F.I.	IMDI VERDE F.I.	IMDI OCRE F.I.	IMDI ROJO F.I.
Patrimonio atribuido a partícipes	6 753 363,70	8 201 861,85	3 440 616,86	4 646 424,33
Número de participaciones emitidas	641 942,67	689 211,40	262 738,35	324 445,13
Valor liquidativo por participación	10,52	11,90	13,10	14,32
Número de partícipes	153	124	77	154

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 no existen participaciones significativas en el patrimonio del Fondo.

#### 9. Cuentas de compromiso

En los Anexos V, VI, VII y VIII adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2024.

En los Anexos XIII, XIV, XV y XVI adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados de IMDI Azul, IMDI Verde, IMDI Ocre e IMDI Rojo al 31 de diciembre de 2023.

#### 10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024 y 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio 2024 se deducirá del epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.



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



OM9865678

## IMDI FUNDS, F.I.

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024** (Expresada en euros)

---

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo y sus compartimentos se hallan sujetos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

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

#### **11. Otra información**

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste, al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023, ascienden a 7 miles de euros en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.

#### **12. Hechos posteriores**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

**IMDI AZUL, F.I. (Compartimento)**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)



**CLASE 8.ª**



0M9865679

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,37 2024-12-06	EUR	317 606,25	522,50	317 873,50	267,25	ES0L02512058
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,66 2024-11-08	EUR	341 159,00	1 297,34	342 182,16	1 023,16	ES0L02511076
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	146 095,50	927,29	146 471,71	376,21	ES0L02510102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,86 2024-10-04	EUR	82 572,40	772,62	82 856,33	283,93	ES0L02509054
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	391 620,00	2 564,37	392 451,63	831,63	ES0L02507041
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,88 2024-07-05	EUR	338 415,00	5 680,11	339 958,89	1 543,89	ES0L02507041
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,51 2024-06-07	EUR	193 294,00	3 803,97	194 034,03	740,03	ES0L02506068
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,29 2024-05-10	EUR	345 012,50	1 472,35	345 391,65	379,15	ES0L02505094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,27 2024-04-12	EUR	193 266,00	4 339,66	193 868,34	602,34	ES0L02505094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,39 2024-03-08	EUR	144 913,50	3 671,57	145 264,93	351,43	ES0L02504113
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,02 2024-02-09	EUR	201 012,00	3 871,62	208 384,49	7 372,49	ES0000012M51
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,99 2024-01-12	EUR	197 660,00	1 430,15	208 660,43	11 000,43	ES0000012L78
RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPANOL 1,40 2028-07-30	EUR	201 528,80	6 710,17	207 100,54	5 571,74	ES0000012B88
BONO BANCA MARCH SA 3,00 2025-11-17	EUR	199 550,00	1 026,55	197 906,30	(1 643,70)	ES0313040075
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>3 293 704,95</b>	<b>38 090,27</b>	<b>3 322 404,93</b>	<b>28 699,98</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITOS CBK Bco. Colectivos 2,95 2025-05-22	EUR	185 042,24	550,18	185 042,24	-	
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>185 042,24</b>	<b>550,18</b>	<b>185 042,24</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>3 478 747,19</b>	<b>38 640,45</b>	<b>3 507 447,17</b>	<b>28 699,98</b>	

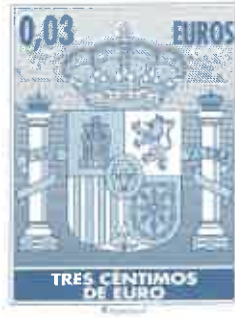
**IMDI AZUL (Compartimento)**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETC Physical Gold LN	USD	7 487,71	-	16 468,56	8 980,85	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES iShares S&P 500 Equa	USD	50 167,22	-	47 857,15	(2 310,07)	IE000MLMNY50
PARTICIPACIONES ETF Lyx Eur Corp Bon	EUR	137 048,45	-	145 939,41	8 890,96	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	58 370,38	-	66 513,58	8 143,20	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	30 907,68	-	64 879,91	33 972,23	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	21 001,81	-	31 680,07	10 678,26	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	233 383,22	-	231 662,06	(1 721,16)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF Ishares CORE	EUR	352,51	-	425,58	73,07	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	150 288,80	-	154 272,40	3 983,60	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	107 537,39	-	107 767,32	229,93	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	30 794,25	-	91 101,13	60 306,88	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES ETF Ishares MSCI Wor	EUR	204 145,91	-	292 123,80	87 977,89	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	54 477,18	-	87 477,17	32 999,99	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>1 085 962,51</b>	-	<b>1 338 168,14</b>	<b>252 205,63</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 085 962,51</b>	-	<b>1 338 168,14</b>	<b>252 205,63</b>	



**CLASE 8.ª**



0M9865680

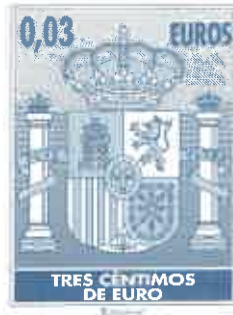
**IMDI VERDE (Compartimento)**

**Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,33 2025-12-05	EUR	195 450,00	321,54	195 614,46	164,46	ES0L02512058
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,60 2025-11-07	EUR	194 948,00	741,32	195 532,68	584,68	ES0L02511076
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,63 2025-10-10	EUR	292 191,00	1 854,59	292 943,41	752,41	ES0L02510102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,95 2025-09-05	EUR	291 432,00	2 726,97	292 434,03	1 002,03	ES0L02509054
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,04 2025-08-08	EUR	291 174,00	3 484,30	292 129,70	955,70	ES0L02508080
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,43 2025-07-04	EUR	290 070,00	4 868,56	291 393,44	1 323,44	ES0L02507041
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,48 2025-06-06	EUR	289 941,00	5 705,97	291 051,03	1 110,03	ES0L02506068
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,49 2025-05-09	EUR	193 266,00	4 339,66	193 868,34	602,34	ES0L02505094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,52 2025-04-11	EUR	241 522,50	6 119,29	242 108,21	585,71	ES0L02504113
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,53 2025-03-07	EUR	483 015,00	13 908,78	483 806,22	791,22	ES0L02503073
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,45 2025-02-07	EUR	260 058,44	8 018,81	260 322,14	263,70	ES0L02502075
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	251 265,00	4 839,58	260 480,56	9 215,56	ES00000012M51
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	247 075,00	1 787,85	260 825,37	13 750,37	ES00000012L78
RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPANOL 1,40 2028-07-30	EUR	238 170,40	7 930,21	244 755,17	6 584,77	ES00000012B88
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>3 759 578,34</b>	<b>66 647,43</b>	<b>3 797 264,76</b>	<b>37 686,42</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITOS CBANK Bco. Colectivos 2,95 2025-05-22	EUR	391 691,13	1 164,68	391 691,13	-	-
<b>TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>391 691,13</b>	<b>1 164,68</b>	<b>391 691,13</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>4 151 269,47</b>	<b>67 812,11</b>	<b>4 188 955,89</b>	<b>37 686,42</b>	



CLASE 8.ª



0M9865681

## IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024  
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	18 461,44	-	40 465,60	22 004,16	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	USD	184 110,41	-	175 665,09	(8 445,32)	IE000MLMNY50
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	111 542,87	-	120 362,40	8 819,53	LU1829219127
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	277 494,58	-	321 076,01	43 581,43	LU1681045370
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	203 131,93	-	356 197,81	153 065,88	LU1681049109
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	78 507,03	-	115 175,86	36 668,83	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	85 963,72	-	85 263,64	(700,08)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	EUR	209 230,45	-	212 074,20	2 843,75	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	232 202,07	-	509 440,94	277 238,87	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	USD	150 152,70	-	396 593,59	246 440,89	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	600 371,05	-	1 149 641,82	549 270,77	IE00B4L5Y983
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>2 308 967,52</b>	-	<b>3 730 861,99</b>	<b>1 421 894,47</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 308 967,52</b>	-	<b>3 730 861,99</b>	<b>1 421 894,47</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865682

**IMDI OCRE (Compartimento)**

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	Valor (Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,60 2025-11-07	EUR	97 474,00	370,66	97 766,34	292,34	ES0L02511076
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,63 2025-10-10	EUR	194 794,00	1 236,38	195 295,62	501,62	ES0L02510102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,95 2025-09-05	EUR	48 572,00	454,50	48 739,00	167,00	ES0L02509054
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,04 2025-08-08	EUR	97 058,00	1 161,43	97 376,57	318,57	ES0L02508080
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,49 2025-05-09	EUR	72 474,75	1 627,37	72 700,63	225,88	ES0L02505094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,49 2025-05-09	EUR	62 811,45	1 410,37	63 007,23	195,78	ES0L02505094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,52 2025-04-11	EUR	193 218,00	4 895,43	193 686,57	468,57	ES0L02504113
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,53 2025-03-07	EUR	96 603,00	2 781,75	96 761,25	158,25	ES0L02503073
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,45 2025-02-07	EUR	96 676,00	2 980,95	96 774,05	98,05	ES0L02502075
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	100 506,00	1 935,84	104 192,21	3 686,21	ES0000012M51
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	98 830,00	715,13	104 330,16	5 500,16	ES0000012L78
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>1 159 017,20</b>	<b>19 569,81</b>	<b>1 170 629,63</b>	<b>11 612,43</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 159 017,20</b>	<b>19 569,81</b>	<b>1 170 629,63</b>	<b>11 612,43</b>	



**CLASE 8.ª**



OM9865683

## IMDI OCRE (Compartimento)

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)



CLASE 8.ª



0M9865684

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETC Physical Gold LN	USD	18 935,26	-	41 406,66	22 471,40	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES iShares S&P 500 Equa	USD	59 832,67	-	57 080,15	(2 752,52)	IE000MLMNY50
PARTICIPACIONES ETF Lyx Eur Corp Bon	EUR	53 513,62	-	58 074,86	4 561,24	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	196 112,56	-	230 726,41	34 613,85	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	217 765,52	-	389 707,22	171 941,70	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	66 264,89	-	97 724,97	31 460,08	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	28 517,97	-	28 254,52	(263,45)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	69 992,41	-	72 504,00	2 511,59	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	32 475,69	-	32 466,18	(9,51)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	115 926,57	-	311 764,30	195 837,73	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF iShares Core Eu	USD	113 187,23	-	285 450,21	172 262,98	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES ETF iShares MSCI Wor	EUR	345 753,62	-	606 830,22	261 076,60	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	116 146,35	-	186 523,04	70 376,69	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>1 434 424,36</b>	<b>-</b>	<b>2 398 512,74</b>	<b>964 088,38</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 434 424,36</b>	<b>-</b>	<b>2 398 512,74</b>	<b>964 088,38</b>	

**IMDI ROJO (Compartimento)**

**Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Divisa					
<b>Deuda pública</b>					
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,63 2025-10-10	EUR 146 095,50	927,29	146 471,71	376,21	ES0L02510102
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,95 2025-09-05	EUR 97 144,00	908,99	97 478,01	334,01	ES0L02509054
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,52 2025-04-11	EUR 96 609,00	2 447,74	96 843,26	234,26	ES0L02504113
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,45 2025-02-07	EUR 47 371,24	1 460,67	47 419,28	48,04	ES0L02502075
<b>TOTALES Deuda pública</b>	<b>387 219,74</b>	<b>5 744,69</b>	<b>388 212,26</b>	<b>992,52</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>					
DEPOSITOS CBNK Bco. Colectivos 2,95 2025-05-22	EUR 129 990,24	386,48	129 990,24	-	
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>	<b>129 990,24</b>	<b>386,48</b>	<b>129 990,24</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>	<b>517 209,98</b>	<b>6 131,17</b>	<b>518 202,50</b>	<b>992,52</b>	



**CLASE 8.ª**



0M9865685

## IMDI ROJO (Compartimento)

### Anexo IV. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETC Physical Gold LN	USD	19 402,76	-	40 700,87	21 298,11	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES iShares S&P 500 Equa	USD	106 965,93	-	102 055,86	( 4 910,07)	IE000MLMINS0
PARTICIPACIONES ETF X MSCI World-IC	EUR	439 664,85	-	559 056,89	119 392,04	IE00BJ0KDKQ92
PARTICIPACIONES ETF Lyx Eur Corp Bon	EUR	48 015,06	-	52 959,46	4 944,40	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	366 297,55	-	435 044,69	68 747,14	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	282 837,84	-	599 604,41	316 766,57	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	103 903,36	-	149 809,16	45 905,80	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	70 595,35	-	73 511,00	2 915,65	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	25 010,18	-	24 987,06	( 23,12)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	208 206,28	-	591 900,34	383 694,06	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF iShares Core Eu	USD	159 776,53	-	443 358,83	283 582,30	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES ETF iShares MSCI Wor	EUR	407 737,50	-	793 706,58	385 969,08	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	209 117,68	-	338 873,92	129 756,24	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>2 447 530,87</b>	-	<b>4 205 569,07</b>	<b>1 758 038,20</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 447 530,87</b>	-	<b>4 205 569,07</b>	<b>1 758 038,20</b>	



CLASE 8.ª



0M9865686

**IMDI AZUL (Compartimento)**

**Anexo V. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)



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



0M9865687

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO S&P500 50	USD	295 960,11	286 668,12	2025/03/21
FUTURO 100000	EUR	273 100,00	266 880,00	2025/03/06
FUTURO 100000	EUR	368 040,00	359 940,00	2025/03/06
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>937 100,11</b>	<b>913 488,12</b>	

## IMDI VERDE (Compartimento)

### Anexo VI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO EUR/USD 62500	USD	445 529,07	439 000,17	2025/03/21
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	118 535,69	114 730,03	2025/03/21
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	99 850,00	97 620,00	2025/03/21
FUTURO 100000	EUR	409 560,00	400 320,00	2025/03/06
FUTURO 100000	EUR	490 760,00	479 920,00	2025/03/06
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>1 564 234,76</b>	<b>1 531 590,20</b>	



CLASE 8.ª



0M9865688

**IMDI OCRE (Compartimento)**

**Anexo VII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)



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



0M9865689

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO EUR/USD 62500	USD	63 647,01	62 714,31	2025/03/21
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	118 530,86	114 730,03	2025/03/21
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	99 830,00	97 620,00	2025/03/21
FUTURO 100000	EUR	136 550,00	133 440,00	2025/03/06
FUTURO 100000	EUR	122 690,00	119 980,00	2025/03/06
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>541 247,87</b>	<b>528 484,34</b>	

## IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo VIII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024  
(Expresada en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865690

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO EUR/USD 62500	USD	318 235,05	313 571,55	2025/03/21
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	118 530,86	114 730,03	2025/03/21
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	99 850,00	97 620,00	2025/03/21
FUTURO 100000	EUR	136 550,00	133 440,00	2025/03/06
FUTURO 100000	EUR	122 680,00	119 980,00	2025/03/06
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>795 845,91</b>	<b>779 341,58</b>	

**IMDI AZUL, F.I. (Compartimento)**

**Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)



**CLASE 8.ª**



0M9865691

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	Valor (Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,37 2024-12-06	EUR	459 562,50	1 002,23	459 857,02	294,52	ES0L02412069
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,66 2024-11-08	EUR	578 862,00	2 973,50	580 424,50	1 562,50	ES0L02411087
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	201 012,00	1 534,31	208 800,00	7 788,00	ES0000012M51
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,86 2024-10-04	EUR	674 044,00	6 114,87	675 979,13	1 935,13	ES0L02410048
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	197 660,00	1 218,69	209 318,64	11 658,64	ES0000012L78
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,88 2024-07-05	EUR	698 001,00	13 074,82	698 527,18	526,18	ES0L02407051
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,51 2024-06-07	EUR	193 240,00	3 797,15	193 074,85	(165,15)	ES0L02406079
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,29 2024-05-10	EUR	193 646,00	4 061,12	193 346,88	(299,12)	ES0L02405105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,27 2024-04-12	EUR	426 100,40	9 959,47	425 499,73	(600,67)	ES0L02404124
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,39 2024-03-08	EUR	116 071,20	3 195,78	115 999,02	(72,18)	ES0L02403084
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,02 2024-02-09	EUR	135 902,20	3 652,92	135 819,28	(82,92)	ES0L02402094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,99 2024-01-12	EUR	194 216,00	5 606,72	194 207,28	(8,72)	ES0L02401120
RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPANOL 1,40 2028-07-30	EUR	201 528,80	3 304,34	207 174,22	5 645,42	ES0000012B88
BONO BANCA MARCH SA 3,00 2025-11-17	EUR	199 550,00	857,87	197 309,44	(2 240,56)	ES0313040075
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 469 396,10</b>	<b>60 353,79</b>	<b>4 495 337,17</b>	<b>25 941,07</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITOS Banco Caminos 4,00 2024-11-22	EUR	329 248,80	1 382,70	329 248,80	-	-
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>329 248,80</b>	<b>1 382,70</b>	<b>329 248,80</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>4 798 644,90</b>	<b>61 736,49</b>	<b>4 824 585,97</b>	<b>25 941,07</b>	

**IMDI AZUL (Compartimento)**

**Anexo IX. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	7 487,71	-	12 282,18	4 794,47	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	137 048,45	-	140 195,07	3 146,62	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	58 370,38	-	58 275,53	(94,85)	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	63 038,08	-	107 269,47	44 231,39	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	21 001,81	-	28 318,16	7 316,35	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	233 383,22	-	224 935,67	(8 447,55)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF Ishares CORE	EUR	352,51	-	373,74	21,23	IE00BKM4GZ66
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	150 288,80	-	150 909,66	620,86	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	107 537,39	-	104 571,96	(2 965,43)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	47 833,73	-	105 957,06	58 123,33	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	231 437,76	-	262 985,22	31 547,46	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	54 477,18	-	80 950,05	26 472,87	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>1 112 257,02</b>	<b>-</b>	<b>1 277 023,77</b>	<b>164 766,75</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 112 257,02</b>	<b>-</b>	<b>1 277 023,77</b>	<b>164 766,75</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865692

**IMDI VERDE (Compartimento)**

**Anexo X. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,37 2024-12-06	EUR	338 625,00	738,48	338 842,02	217,02	ES0L02412069
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,66 2024-11-08	EUR	192 954,00	991,16	193 474,84	520,84	ES0L02411087
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,86 2024-10-04	EUR	192 584,00	1 747,10	193 136,90	552,90	ES0L02410048
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,56 2024-09-06	EUR	194 968,00	317,78	194 946,22	(21,78)	ES0L02409065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,78 2024-09-06	EUR	96 368,00	1 133,01	96 498,99	130,99	ES0L02409065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,70 2024-08-09	EUR	289 323,00	4 148,46	289 413,54	90,54	ES0L02408091
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,88 2024-07-05	EUR	336 966,00	6 311,98	337 220,02	254,02	ES0L02407051
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,51 2024-06-07	EUR	289 860,00	5 695,72	289 612,28	(247,72)	ES0L02406079
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,29 2024-05-10	EUR	193 646,00	4 061,12	193 346,88	(299,12)	ES0L02405105
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,39 2024-03-08	EUR	483 630,00	13 315,76	483 329,24	(300,76)	ES0L02403084
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,02 2024-02-09	EUR	407 706,60	10 958,72	407 457,88	(248,72)	ES0L02402094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,99 2024-01-12	EUR	291 324,00	8 410,04	291 310,96	(13,04)	ES0L02401120
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	251 265,00	1 917,89	260 999,99	9 734,99	ES0000012M51
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	247 075,00	1 523,35	261 648,32	14 573,32	ES0000012L78
RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPANOL 1,40 2028-07-30	EUR	238 170,40	3 905,13	244 842,25	6 671,85	ES00000012B88
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 044 465,00</b>	<b>65 175,70</b>	<b>4 076 080,33</b>	<b>31 615,33</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITOS Banco Caminos 4,00 2024-11-22	EUR	379 427,76	1 593,43	379 427,76	-	
<b>TOTAL Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>379 427,76</b>	<b>1 593,43</b>	<b>379 427,76</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>4 423 892,76</b>	<b>66 769,13</b>	<b>4 455 508,09</b>	<b>31 615,33</b>	



**CLASE 8.ª**



0M9865693

## IMDI VERDE (Compartimento)

Anexo X. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	18 461,44	-	30 179,07	11 717,63	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	111 542,87	-	115 624,80	4 081,93	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	277 494,58	-	281 309,06	3 814,48	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	203 131,93	-	288 749,07	85 617,14	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	78 507,03	-	102 953,31	24 446,28	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	85 963,72	-	82 787,98	(3 175,74)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	209 230,45	-	207 451,53	(1 778,92)	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	316 639,18	-	518 880,83	202 241,65	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	150 152,70	-	296 952,62	146 799,92	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	665 287,72	-	1 011 633,48	346 345,76	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	157 799,27	-	230 332,95	72 533,68	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>2 274 210,89</b>	<b>-</b>	<b>3 166 854,70</b>	<b>892 643,81</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 274 210,89</b>	<b>-</b>	<b>3 166 854,70</b>	<b>892 643,81</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865694

**IMDI OCRE (Compartimento)**

**Anexo XI. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)



**CLASE 8.ª**



0M9865695

<b>Cartera Interior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoración inicial</b>	<b>Intereses</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor (Minusvalía) / Plusvalía</b>	<b>ISIN</b>
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,66 2024-11-08	EUR	96 477,00	495,57	96 737,43	260,43	ES0L02411087
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,86 2024-10-04	EUR	100 506,00	767,17	104 399,98	3 893,98	ES0000012M51
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,78 2024-09-06	EUR	192 584,00	1 747,10	193 136,90	552,90	ES0L02410048
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,70 2024-08-09	EUR	98 830,00	609,33	104 659,34	5 829,34	ES0000012L78
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,27 2024-04-12	EUR	48 184,00	566,48	48 249,52	65,52	ES0L02409065
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,39 2024-03-08	EUR	96 441,00	1 382,82	96 471,18	30,18	ES0L02408091
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,02 2024-02-09	EUR	193 682,00	4 527,07	193 408,93	(273,07)	ES0L02404124
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31	EUR	193 452,00	5 326,31	193 331,69	(120,31)	ES0L02403084
BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,55 2033-10-31	EUR	165 024,10	4 435,64	164 923,46	(100,64)	ES0L02402094
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>1 185 180,10</b>	<b>19 857,49</b>	<b>1 195 318,43</b>	<b>10 138,33</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 185 180,10</b>	<b>19 857,49</b>	<b>1 195 318,43</b>	<b>10 138,33</b>	

## IMDI OCRE (Compartimento)

### Anexo XI. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	18 935,26	-	30 880,91	11 946,65	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	53 513,62	-	55 788,97	2 275,35	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	196 112,56	-	202 149,73	6 037,17	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	217 765,52	-	315 913,21	98 147,69	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	66 264,89	-	87 354,32	21 089,43	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Lyxor Multi Uni	EUR	28 517,97	-	27 434,14	(1 083,83)	LU1650487413
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	69 992,41	-	70 923,60	931,19	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	32 475,69	-	31 503,54	(972,15)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	115 926,57	-	232 863,59	116 937,02	E00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	137 028,79	-	258 753,51	121 724,72	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	412 153,90	-	574 421,58	162 267,68	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	116 146,35	-	172 605,60	56 459,25	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>1 464 833,53</b>	-	<b>2 060 592,70</b>	<b>595 759,17</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>1 464 833,53</b>	-	<b>2 060 592,70</b>	<b>595 759,17</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865696

**IMDI ROJO (Compartimento)**

**Anexo XII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	Valor (Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,66 2024-11-08	EUR	144 715,50	743,37	145 106,13	390,63	ES0L02411087
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 3,02 2024-02-09	EUR	145 609,50	3 913,82	145 520,68	(88,82)	ES0L02402094
LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2,99 2024-01-12	EUR	145 662,00	4 205,03	145 655,47	(6,53)	ES0L02401120
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>435 987,00</b>	<b>8 862,22</b>	<b>436 282,28</b>	<b>295,28</b>	
<b>Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>						
DEPOSITOS Banco Caminos 4,00 2024-11-22	EUR	245 920,40	1 032,72	245 920,40	-	
<b>TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses</b>		<b>245 920,40</b>	<b>1 032,72</b>	<b>245 920,40</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>681 907,40</b>	<b>9 894,94</b>	<b>682 202,68</b>	<b>295,28</b>	



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



0M9865697

# IMDI ROJO (Compartimento)

## Anexo XII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>						
ACCIONES ETF Physical Gold	USD	19 402,76	-	30 354,53	10 952	JE00B1VS3770
PARTICIPACIONES ETF X MSCI World-IC	EUR	332 061,35	-	358 310,68	26 249	IE00BJ0KDD92
PARTICIPACIONES Lyxor UCITS Euro Cor	EUR	48 015,06	-	50 874,91	2 860	LU1829219127
PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	366 297,55	-	381 162,12	14 865	LU1681045370
PARTICIPACIONES ETF Amundi S&P 500 U	EUR	282 837,84	-	486 064,78	203 227	LU1681049109
PARTICIPACIONES Amundi MSCI Japan UC	EUR	103 903,36	-	133 911,30	30 008	LU1602144732
PARTICIPACIONES ETF Amundi MSCI EMU	EUR	114 584,54	-	159 210,10	44 626	LU1602144575
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	70 595,35	-	71 908,65	1 313	LU0290356954
PARTICIPACIONES ETF DBX Sovs Eurozon	EUR	25 010,18	-	24 246,18	(764,00)	LU0290356871
PARTICIPACIONES ETF Source S&P 500	USD	208 206,28	-	442 103,34	233 897	IE00B3YCGJ38
PARTICIPACIONES ETF Ishares Core Eu	USD	198 516,87	-	412 459,46	213 943	IE00B5BMR087
PARTICIPACIONES Ishares MSCI EAFE Gr	EUR	552 643,43	-	854 270,10	301 627	IE00B4L5Y983
PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	209 117,68	-	313 588,80	104 471	LU0274209237
<b>TOTAL Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>2 531 192,25</b>	-	<b>3 718 464,95</b>	<b>1 187 272,70</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 531 192,25</b>	-	<b>3 718 464,95</b>	<b>1 187 272,70</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



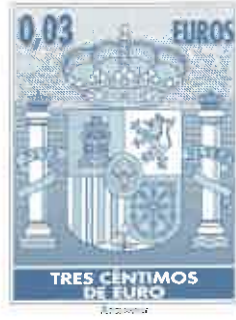
0M9865698

**IMDI AZUL (Compartimento)**

**Anexo XIII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)



**CLASE 8.ª**



0M9865699

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	262 985,78	271 057,16	2024/03/15
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	137 475,00	136 290,00	2024/03/15
FUTURO S&P500 50	USD	211 867,02	218 316,88	2024/03/15
FUTURO IT0005518128 100000	EUR	352 140,00	357 450,00	2024/03/08
FUTURO DE000BU2Z007 100000	EUR	267 420,00	274 440,00	2024/03/08
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>1 231 887,80</b>	<b>1 257 554,04</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>1 231 887,80</b>	<b>1 257 554,04</b>	

## IMDI VERDE (Compartimento)

### Anexo XIV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865700

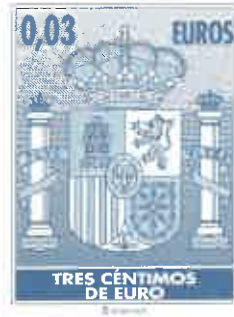
Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	441 163,15	451 761,93	2024/03/15
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	183 300,00	181 720,00	2024/03/15
FUTURO EUR/USD 62500	USD	245 255,46	250 815,29	2024/03/14
FUTURO IT0005518128 100000	EUR	352 130,00	357 450,00	2024/03/08
FUTURO DE000BU2Z007 100000	EUR	267 420,00	274 440,00	2024/03/08
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>1 489 268,61</b>	<b>1 516 187,22</b>	

**IMDI OCRE (Compartimento)**

**Anexo XV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)



**CLASE 8.ª**  
TRES CÉNTIMOS DE EURO



0M9865701

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	175 323,85	180 704,77	2024/03/15
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	137 475,00	136 290,00	2024/03/15
FUTURO EUR/USD 62500	USD	62 137,65	62 703,82	2024/03/14
FUTURO IT00005518128 100000	EUR	115 460,00	119 150,00	2024/03/08
FUTURO DE000BUZZ007 100000	EUR	133 700,00	137 220,00	2024/03/08
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>624 096,50</b>	<b>636 068,59</b>	

## IMDI ROJO (Compartimento)

Anexo XVI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865702

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO I.MSCIW TR 10	USD	525 998,73	542 114,32	2024/03/15
FUTURO IT0005518128 100000	EUR	115 460,00	119 150,00	2024/03/08
FUTURO DJ Euro Stoxx 10	EUR	91 350,00	90 860,00	2024/03/15
FUTURO EUR/USD 62500	USD	61 311,03	62 703,82	2024/03/14
<b>TOTAL Futuros comprados</b>		<b>794 119,76</b>	<b>814 828,14</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865703

## IMDI FUNDS, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2024

---

#### Exposición fiel del negocio y actividades principales

IMDI FUNDS FI es un fondo con cuatro compartimentos perfilados por riesgo y diversificados tanto internacionalmente como por clase de activo, que pone el énfasis en la eficiencia.

#### IMDI FUNDS FI/ IMDI Azul

IMDI Azul es un compartimento de renta fija mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 0% y el 30%, con un nivel de referencia en el 15%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 5%. A lo largo del año 2024 el apartado de renta variable se ha invertido fundamentalmente a través de ETF y futuros, y se ha mantenido una cobertura activa de las posiciones en dólar de entre el 35% y el 55%. La duración media del fondo se ha situado en niveles cercanos a los 2 años.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 5,75% en el año 2024, frente al 6,59% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 2,55%, frente al 2,37% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2024 con un patrimonio de 5,35 millones de euros, frente a los 6,7 millones de euros de cierre del 2023.

El año 2024 se destacó por una resiliencia económica global frente a desafíos geopolíticos y ajustes monetarios. En síntesis, fue un año de contrastes: mercados bursátiles robustos en EE.UU., volatilidad en bonos, y demanda de activos seguros, todo en un escenario geopolítico tenso, pero con impactos económicos contenidos.

En los mercados de renta variable, Estados Unidos lideró con fuertes rendimientos: el S&P 500 y el Nasdaq se revalorizaron un 23,31% y un 28,64% en dólares, respectivamente, respaldados por el dinamismo tecnológico y la confianza en su economía. Europa, en cambio, mostró una fragilidad relativa, con el MSCI Europe avanzando un 5,75% en euros. Los mercados emergentes tuvieron un desempeño moderado (MSCI Emerging Markets: +5,05% en dólares), aunque China destacó con una subida del 16,30% en dólares en el índice MSCI China.

En renta fija, la volatilidad dominó el año: el bono estadounidense a 10 años osciló entre un 3,8% y un 4,7%, cerrando en 4,5%, mientras el bono alemán a 10 años pasó de 2,02% a 2,4%, reflejando la cautela de los bancos centrales ante expectativas inflacionarias cambiantes.

El oro emergió como refugio, apreciándose un 27,22% en dólares, y el dólar fortaleció su posición frente al euro (+6,62%), cerrando el EUR/USD en 1,035.

#### IMDI FUNDS FI/ IMDI Verde

IMDI Verde es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 20% y el 60%, con un nivel de referencia en el 40%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 10%. A lo largo del año 2024 el apartado de renta variable se ha invertido a través de ETF y futuros.

A lo largo del año se ha mantenido una cobertura del dólar de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 50% de la posición. La duración media del fondo se ha situado en niveles cercanos a 1,5 años.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9865704

## IMDI FUNDS, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2024

---

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 9,99% en el año 2024, frente al 11,9% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 4,75% frente al 4,67% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2024 con un patrimonio de 8,5 millones de euros, frente a los 8,2 millones de euros de cierre del 2023.

El año 2024 se destacó por una resiliencia económica global frente a desafíos geopolíticos y ajustes monetarios. En síntesis, fue un año de contrastes: mercados bursátiles robustos en EE.UU., volatilidad en bonos, y demanda de activos seguros, todo en un escenario geopolítico tenso, pero con impactos económicos contenidos.

En los mercados de renta variable, Estados Unidos lideró con fuertes rendimientos: el S&P 500 y el Nasdaq se revalorizaron un 23,31% y un 28,64% en dólares, respectivamente, respaldados por el dinamismo tecnológico y la confianza en su economía. Europa, en cambio, mostró una fragilidad relativa, con el MSCI Europe avanzando un 5,75% en euros. Los mercados emergentes tuvieron un desempeño moderado (MSCI Emerging Markets: +5,05% en dólares), aunque China destacó con una subida del 16,30% en dólares en el índice MSCI China.

En renta fija, la volatilidad dominó el año: el bono estadounidense a 10 años osciló entre un 3,8% y un 4,7%, cerrando en 4,5%, mientras el bono alemán a 10 años pasó de 2,02% a 2,4%, reflejando la cautela de los bancos centrales ante expectativas inflacionarias cambiantes.

El oro emergió como refugio, apreciándose un 27,22% en dólares, y el dólar fortaleció su posición frente al euro (+6,62%), cerrando el EUR/USD en 1,035.

#### IMDI FUNDS FI/ IMDI Ocre

IMDI Ocre es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 40% y el 80%, con un nivel de referencia en el 60%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 15%. A lo largo del año 2024 el apartado de renta variable se ha invertido a través de ETF y futuros.

A lo largo del año se ha mantenido una cobertura del dólar de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 55% de la posición. La duración media del fondo se ha situado en niveles cercanos a 1,1 años.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 13,35% en el año 2024, frente al 16,27% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 6,83% frente al 6,77% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2024 con un patrimonio de 3,8 millones de euros, frente a los 3,4 millones de euros de cierre del 2023.

El año 2024 se destacó por una resiliencia económica global frente a desafíos geopolíticos y ajustes monetarios. En síntesis, fue un año de contrastes: mercados bursátiles robustos en EE.UU., volatilidad en bonos, y demanda de activos seguros, todo en un escenario geopolítico tenso, pero con impactos económicos contenidos.



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



OM9865705

## IMDI FUNDS, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2024

---

En los mercados de renta variable, Estados Unidos lideró con fuertes rendimientos: el S&P 500 y el Nasdaq se revalorizaron un 23,31% y un 28,64% en dólares, respectivamente, respaldados por el dinamismo tecnológico y la confianza en su economía. Europa, en cambio, mostró una fragilidad relativa, con el MSCI Europe avanzando un 5,75% en euros. Los mercados emergentes tuvieron un desempeño moderado (MSCI Emerging Markets: +5,05% en dólares), aunque China destacó con una subida del 16,30% en dólares en el índice MSCI China.

En renta fija, la volatilidad dominó el año: el bono estadounidense a 10 años osciló entre un 3,8% y un 4,7%, cerrando en 4,5%, mientras el bono alemán a 10 años pasó de 2,02% a 2,4%, reflejando la cautela de los bancos centrales ante expectativas inflacionarias cambiantes.

El oro emergió como refugio, apreciándose un 27,22% en dólares, y el dólar fortaleció su posición frente al euro (+6,62%), cerrando el EUR/USD en 1,035.

#### IMDI FUNDS FI / IMDI Rojo

IMDI Rojo es un compartimento de renta variable mixta internacional, con un porcentaje de renta variable, diversificada internacionalmente, que oscilará entre el 60% y el 100%, con un nivel de referencia en el 80%. La gestión es activa y tiene como uno de sus objetivos mantener la volatilidad por debajo del 25%. A lo largo del año 2024 el apartado de renta variable se ha invertido a través de ETF y futuros.

A lo largo del año se ha mantenido una cobertura del dólar de las posiciones en renta variable de EEUU de entre el 30% y el 50% de la posición. La duración media del fondo se ha situado en niveles cercanos a 0,45 años.

El compartimento ha tenido una rentabilidad del 17,82% en el año, frente al 20,75% del índice de referencia. La volatilidad del compartimento a lo largo del año ha sido del 9,04% frente al 8,93% del índice de referencia.

El compartimento ha acabado el año 2024 con un patrimonio de 5 millones de euros, frente a los 4,6 millones de euros de cierre del 2023.

El año 2024 se destacó por una resiliencia económica global frente a desafíos geopolíticos y ajustes monetarios. En síntesis, fue un año de contrastes: mercados bursátiles robustos en EE.UU., volatilidad en bonos, y demanda de activos seguros, todo en un escenario geopolítico tenso, pero con impactos económicos contenidos.

En los mercados de renta variable, Estados Unidos lideró con fuertes rendimientos: el S&P 500 y el Nasdaq se revalorizaron un 23,31% y un 28,64% en dólares, respectivamente, respaldados por el dinamismo tecnológico y la confianza en su economía. Europa, en cambio, mostró una fragilidad relativa, con el MSCI Europe avanzando un 5,75% en euros. Los mercados emergentes tuvieron un desempeño moderado (MSCI Emerging Markets: +5,05% en dólares), aunque China destacó con una subida del 16,30% en dólares en el índice MSCI China.

En renta fija, la volatilidad dominó el año: el bono estadounidense a 10 años osciló entre un 3,8% y un 4,7%, cerrando en 4,5%, mientras el bono alemán a 10 años pasó de 2,02% a 2,4%, reflejando la cautela de los bancos centrales ante expectativas inflacionarias cambiantes.

El oro emergió como refugio, apreciándose un 27,22% en dólares, y el dólar fortaleció su posición frente al euro (+6,62%), cerrando el EUR/USD en 1,035.



CLASE 8.ª



0M9865706

**IMDI FUNDS, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2024**

---

### **Uso de instrumentos financieros**

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo con los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003 y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012.

Las inversiones realizadas por el Fondo no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientales sostenibles.

### **Gastos de I+D y medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

### **Información sobre normativa ESG (Sostenibilidad)**

El Fondo, al no promover características medioambientales o sociales, o una combinación de ellas, con sus inversiones y no tener como objetivo inversiones sostenibles, no está sujeto a las obligaciones de transparencia al respecto y, por tanto, no tiene que publicar ningún anexo sobre información sobre sostenibilidad.

### **Periodo medio de pago a proveedores**

Durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

### **Acciones propias**

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

### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024**

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.ª



OP1237936

**IMDI FUNDS, F.I.**

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

---

Reunidos los Administradores de Intermoney Gestión, S.G.I.I.C., S.A., en fecha 21 de marzo de 2025, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 de IMDI Funds, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	0M9865643 a 0M9865702 0M9865703 a 0M9865706
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	0M9865707 a 0M9865766 0M9865767 a 0M9865770

---

D. Iñigo Trincado Boville  
Presidente

---

D. Rafael Bunzl Csonka  
Consejero

---

Dña. Beatriz Senís Gilmartin  
Consejero