

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: INVERSIS GESTIÓN, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO INVERSIS, 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.es.

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

Fecha de registro: 12/05/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: Se podrá invertir, directa o indirectamente, 0-100% de la exposición total en renta variable, o en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), divisas y otros instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a los siguientes activos (máximo 20% de la exposición total en cada categoría de activos):

- . Dividendos sobre acciones o índices bursátiles de mercados OCDE
- . Volatilidad y varianza de índices de renta variable de países OCDE
- . Índices financieros de materias primas e inflación de países OCDE o países emergentes (máximo conjunto del 20%)

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,04	0,32	0,35	0,55
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,67	1,79	1,73	2,30

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		
CLASE A	9.068,11	5.244,21	37	28	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	11.819,87	11.819,87	1	1	EUR	0,00	0,00	1000000	NO
CLASE P	49.890,38	46.692,74	100	99	EUR	0,00	0,00	100000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	1.038	405	117	241
CLASE I	EUR	1.427	1.313	1.227	2.471
CLASE P	EUR	5.870	5.472	5.438	5.677

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	114,4213	106,1807	99,8727	93,6134
CLASE I	EUR	120,7513	111,0498	103,7903	96,5083
CLASE P	EUR	117,6484	108,5496	101,6750	94,8738

(*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,65	0,57	1,22	1,30	0,70	2,00	patrimonio	0,04	0,09	Patrimonio
CLASE I		0,25	0,46	0,71	0,50	0,47	0,97	patrimonio	0,04	0,09	Patrimonio
CLASE P		0,43	0,44	0,87	0,85	0,45	1,30	patrimonio	0,04	0,09	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	7,76	2,31	3,17	1,96	0,14	6,32	6,69	-8,39	-1,83

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	18-11-2025	-1,61	04-04-2025	-1,22	14-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2025	0,95	12-05-2025	0,99	14-12-2023	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,75	3,74	2,88	7,28	3,97	3,56	4,39	4,82	10,24
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	19,45	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,35	0,50	0,48	0,69	0,84	0,88	0,83	0,41
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,06	3,06	3,31	3,36	3,41	5,19	5,38	5,80	7,74

(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 2025	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,92	0,47	0,48	0,49	0,49	2,03	1,73	0,00	0,00

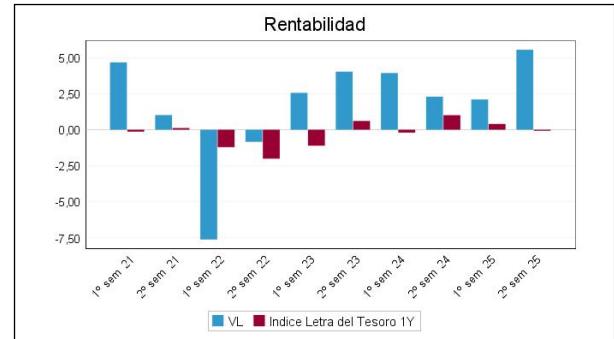
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	8,74	2,66	3,33	2,16	0,33	6,99	7,55	-7,65	-1,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	18-11-2025	-1,61	04-04-2025	-1,22	14-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2025	0,95	12-05-2025	0,99	14-12-2023	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,76	3,73	2,90	7,28	3,97	3,57	4,39	4,82	10,25
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	19,45	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,35	0,50	0,48	0,69	0,84	0,88	0,83	0,41
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,01	3,01	3,27	3,34	3,43	5,19	5,26	5,44	6,45

(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 2025	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,27	0,28	0,29	0,30	1,23	0,93	0,00	0,00

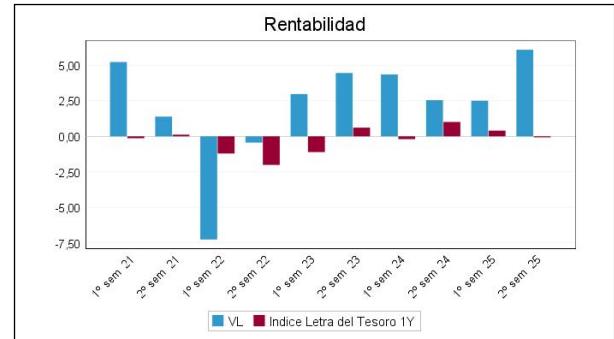
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	8,38	2,57	3,26	2,07	0,25	6,76	7,17	-7,98	-1,52

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	18-11-2025	-1,61	04-04-2025	-1,22	14-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-11-2025	0,95	12-05-2025	0,99	14-12-2023	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,75	3,73	2,89	7,28	3,97	3,57	4,39	4,82	10,24
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	19,45	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,35	0,50	0,48	0,69	0,84	0,88	0,83	0,41
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,03	3,03	3,29	3,36	3,48	5,32	5,40	5,57	5,97

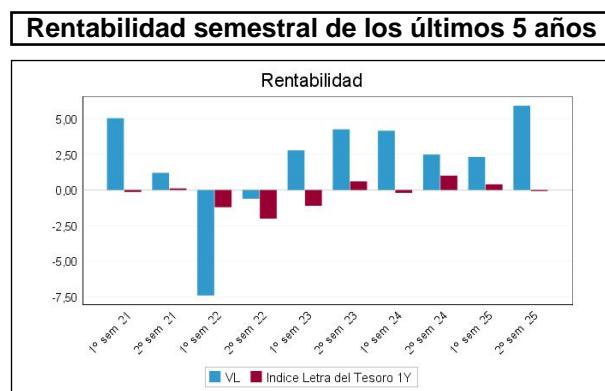
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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 2025	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,48	0,35	0,36	0,38	0,38	1,58	1,28	0,00	0,00

(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.



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 Semestral media**
Renta Fija Euro	11.396	110	1,50
Renta Fija Internacional	184.625	963	0,60
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	105.094	850	2,43
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	69.354	770	4,82
Renta Variable Euro	16.524	209	19,13
Renta Variable Internacional	398.648	8.123	7,47
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	44.255	701	2,53
Global	82.045	4.271	6,83
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.429	132	0,58
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	919.369	16.129	5,10

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.340	100,07	7.043	99,20
* Cartera interior	603	7,24	251	3,54
* Cartera exterior	7.737	92,84	6.792	95,66
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	29	0,35	29	0,41
(+/-) RESTO	-35	-0,42	28	0,39
TOTAL PATRIMONIO	8.334	100,00 %	7.100	100,00 %

Notas:

El periodo 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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.100	7.190	7.190	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,07	-3,55	7,11	-409,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,67	2,31	8,13	168,25
(+) Rendimientos de gestión	6,69	2,85	9,71	156,64
+ Intereses	0,05	0,04	0,09	53,79
+ Dividendos	0,13	0,17	0,30	-18,50
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,73	0,56	1,30	42,94
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	0,12	0,14	-74,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	5,75	1,98	7,90	217,07
± Otros resultados	0,00	-0,02	-0,02	-97,53
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,02	-0,55	-1,59	102,64
- Comisión de gestión	-0,88	-0,41	-1,30	136,16
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,09	-8,15
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,06	-0,10	-36,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	1,66
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,02	-0,08	168,24
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-80,83
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-41,37
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	-94,51
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.334	7.100	8.334	

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

3. Inversiones financieras

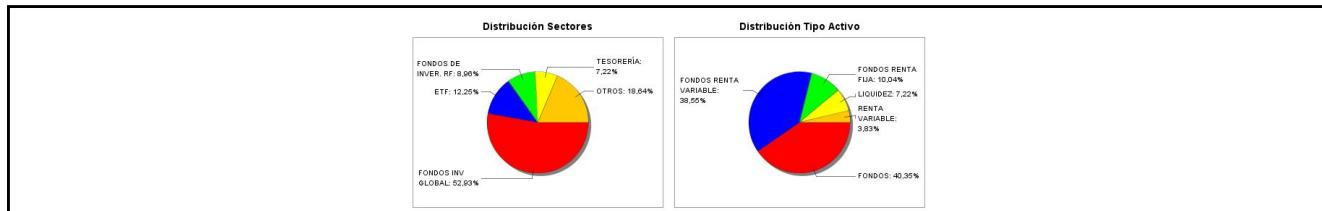
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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 ADMISSION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	603	7,23	251	3,54
TOTAL RENTA FIJA	603	7,23	251	3,54
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISSION 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	603	7,23	251	3,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISSION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	319	3,83	297	4,19
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISSION A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	319	3,83	297	4,19
TOTAL IIC	7.413	88,93	6.495	91,49
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.733	92,76	6.792	95,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.335	99,99	7.043	99,22

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 período (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Opc. CALL Opción Call EuroStoxx50 6100 03/26	610	Inversión
Total subyacente renta variable		610	
TOTAL DERECHOS		610	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X

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

Modificación de las comisiones de depositaria estableciéndose por tramos en función del patrimonio

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) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 15876 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 2837 miles de euros. De este volumen, 120 corresponden a renta variable, 2717 a operaciones sobre otras IIC. Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 0,01 % 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 0,04 % 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 DE LA IIC.

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

Los mercados han tenido un buen comportamiento a lo largo de todo este periodo, a pesar de las señales de enfriamiento del mercado laboral en EE.UU., de la preocupación latente por un posible repunte de la inflación en ese país, debido a los aranceles y al debilitamiento del dólar y de la posible intervención en la independencia de la FED.

Después de unos meses de peor comportamiento relativo en la primera parte del año, las compañías tecnológicas ligadas a la IA han vuelto a impulsar al alza los índices, subidas que en el mes de septiembre se comenzaron a extender a Europa. La renta fija también ha tenido retornos positivos, a excepción de los bonos de largo plazo de las grandes economías. Por último, destacar el año de los metales preciosos, que han acelerado al alza superando máximos históricos casi día tras día.

Hacia final de año, otro punto positivo es que hemos asistido a una ampliación del mercado, con una divergencia entre sectores o estilos "queridos" y "denostados" que ha seguido con fuerza, e incluso dentro de la temática que está liderando las bolsas mundiales hemos visto que el mercado discrimina con fuerza entre los que considera ser ganadores o perdedores.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Entre los principales movimientos en el semestre, encontramos incrementar exposición a renta fija de países emergentes y a bolsas mundiales

Nuestros principales movimientos en el han sido incrementar exposición a renta fija de países emergentes y a bolsas mundiales, más en línea con nuestro nivel de riesgo y objetivo. En este contexto de mercado, nuestras posiciones de renta variable están muy diversificadas, al tener fondos con distintos sesgos como mid caps, growth europeo o sectores como consumo básico o farma.

Otra parte en la que hemos sido muy activos este semestre es en el manejo de forma dinámica la exposición total en renta variable a través de opciones, que nos permiten seguir teniendo una buena sensibilidad a las subidas de mercado limitando el downside a las primas pagadas.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo fue de un -0,07%.

La clase A obtuvo una rentabilidad en el segundo semestre de 5,55 %, la Clase I obtuvo una rentabilidad de 6,08 %, y a Clase P obtuvo una rentabilidad de 5,92 % superiores a la rentabilidad de la Letra del Tesoro a 1 año que fue de un -0,07%.

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

El patrimonio del fondo en el Segundo Semestre aumentó en un 17,38% hasta 8.334.372 euros. El patrimonio de la Clase A a fecha de informe era de 1.037.586 euros, el de la Clase I de 1.427.265 euros, y el de la Clase P de 5.869.521 euros.

El número de participes aumentó en 10 lo que supone un total de 138 participes a fecha del informe. De estos 37 participes pertenecen a la Clase A, 1 pertenecen a la Clase I, y 100 pertenecen a la Clase P.

La rentabilidad de la clase A durante el Semestre ha sido de 5,55% y la anual de 7,76%. La rentabilidad de la Clase I durante el Semestre ha sido de 6,08% y la anual de 8,74%. La rentabilidad de la Clase P durante el Semestre ha sido de 5,92% y la anual d

Los gastos soportados durante el Segundo Semestre por la clase A han ascendido a un 0,95% del patrimonio medio de la clase. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,65% y la comisión de depósito un 0,04%.

Los gastos soportados durante el Segundo Semestre por la Clase I han ascendido a un 0,55% del patrimonio medio de la clase. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,25% y la comisión de depósito un 0,04%.

Los gastos soportados durante el Segundo Semestre por la Clase P han ascendido a un 0,71% del patrimonio medio de la clase. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,43% y la comisión de depósito un 0,04%.

El resto de gastos soportados por el fondo, se corresponden con los legalmente necesarios para su funcionamiento (auditoría, tasas de registros oficiales ...).

De los gastos soportados durante el periodo por la clase A, el 0,74% corresponden a gastos directos y el 0,21% se corresponden a gastos indirectos derivados de la inversión en otras IIC. De los gastos anuales el 1,5% es directo y el 0,42% indirecto.

De los gastos soportados durante el periodo por la Clase I, el 0,34% corresponden a gastos directos y el 0,21% se corresponden a gastos indirectos derivados de la inversión en otras IIC. De los gastos anuales el 0,7% es directo y el 0,43% indirecto.

De los gastos soportados durante el periodo por la Clase P, el 0,51% corresponden a gastos directos y el 0,2% se corresponden a gastos indirectos derivados de la inversión en otras IIC. De los gastos anuales el 1,05% es directo y el 0,43% indirecto.

La rentabilidad media obtenida por los saldos mantenidos en el depositario y en operaciones simultáneas a un día de valores de deuda pública, para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez del fondo, durante el periodo ha sido de un 1,67%.

La variación de los rendimientos de gestión se corresponden a: 0,73 % renta variable, 0,03 % derivados, 5,75 % inversiones en otras IIC. La diferencia de 0,18 % se corresponde a otros conceptos como intereses, dividendos y otro tipo de resultados.

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

Los rendimientos de gestión del Segundo Semestre respecto al periodo anterior han aumentado en un 6,69 %, tal y como se refleja en el epígrafe 2.4.

El fondo ha registrado en el Segundo Semestre una rentabilidad del 5,91 %, mientras que la rentabilidad media de los fondos gestionados de su misma categoría se sitúa en un 6,83%.

La rentabilidad media del total de fondos gestionados por la gestora durante el periodo fue de 5,1%
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Inversiones concretas destacables, podría ser la compra de un etf de plata, que fue una posición nueva en cartera y que retiramos tras una ganancia extraordinaria en muy poco tiempo (>30% en 3 meses).

También se introdujo una nueva posición en un etf en bonos de gobiernos australianos.

Salvo esas, el resto han sido movimientos sobre posiciones ya en cartera y la parte de gestión más activa de exposición a equity a través de las opciones.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de la consecución del objetivo concreto de rentabilidad.

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de informe no se mantienen inversiones incluidas en el artículo 48.1.j., ni se mantienen inversiones dudosas.

A fecha de informe se mantiene una inversión de dudoso cobro, en concreto en el fondo UBS LUX INVEST FD-US EQTY PLUS-F de la que esperamos se resuelva el Litigo para saber si recuperamos un montante de lo invertido.

El fondo no mantiene inversiones en productos estructurados.

Mantenemos posiciones en otras IIC siendo la más relevante en la gestora iShares con un porcentaje del 12,30% sobre patrimonio de la IIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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.

A lo largo de todo el periodo 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, medido por la volatilidad del valor liquidativo diario durante el último trimestre, por la clase A ha sido de 3,74%, mientras que la acumulada a lo largo del año ha sido de 4,75%.

El riesgo asumido por la Clase I durante el último trimestre, ha sido de 3,73%, mientras que la acumulada ha sido de 4,76%. El riesgo asumido por la Clase P durante el último trimestre, ha sido de 3,73%, mientras que la acumulada ha sido de 4,75%.

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.

Como referencia, la volatilidad acumulada en el año de las Letras del Tesoro a un año ha sido de 0,52 %, y la del Ibex 35 de 16,21%

El VaR histórico acumulado en el año de la clase A alcanzó 3,06 %. El VaR histórico acumulado en el año de la Clase I alcanzó 3,01 %. El VaR histórico acumulado en el año de la Clase P alcanzó 3,03 %."

El VaR histórico 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.

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 11 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 DE LA IIC.

A pesar de los muchos frentes abiertos en el ámbito geopolítico (Venezuela, Groenlandia, Irán, Ucrania, Taiwán), la situación macroeconómica parece sólida y esperamos una reacceleración del crecimiento mundial, basada en políticas fiscales expansivas y políticas monetarias estables o incluso más laxas. Esto debería apoyar los sectores cíclicos y las materias primas, donde esperamos una rotación de metales preciosos a los industriales. Este escenario podría permitir que también las subidas bursátiles (que ya han empezado con fuerza en el comienzo de 2026) sean mayores en los sectores que se han quedado algo atrás en los últimos años, como por ejemplo el farmacéutico (en particular la biotecnología) o el inmobiliario europeo. Las compañías medianas y pequeñas son otro segmento de mercado que presenta valoraciones atractivas frente a los exigentes múltiplos de las megacaps americanas.

En un año caracterizado por las elecciones de mitad de mandato en EE.UU. y por el fin del mandato de Powell al mando de la Fed, el principal factor de preocupación mas allá del geopolítico reside en la inflación americana (actualmente bajo control pero que podría repuntar en los próximos meses) y de consecuencia en un posible repunte de los tipos a largo plazo americanos, lo cual pondría en tela de juicio la prosecución de la tendencia favorable a los activos de riesgo, en un contexto en el cual las valoraciones (no solo de las megacaps americanas si no también del crédito corporativo) son exigentes. Por esta razón, nuestro posicionamiento se mantiene constructivo, pero seguiremos buscando inversiones poco correlacionadas con los índices y recurriremos a estrategias de protección a la baja (puts) cuando la situación lo aconseje.

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	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
ES0L02601166 - REPO BANCO INVERSIS, S.A. 1,91 2026-01-02	EUR	603	7,23	0	0,00
ES0000012K61 - REPO BANCO INVERSIS, S.A. 1,86 2025-07-01	EUR	0	0,00	251	3,54
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		603	7,23	251	3,54
TOTAL RENTA FIJA		603	7,23	251	3,54
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		603	7,23	251	3,54
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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
JE00BF5FX167 - ACCIONES 3i Infrastructure PL	GBP	118	1,41	110	1,55
JE00B8DFY052 - ACCIONES WisdomTree Phy.Gold	EUR	202	2,42	187	2,64
TOTAL RV COTIZADA		319	3,83	297	4,19
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		319	3,83	297	4,19
LU0494592974 - PARTICIPACIONES Xtrackers II Austral	EUR	101	1,21	0	0,00
IE00BBPLSG61 - PARTICIPACIONES FIERA EMERGING MRKTS	EUR	444	5,33	375	5,28
IE00B1FZS913 - PARTICIPACIONES ETF iSHARES EURO GOV	EUR	82	0,99	86	1,21
IE00B3RW8050 - PARTICIPACIONES Nomura Funds Ireland	EUR	163	1,96	157	2,21
IE00BG36V039 - PARTICIPACIONES Barings Emerging Mar	EUR	266	3,19	209	2,94
IE00BD03RN13 - PARTICIPACIONES El Sturdza-Strat Eur	EUR	73	0,88	72	1,01
IE00BF16L752 - PARTICIPACIONES BNY Mellon Dynamic U	USD	86	1,03	78	1,10
LU0335987698 - PARTICIPACIONES Eurizon Fund - Bond	EUR	223	2,67	222	3,12
IE00BWY56Y06 - PARTICIPACIONES Algebris UCITS Funds	EUR	111	1,33	95	1,34
IE00BMXZ3G26 - PARTICIPACIONES BRUMMER MULTI-STR	EUR	170	2,04	130	1,83
IE00BYVQ5433 - PARTICIPACIONES Man GLG Pan-European	EUR	0	0,00	159	2,24
LU2557886988 - PARTICIPACIONES BNP Paribas Funds US	EUR	115	1,38	102	1,44
IE00B94T1N53 - PARTICIPACIONES Heptagon Fund ICAV -	USD	116	1,39	106	1,49
LU0119620176 - PARTICIPACIONES Morgan Stanley Inves	USD	90	1,08	95	1,34
GB00BP37WF17 - PARTICIPACIONES Pantheon Internation	GBP	130	1,56	110	1,55
LU0719864208 - PARTICIPACIONES Exane Equity Select	EUR	242	2,90	219	3,09
LU1569900605 - PARTICIPACIONES Helium Fund - Helium	EUR	143	1,71	114	1,61
LU1274520086 - PARTICIPACIONES Robeco Capital Growt	EUR	157	1,88	147	2,08
IE00BFXYH63 - PARTICIPACIONES ETF iSHARES USD TRE	EUR	168	2,02	167	2,36
IE00BFTW8Z27 - PARTICIPACIONES MAGNA NEW FRONTIERS	EUR	147	1,76	132	1,86
LU0397156604 - PARTICIPACIONES GSSI-GSQ MOD BB TR P	EUR	92	1,10	83	1,17
IE000C8T09Q7 - PARTICIPACIONES PGIM Emerging Market	EUR	516	6,19	400	5,63
IE00BG382T50 - PARTICIPACIONES Winton UCITS Funds I	EUR	97	1,17	89	1,25
LU1435384513 - PARTICIPACIONES Loomis Sayles US Gro	EUR	114	1,36	106	1,49
IE00BFNWY499 - PARTICIPACIONES Lord Abbett Global F	EUR	183	2,19	178	2,50
LU1857276965 - PARTICIPACIONES Nordea 1 SICAV - Low	EUR	0	0,00	70	0,99
IE00BH480S68 - PARTICIPACIONES GQG Partners Global	EUR	191	2,29	193	2,72
LU1864666323 - PARTICIPACIONES BGF-NR GR & INC-D2	EUR	101	1,21	86	1,22
IE00B4L5Y983 - PARTICIPACIONES ETF iShares MSCI Wor	EUR	240	2,89	0	0,00
LU0642272388 - PARTICIPACIONES JH Global Technology	EUR	195	2,34	100	1,41
LU0227127643 - PARTICIPACIONES AXA World Funds - Eu	EUR	155	1,86	153	2,16
IE00BTL1GS46 - PARTICIPACIONES Nomura US High Yld	EUR	154	1,85	148	2,08
IE00BM94ZP69 - PARTICIPACIONES BNY Mellon US Flin A	EUR	96	1,15	93	1,30
IE00BDZVH966 - PARTICIPACIONES ETF iShares USD Tips	EUR	73	0,88	73	1,02
LU1720112173 - PARTICIPACIONES Lux Sel -Arcan LW Eu	EUR	151	1,81	147	2,07
LU0638557669 - PARTICIPACIONES Ruffer Total Return	EUR	178	2,14	148	2,09
IE00BZ00F46 - PARTICIPACIONES Aegon European ABS	EUR	199	2,39	197	2,77
LU1681045370 - PARTICIPACIONES Amundi Msci Emerg Ma	EUR	106	1,28	92	1,29
LU1330191385 - PARTICIPACIONES Magallanes Value Eur	EUR	234	2,81	202	2,85
FR0010584474 - PARTICIPACIONES Edr-Signatures Finan	EUR	137	1,64	133	1,88
LU0895805017 - PARTICIPACIONES Jupiter GI Fd Euro G	EUR	198	2,38	194	2,74
LU0622664224 - PARTICIPACIONES Robeco Finan. Ins. B	EUR	105	1,26	103	1,45
LU0935221761 - PARTICIPACIONES Natixis Euro Credit	EUR	107	1,28	106	1,49
LU0255979238 - PARTICIPACIONES Pictet Funds Japenes	EUR	133	1,59	123	1,73

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B1YZSC51 - PARTICIPACIONES ETF Ishares STOXX	EUR	249	2,99	126	1,77
LU0487547167 - PARTICIPACIONES Amundi-Volatility	EUR	138	1,65	140	1,98
LU0141799097 - PARTICIPACIONES Nordea I - Eur Hgh Y	EUR	244	2,92	237	3,34
TOTAL IIC		7.413	88,93	6.495	91,49
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.733	92,76	6.792	95,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.335	99,99	7.043	99,22

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

Información sobre Política Remunerativa

El importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2025 ha ascendido a 430.586,48 euros de remuneración fija y 80.697,89 euros de remuneración variable, correspondiendo a 9 empleados de los cuales 9 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, 248.681,37 euros de remuneración fija y 59.466,01 euros de remuneración variable ha sido percibida por 4 altos cargos y 152.224,05 euros de remuneración fija y 20.332,50 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 únicamente 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.

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 53.313.562,29 euros. De este volumen, 52.063.991,55 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 1.249.570,74 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 3706,24 y 292,43 euros respectivamente, con un rendimiento total de 3998,67 euros.