

THE MELTING POT INVESTMENT SICAV SA

Nº Registro CNMV: 374

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 1) INVERGIS GESTIÓN, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO INVERGIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: BANCA MARCH **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

AV. de la Hispanidad, 6
28042 - Madrid
91-4001700

Correo Electrónico

Soporte.IG@inversis.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 SICAV

Fecha de registro: 30/12/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 a 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, directa o indirectamente a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos aptos según la normativa vigente y sin predeterminación de porcentajes de exposición para cada activo pudiendo ser la totalidad en cualquiera de ellos. En renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de Estado OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos.

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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
--	----------------	------------------	------	------

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,14	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,10	2,56	2,86	-0,19

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	364.328,00	969.263,00
Nº de accionistas	111,00	111,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	1.507	4,1374	4,0513	4,1377
2022	2.971	4,0784	4,0777	4,3058
2021	3.421	4,2733	4,1334	4,3380
2020	3.371	4,1732	4,1337	5,1208

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	1,14	0,00	1,14	2,17	0,02	2,19	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

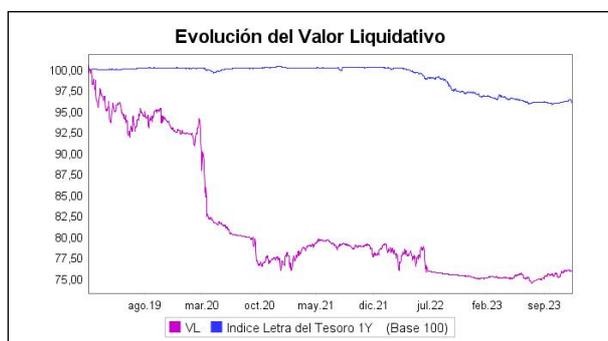
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
1,45	0,77	0,44	0,01	0,22	-4,56	2,40	-16,86	-0,93

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	2,63	0,77	0,69	0,66	0,55	1,92	1,94	1,98	1,90

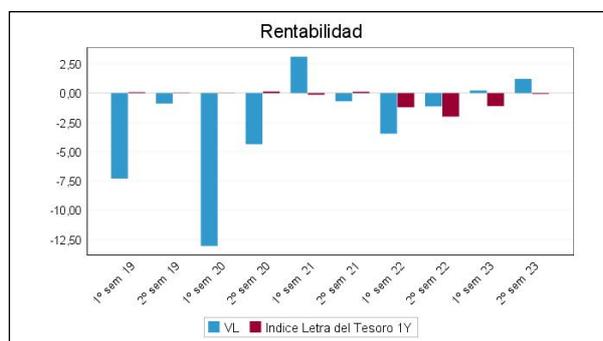
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.257	83,41	3.850	97,17
* Cartera interior	600	39,81	2.226	56,18
* Cartera exterior	655	43,46	1.621	40,91
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,07	3	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	243	16,12	120	3,03
(+/-) RESTO	8	0,53	-8	-0,20
TOTAL PATRIMONIO	1.507	100,00 %	3.962	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.962	2.971	2.971	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-86,38	27,21	-46,06	-351,76
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,84	0,19	0,95	250,65
(+) Rendimientos de gestión	2,35	1,43	3,68	29,96
+ Intereses	1,19	1,03	2,20	-8,01
+ Dividendos	0,55	0,14	0,64	210,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,08	0,00	-0,07	-6.748,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,38	-0,04	0,29	-885,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	0,04	0,07	-51,80
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,12	0,33	0,48	-71,23
± Otros resultados	0,17	-0,07	0,07	-293,33
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,51	-1,24	-2,72	-3,75
- Comisión de sociedad gestora	-1,14	-1,06	-2,19	-14,36
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-18,99
- Gastos por servicios exteriores	-0,22	-0,11	-0,31	63,60
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,02	-0,05	1,41
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,01	-0,07	661,27
(+) 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
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.507	3.962	1.507	

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

3. Inversiones financieras

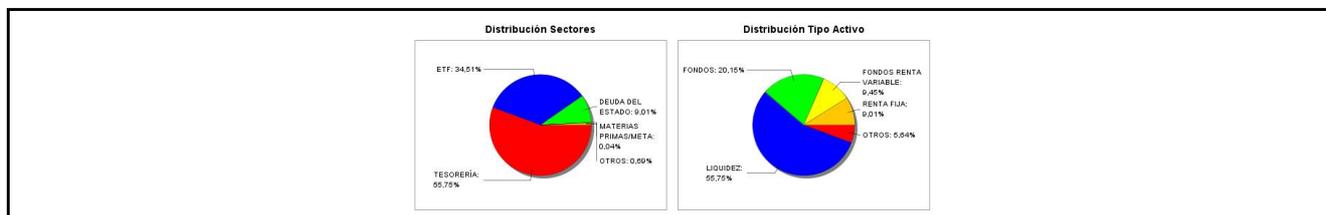
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	600	39,78	2.226	56,16
TOTAL RENTA FIJA	600	39,78	2.226	56,16
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 INTERIOR	600	39,78	2.226	56,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	136	9,01	366	9,23
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	136	9,01	366	9,23
TOTAL RV COTIZADA	1	0,04	0	0,01
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	1	0,04	0	0,01
TOTAL IIC	520	34,52	1.253	31,63
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	657	43,57	1.619	40,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.257	83,35	3.845	97,03

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME 03/24	615	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		615	
TOTAL OBLIGACIONES		615	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X

	SI	NO
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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

a) La sociedad tiene 2 accionistas significativos que mantienen una posición del 35,12 %, y del 43,09 % del patrimonio de la IIC.

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 142284 miles de euros.

f) Se han realizado operaciones sobre instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 1893 miles de euros. De este volumen, 330 a renta fija, 250 a derivados, 1313 a operaciones sobre otras IIC . Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 65,99 % sobre el patrimonio medio de la IIC

g) Entidades del grupo de la gestora han recibido ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por parte de la IIC por un total de un 0,00 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

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 segundo semestre del año tuvo dos fases claramente diferenciadas en lo que respecta a la evolución de los mercados tanto de renta variable como de renta fija.

La primera fase, entre finales de julio y finales de octubre, estuvo caracterizada por caídas importantes de las cotizaciones, como consecuencia de la adaptación de las expectativas de los mercados a un entorno de inflación persistente, y de tipos de interés relativamente más elevados y por más tiempo de lo esperado inicialmente.

La segunda fase, desde finales de octubre y hasta finales de año, estuvo caracterizada por una importante reacción alcista de las cotizaciones tanto de la renta variable como de la renta fija, ante la adopción por parte de los bancos centrales y, particularmente de la Reserva Federal estadounidense, de un tono mucho menos agresivo y la anticipación en este sentido del inmediato final del proceso de subida de los tipos de interés.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha mantenido a lo largo del segundo semestre una exposición baja en riesgo, (ETF sobre índices, ETF de Renta Fija, y emisión directa de Notes USA).

La exposición en renta variable es mínima, ponderado más la exposición en Renta Fija

c) Índice de referencia.

The Melting Pot Investment Sicav obtuvo una rentabilidad en el segundo semestre del 1,22 %. El vehículo no tiene ningún índice de referencia. Comparándolo con la rentabilidad media de la letra del Tesoro a un año obtuvo un 0,68% por debajo, siendo la letra del tesoro a dicho plazo, la que obtuvo una mejor rentabilidad..

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

El patrimonio de The Melting Pot en el segundo semestre disminuyó en un 61,95% hasta situarse en 1.507.383,62 euros a cierre del semestre. El número de accionistas se ha mantenido estable en 111 accionistas a cierre del semestre.

Los gastos soportados durante el segundo semestre han ascendido a un 1.432% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe, la comisión de gestión ha supuesto un 1,147% y la comisión de depósito un 0,05%. El resto de gastos soportados por la SICAV, se corresponden con los legalmente necesarios para su funcionamiento (auditoría, registro...). El patrimonio medio de The Melting Pot, en dicho período ha sido de 3.950.136,26 euros

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

La SICAV ha registrado en el segundo semestre una rentabilidad del 1,22% mientras que la rentabilidad media de los fondos gestionados de su misma categoría se sitúa en un 0,17%, al mismo nivel que las IIC de su misma vocación inversora global.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

De entre las compras hay que destacar las siguientes, importante en las compras la entrada de Bonos americano que ofrecen una buena rentabilidad en el momento que fueron comprados.

US91282CGF23 US TREASURY FRN

IE00BYQCZJ13 WisdomTree Japan Equity UCITS ETF

LU0779800910 Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF

US78462F1030 ETF SPDR S&P 500

US97717W8516 ETF WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ

IE00BJFN5P63 WisdomTree USD Floating Rate Treasury Bond UCITS ETF

Anotar que en octubre se hizo una reestructuración de cartera y se ajustaron los coeficientes vendiendo partidas para

estabilizar el patrimonio y os coeficiente

Hay que anotar que se han ido haciendo las coberturas de los Futuros de EUR USD, ta que la intención es mantener cubierto la exposición en USD

b) Operativa de préstamo de valores.

No ha habido préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No ha habido uso de derivados.

Se han usado repos como adquisición de activos temporales

d) Otra información sobre inversiones.

Inversiones del artículo 48,1,j

No ha habido.

Inversiones dudosas

No ha habido inversiones dudosas en el periodo.

Productos estructurados

La SICAV no ha invertido en productos estructurados.

Inversión en otras IIC

The Melting Pot a cierre del año mantiene un 34,51% en otras IIC

Los gastos soportados por la inversión en otras IIC suponen un 0,0168% % del patrimonio medio de la Sicav.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

The Melting Pot SICAV no tiene definido en su política de inversión un objetivo concreto de rentabilidad.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el Segundo Semestre supuso un 20,91 % sobre el patrimonio medio del periodo.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, NO registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último semestre, ha sido de 1,670%. Al no tener índice de referencia, nos comparamos con las letras del tesoro cuya volatilidad en el semestre se ha situado alrededor del 1%.

La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Inversis Gestión, S.G.I.I.C., S.A., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social.

En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.

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.

Al cierre del año, la incertidumbre sobre la futura evolución de la inflación y del crecimiento económico continúa siendo muy elevada. Los bancos centrales confían en que no serán necesarias nuevas subidas de sus tipos de interés para avanzar en su objetivo de contención de la inflación, e incluso anticipan algún ajuste a la baja de sus tipos de interés de referencia en el transcurso del ejercicio.

Los mercados, por su parte, siguen manteniendo unas expectativas bastante más agresivas acerca de posibles recortes de los tipos de interés, de hasta en 6 ocasiones durante este año, empezando tan pronto como en el mes de marzo. Al mismo tiempo, los mercados confían en un aterrizaje suave del crecimiento económico a nivel global.

En nuestra opinión, estas expectativas del mercado son excesivamente optimistas y nos tememos que en algún momento de las próximas semanas o meses acaben viéndose defraudadas, con el consiguiente riesgo de una nueva corrección bajista de las cotizaciones.

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
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
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L02408091 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
ES0L02406079 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
ES0L02406079 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0L02405105 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
ES0L02405105 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0L02312087 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0L02309083 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0L02308119 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0000012K20 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,30 2023-07-03	EUR	0	0,00	371	9,36
ES0000012J15 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
ES0000012F76 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	100	6,63	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		600	39,78	2.226	56,16
TOTAL RENTA FIJA		600	39,78	2.226	56,16
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		600	39,78	2.226	56,16
US91282CGF23 - BONO US TREASURY FRN 5,59 2025-01-31	USD	136	9,01	0	0,00
US91282CGY12 - BONO US TREASURY FRN 5,54 2025-04-30	USD	0	0,00	183	4,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		136	9,01	183	4,63
US912796XY07 - PAGARE TREASURY BILL 5,18 2023-08-10	USD	0	0,00	182	4,60
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	182	4,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		136	9,01	366	9,23
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		136	9,01	366	9,23
US73178Q1058 - ACCIONES Polymetal Internatio	USD	1	0,04	0	0,01
TOTAL RV COTIZADA		1	0,04	0	0,01
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		1	0,04	0	0,01
IE00BJFN5P63 - PARTICIPACIONES WisdomTree USD Float	USD	115	7,65	0	0,00
IE00BYQCZJ13 - PARTICIPACIONES WisdomTree Japan Equ	EUR	46	3,03	0	0,00
US46434V1008 - PARTICIPACIONES Shares 0-5 Year Inv	USD	0	0,00	265	6,69
US9220208055 - PARTICIPACIONES Vanguard Short-Term	USD	0	0,00	369	9,33
IE00BYXPS02 - PARTICIPACIONES ETF Ishares S&P 500	USD	0	0,00	110	2,78
US97717W8516 - PARTICIPACIONES ETF Wisdomtree Japan	USD	48	3,17	46	1,16
LU0779800910 - PARTICIPACIONES ETF DB X-Trackers	EUR	74	4,91	0	0,00
US92206C7065 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard Interme	USD	143	9,48	269	6,79
DE0002635307 - PARTICIPACIONES ETF Ishares ST 600 U	EUR	95	6,28	92	2,32
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SPDR TRUST SERIES	USD	0	0,00	102	2,56
TOTAL IIC		520	34,52	1.253	31,63
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		657	43,57	1.619	40,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.257	83,35	3.845	97,03

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

El importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 632.022,43 euros de remuneración fija y 143.117,95 euros de remuneración variable, correspondiendo a 30 empleados de los cuales 28 tienen remuneración variable. No existe ningún tipo de remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC.

Del importe de la remuneración total, 272.421,58 euros de remuneración fija y 61.000,20 euros de remuneración variable ha sido percibida por 5 altos cargos y 167.238,95 euros de remuneración fija y 22.982,50 euros de remuneración variable han sido percibidos por 4 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC.

La política de remuneraciones de Inversis Gestión, SGIIC, S.A. es revisada anualmente, vela por una gestión sana y eficaz del riesgo y además, no ofrece a sus empleados incentivos incompatibles con los perfiles de riesgo de las IIC que gestiona.

La remuneración de los empleados tiene un componente fijo, que se corresponde con la función y responsabilidades del trabajador, un componente variable ligado a la efectiva consecución por el empleado de una serie de objetivos personales y una participación en beneficios en función de la marcha de la Sociedad.

La remuneración variable para los profesionales de Inversis Gestión, SGIIC, S.A. está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y en ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable esté sujeta a diferimiento.

La Política retributiva de GPM SV, aplica al conjunto de empleados de GPM SV, y define los procedimientos destinados a establecer un sistema retributivo compatible con una gestión sana y eficaz del riesgo. Los principios básicos pretenden garantizar la coherencia y la mejora del cumplimiento materia de conflictos de intereses y normas de conducta en el ámbito de la remuneración.

La remuneración fija es la que tienen todos los empleados de la Entidad, remunera la contribución de las funciones asignadas que desempeñan en su puesto de trabajo, las habilidades y el nivel de responsabilidad.

La remuneración variable anual es el importe que cada miembro de la Entidad puede llegar a percibir relacionado con el éxito en el cumplimiento de sus objetivos, según la política establecida para el ejercicio, y de acuerdo con la normativa vigente.

Esta remuneración variable debe ser compatibles con el mantenimiento de una base de capital sólida según el cual el cobro o pago de incentivos por la prestación de servicios de inversión puede impedir o interferir en que éstos se realicen con la debida honestidad, imparcialidad y profesionalidad.

Aspectos cuantitativos, en función de los resultados obtenidos por el empleado, la unidad de negocio a la que pertenece y el conjunto de la entidad.

Aspectos cualitativos, en función del análisis de cada empleado según su ética, aplicación de la normativa, del control del riesgo.

Por último, se indica que durante el ejercicio 2023 no se han realizado modificaciones en la Política.

La cuantía total de la remuneración abonada por la Sociedad a su personal durante el ejercicio 2023, se desglosa en remuneración fija por importe de 2.062.372,53 euros y variable por un importe de 0 euros, siendo el número total de beneficiarios de 59, de los cuales 0 han recibido remuneración variable. El número de altos cargos es de 2 y 9 de los empleados que tienen una incidencia material en el perfil de riesgo de las IICs gestionadas por la Sociedad, ascendiendo la remuneración de los primeros a 382.000,09 euros como parte fija y 0 euros como remuneración variable, y recibiendo los segundos 339.054,86 euros como remuneración fija y 0 euros como remuneración variable.

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

Durante el segundo semestre se han realizado operaciones simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez de la IIC con Inversis Banco S.A. por un importe total de 192.151.166,67 euros. De este volumen, 191.586.166,67 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 565.000,00 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 26582,17 y 290,22 euros respectivamente, con un rendimiento total de 26872,39 euros.