

IMANTIA FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.imantia.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/02/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Los emisores de renta fija y los mercados en que se negocian los activos serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de Renta Fija (y de las entidades en las que se constituyan los depósitos), a fecha de compra, como máximo un 50% de la exposición total podrá ser de calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o incluso sin rating, teniendo el resto al menos una calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating de Reino de España en cada momento. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5% de la exposición total.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,37	-0,55	-0,42	-0,41

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
INSTITUCIONAL	2.455.819,21	3.017.974,46	128	108	EUR	0,00	0,00	100000	NO
MINORISTA	3.593.098,55	3.653.633,45	4.044	4.131	EUR	0,00	0,00	60	NO
D	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	115000	NO
INSTITUCIONAL PREMIUM	0,00	0,35	0	1	EUR	0,00	0,00	75000000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
INSTITUCIONAL	EUR	29.702	45.535	58.325	97.462
MINORISTA	EUR	41.874	44.567	54.063	63.576
D	EUR	0	0	189	488
INSTITUCIONAL PREMIUM	EUR	0	109.031	84.512	84.780

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
INSTITUCIONAL	EUR	12,0943	12,1768	12,2490	12,3063
MINORISTA	EUR	11,6539	11,7641	11,8754	11,9727
D	EUR	0,0000	0,0000	12,0719	12,1225
INSTITUCIONAL PREMIUM	EUR	0,0000	12,0737	12,1271	12,1655

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

INSTITUCIONAL		0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
MINORISTA		0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
D		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
INSTITUCIONAL PREMIUM		0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,00	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,68	-0,29	-0,20	-0,19	-0,15	-0,59	-0,47		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	08-07-2022	-0,04	08-07-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,05	24-06-2022		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,12	0,16	0,13	0,05	0,01	0,01	0,00		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,04	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,09	0,09	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

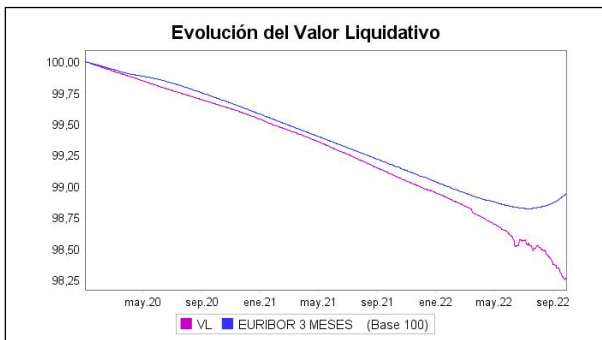
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,28	0,29	0,29

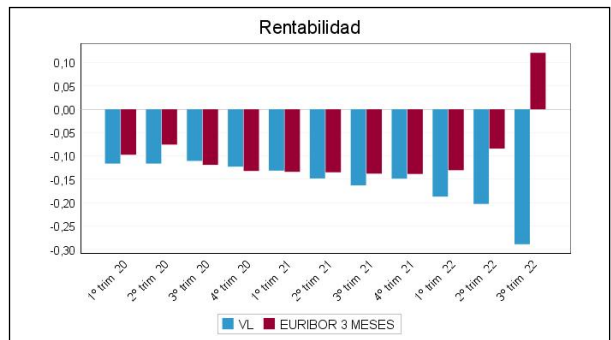
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,94	-0,38	-0,29	-0,27	-0,24	-0,94	-0,81		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	08-07-2022	-0,04	08-07-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,04	24-06-2022		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,12	0,16	0,13	0,05	0,01	0,01	0,00		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,04	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,12	0,12	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

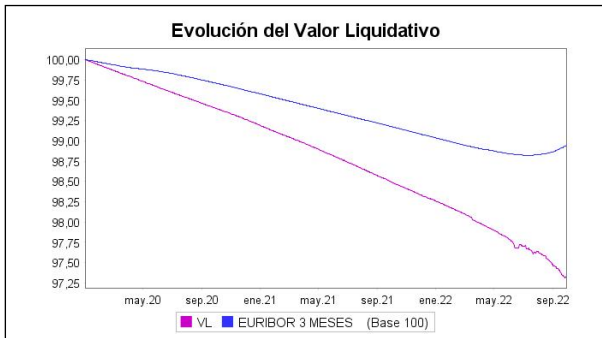
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,16	0,16	0,16	0,16	0,64	0,63	0,64	0,64

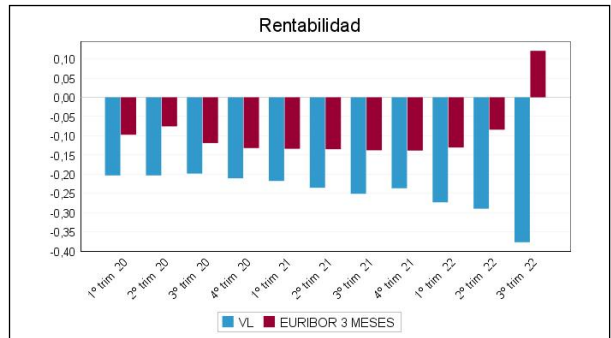
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,24	-0,42		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00			
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00			

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,04	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

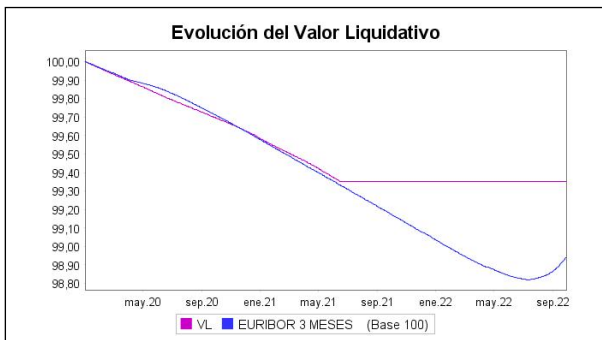
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,24	0,23	0,24

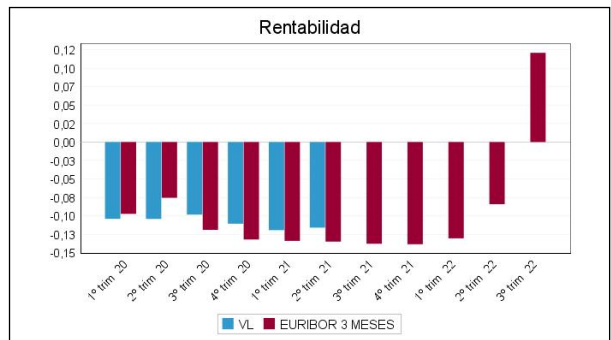
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual INSTITUCIONAL PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,29	0,00	-0,14	-0,15	-0,11	-0,44	-0,32		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00			
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00			

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,03	0,00	0,03	0,05	0,01	0,01	0,00		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
EURIBOR 3 MESES	0,04	0,03	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,06		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

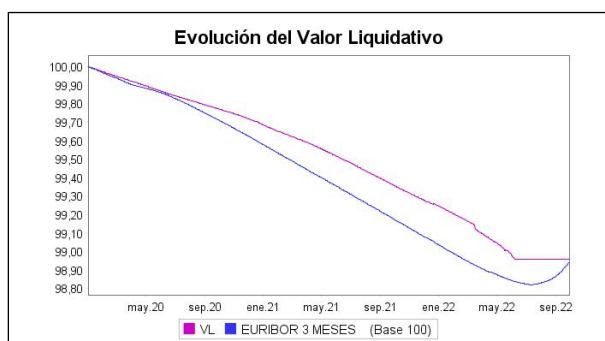
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,00	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,14	0,16

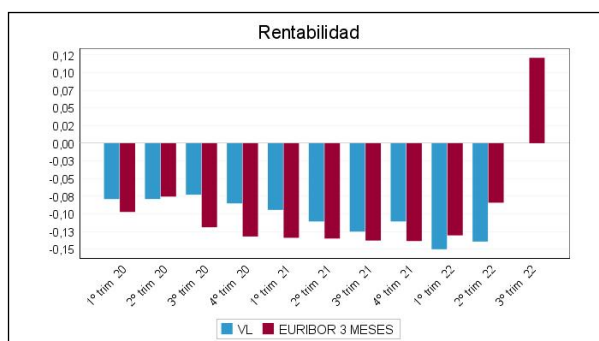
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	822.907	37.740	-1,30
Renta Fija Internacional	460.388	23.255	-1,97
Renta Fija Mixta Euro	701.214	28.332	-1,41
Renta Fija Mixta Internacional	141.648	7.342	-2,01
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.942	1.604	-2,78
Renta Variable Euro	3.462	287	-7,60
Renta Variable Internacional	84.157	10.853	-6,36
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	189.162	5.763	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	5.658	128	-5,74
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	76.109	4.214	-0,34
IIC que Replica un Índice	156.059	22.573	-1,63
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	229.705	11.016	-5,40
Total fondos	2.889.410	153.107	-2,00

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	58.939	82,35	61.645	77,69
* Cartera interior	51.326	71,71	53.944	67,99
* Cartera exterior	7.642	10,68	7.743	9,76
* Intereses de la cartera de inversión	-28	-0,04	-41	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.668	17,70	17.762	22,39
(+/-) RESTO	-32	-0,04	-61	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	71.575	100,00 %	79.346	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	79.346	186.163	199.133	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,87	-66,92	-88,47	-92,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,34	-0,22	-0,67	-25,84
(+) Rendimientos de gestión	-0,22	-0,14	-0,43	-27,69
+ Intereses	-0,02	-0,11	-0,29	-93,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,20	-0,01	-0,12	1.160,85
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,03	-0,03	-97,73
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,12	-0,07	-0,24	-22,31
- Comisión de gestión	-0,11	-0,07	-0,22	-19,92
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	-52,02
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	2,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-379,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	71.575	79.346	71.575	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

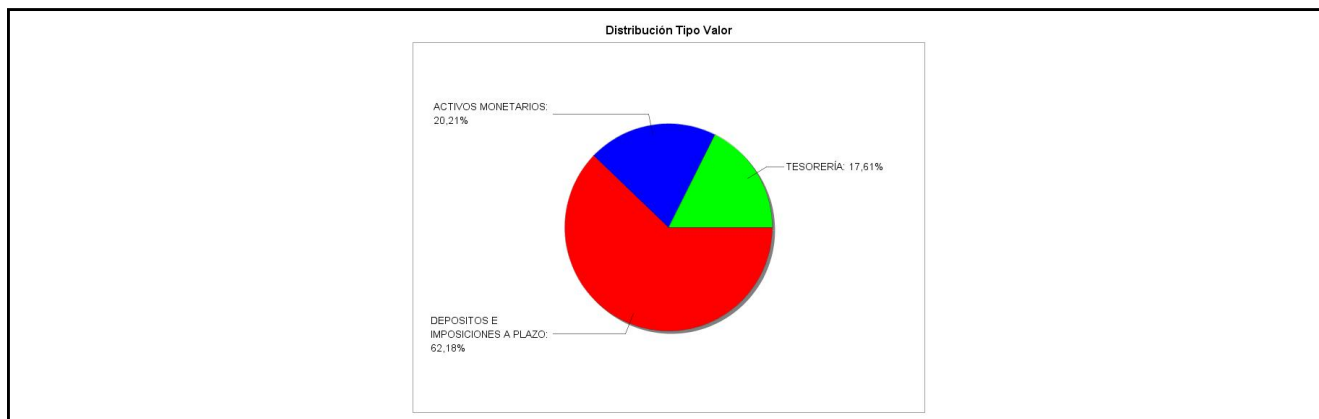
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.826	9,53	2.944	3,71
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	6.826	9,53	2.944	3,71
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	44.500	62,17	51.000	64,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	51.326	71,70	53.944	67,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	58.967	82,37	61.686	77,73

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

D) Importe Compras: 3.934.490,41 ;% s/ Patrimonio:5,17%.
 Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

La Gestora cuenta con procedimientos internos que permiten garantizar que, en la operativa de depósitos a plazo y pagarés, se actúa en interés del Fondo, evaluando la calidad crediticia de las entidades y buscando las mejores condiciones de contratación. Detalle de ratings (S&P; Moody s y Fitch) y valor estimado (% s/Patrimonio) de las posiciones abiertas al cierre del periodo (en miles de EUR): DEPOSITOS Banco de Sabadell (BBB-; Baa2; BBB-) 13.953,15 (19,49%); ; Unicaja-Liberbank (Sin Rating; Baa3; BBB-) 12.000,00 (16,77%); Cecabank (BBB+; Baa2; BBB) 11.983,13 (16,74%) Banca March (Sin Rating; A3; Sin Rating) 6.497,65 (9,08%). PAGARES: Santander Consumer (A+, A2, A-) 2.909,97 (4,07%); Axa (A+, Aa3, A+) 2.558,44 (3,57%); Dexia Bank (A, Sin Rating, A-) 2.558,44 (3,57%); BPCE (Sin rating, Sin Rating, A+) 2.552,90 (3,57%)

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El tercer trimestre de 2022 se ha caracterizado por la elevada volatilidad en los mercados financieros. A medida que el trimestre avanzaba, permeaba cada vez más la idea de que las subidas de interés por parte de los bancos centrales traerán consigo la recesión.

Europa, además, ha seguido en el ojo del huracán ante el riesgo de que graves interrupciones en el suministro de energía puedan afectar tanto a los consumidores como a la producción de las empresas.

Durante estos meses se ha constatado la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación a pesar del efecto que esto puede tener sobre el ciclo económico.

La Reserva Federal americana ha subido los tipos de interés en 150 puntos básicos (75 puntos básicos en sus reuniones de julio y septiembre) y el BCE ha sorprendido incluso su propio guion y ha realizado dos subidas históricas de 50 y 75 puntos básicos, dejando definitivamente atrás los tiempos de los tipos negativos. Sin embargo, la inflación no cede y en Europa vuelve a marcar un nuevo máximo cercano al 10% en septiembre.

En este entorno los bonos sufren. Los del Tesoro de EE. UU. a 10 años se sitúan en el 3,85% y los de Alemania, en el 2,1%, con subidas trimestrales del entorno de 80 pb. El diferencial de España resiste relativamente bien y se sitúa en 116 pb, con una subida de 12 pb. No ocurre lo mismo con Italia, que amplía hasta los 244 pb frente a Alemania. En crédito, aunque el comportamiento no es bueno, sí resiste bien, al menos en relativo. En particular el crédito high yield se mantiene prácticamente plano en el trimestre. Por su parte, el crédito de grado de inversión sufre sobre todo por el componente de tipos.

Y las bolsas, que en la primera parte del trimestre experimentaron alzas ante la expectativa de una relajación en el ciclo de subida, vuelven a caer dada la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación, aún a costa del ciclo. El Eurostoxx-50 cede un 3,9%, lastrado sobre todo por comunicaciones y consumo discrecional, y el S&P-500, un 5,3%. La bolsa española, que había resistido bien el inicio de año, es de las más perjudicadas con una caída superior al 9% en el Ibex, en este caso por las eléctricas o Telefónica.

El dólar continúa siendo la estrella, apoyado en su calidad de activo refugio y en el diferencial favorable de tipos y se anotó un 7,1% de subida en el trimestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Seguimos paulatinamente incorporando activos y depósitos a la cartera con una considerable repreciaación sobre los niveles que hemos mantenido en los últimos años sobre este tipo de activos de corto plazo.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de -0,3760% frente a índice de 0,1209%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de -0,2890% frente a índice de 0,1209%), Clase D (Rentabilidad de 0; 0; % frente a índice de 0,1209%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (Rentabilidad de 0; -0,% frente a índice de 0,1209%). La diferencia es debida al efecto de las comisiones de gestión. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es bajo, reflejando una alta vinculación y coincidencia con dicho indicador.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -2,0262%, quedando al final del período 41.87 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (descenso del -18,8603%, quedando al final del período 29.70 millones de EUR), Clase D (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -2,1060%, quedando al final del período 4.044 partícipes), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 18,5185%, quedando al final del período 128 partícipes), Clase D (sin variación en %, quedando al final del período 0 partícipes), Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (sin variación en %, quedando al final del período 0 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,47%), Clase INSTITUCIONAL (0,21%), Clase D (0,00%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,08%). No se han realizado inversiones en otras IIC y, por tanto, no se han producido gastos indirectos por este tipo de inversiones.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media

ponderada de -0,34%. No existe fondo en la gestora asimilable al nuestro, por lo que es imposible establecer comparaciones homogéneas en lo referido al rendimiento.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos comprado letra española en el plazo de año a un tipo de 1,65% con un importante nivel de adaptación al nuevo régimen de tipos descontados para la economía europea en los próximos trimestres.

No ha habido activos que hayan aportado rentabilidad positiva. Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/09/2022 0% (-0,0120%), PAG BPCE 15/06/23 0.90% (-0,0307%), PAG AXA S.A. 14/06/2023 0.90% (-0,0332%), PAG DEXIA C. LOCAL DE F. 14/06/23 0.80% (-0,0361%), PAG SANTANDER CONSUMER F. 10/2023 0.63% (-0,0477%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados. La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 100,08%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 0%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,28 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,28%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del -0,18% anualizada.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,16%), Clase INSTITUCIONAL (0,16%), Clase D (0,00%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,00%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,03%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,12%), Clase INSTITUCIONAL (0,09%), Clase D (0,06%) y Clase INSTITUCIONAL PREMIUM (0,06%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el partícipe difiera significativamente de la rentabilidad financiera.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 50% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Dos subidas de 125 puntos básicos hemos tenido en el tercer trimestre por parte del BCE y hasta otras dos más se podrían producir antes de final de año, con unos tipos oficiales que se situarían entre el 2% y 2,25%. Nuestro fondo, que se alimenta del nivel general de tipos de la economía plasmados a través de la remuneración que las entidades ofrecen en sus depósitos bancarios, no puede hacer sino saludarnos después de años viviendo en tipos negativos. El partícipe tiene que ir notando en cada renovación que hagamos de un vencimiento que éste se hace paulatimente a mejores tipos y, por tanto, a mejor rentabilidad a cosechar con el paso de los meses. La pandemia no tiene efectos directos ya sobre la condición de los activos y rentabilidad del fondo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0L02309083 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 1,70 2023-09-08	EUR	3.923	5,48	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.923	5,48	0	0,00
ES0513495UY0 - BONO SC.BANK 0,68 2023-11-10	EUR	2.902	4,05	2.944	3,71
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.902	4,05	2.944	3,71
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.826	9,53	2.944	3,71
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		6.826	9,53	2.944	3,71
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2023-02-17	EUR	6.500	9,08	0	0,00
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-29	EUR	3.000	4,19	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-28	EUR	3.000	4,19	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-27	EUR	3.000	4,19	3.000	3,78
- DEPOSITOS LIBERBANK, S.A. 2022-12-22	EUR	3.000	4,19	3.000	3,78
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2022-08-17	EUR	0	0,00	13.000	16,38
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-12-09	EUR	6.000	8,38	6.000	7,56
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-11-11	EUR	4.000	5,59	4.000	5,04
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,40 2022-11-11	EUR	4.000	5,59	4.000	5,04
- DEPOSITOS CECABANK 0,54 2022-10-14	EUR	12.000	16,77	12.000	15,12
TOTAL DEPÓSITOS		44.500	62,17	51.000	64,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		51.326	71,70	53.944	67,97
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0127409839 - PAGARE DEXIA 0,80 2023-06-14	EUR	2.550	3,56	2.585	3,26
FR0127438986 - PAGARE AXA 1,29 2023-06-14	EUR	2.549	3,56	2.583	3,25
FR0127438994 - PAGARE BPCE S.A. 1,29 2023-06-15	EUR	2.543	3,55	2.575	3,25
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.642	10,67	7.743	9,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		58.967	82,37	61.686	77,73

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total