THE MELTING POT INVESTMENT SICAV SA

Nº Registro CNMV: 374

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: 1) 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.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	2025	2024

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,68	2,75	1,68	2,88

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	364.486,00	363.856,00
Nº de accionistas	104,00	105,00
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	1.574	4,3189	4,2194	4,3533
2024	1.572	4,3211	4,1306	4,3787
2023	1.507	4,1374	4,0513	4,1377
2022	2.971	4,0784	4,0777	4,3058

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	1,12	0,00	1,12	1,12	0,00	1,12	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

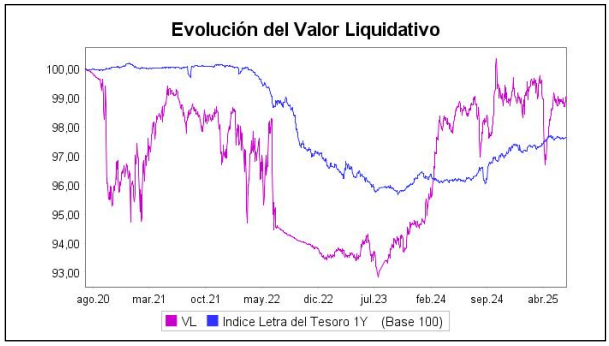
Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
-0,05	0,02	-0,07	-0,19	0,58	4,44	1,45	-4,56	-16,86

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)	1,39	0,66	0,73	0,73	0,72	2,91	2,63	1,92	1,98

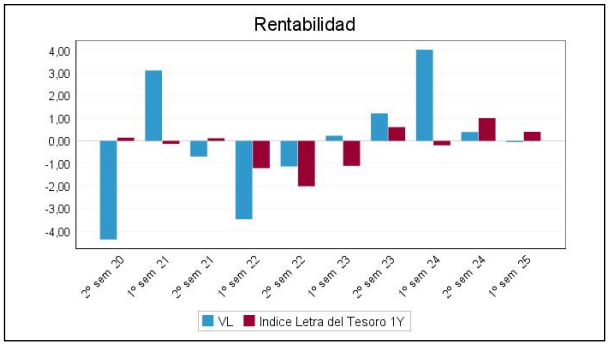
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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	1.239	78,72	1.430	90,97
* Cartera interior	680	43,20	700	44,53
* Cartera exterior	559	35,51	729	46,37
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	1	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	308	19,57	129	8,21
(+/-) RESTO	27	1,72	13	0,83
TOTAL PATRIMONIO	1.574	100,00 %	1.572	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.572	1.566	1.572	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,17	0,00	0,17	-5.732,20
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,05	0,39	-0,05	-112,33
(+) Rendimientos de gestión	1,27	1,90	1,27	-33,28
+ Intereses	0,53	0,97	0,53	-45,79
+ Dividendos	0,45	0,59	0,45	-23,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	0,31	-0,01	-102,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-461,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	4,67	-1,74	4,67	-368,93
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,00	1,42	-2,00	-241,63
± Otros resultados	-2,37	0,35	-2,37	-782,04
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,40	-1,46	-1,40	-4,05
- Comisión de sociedad gestora	-1,12	-1,13	-1,12	-1,13
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,18	-0,23	-0,18	-21,48
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,06	-0,06	4,95
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,09	-0,05	0,09	-289,02
+ 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	0,09	-0,05	0,09	-289,02
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.574	1.572	1.574	

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

3. Inversiones financieras

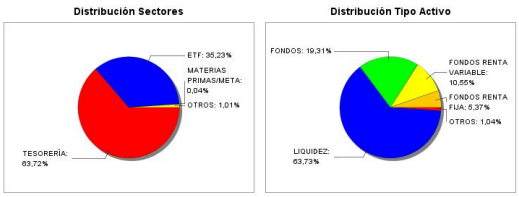
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	680	43,20	700	44,52
TOTAL RENTA FIJA	680	43,20	700	44,52
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	680	43,20	700	44,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	145	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	0	0,00	145	9,23
TOTAL RV COTIZADA	1	0,04	1	0,04
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	1	0,04
TOTAL IIC	555	35,23	586	37,28
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	555	35,27	732	46,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.235	78,47	1.432	91,07

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 09/25	609	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		609	
TOTAL OBLIGACIONES		609	

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 60,37 %, y del 26,42 % del patrimonio de la IIC.

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 43409 miles de euros.

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 0,05 % 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 primer semestre del año fue muy convulso en los mercados financieros, con un tan rápido como intenso viaje de bajada y subida tanto para los mercados bursátiles como para los de renta fija.

El factor catalizador de estas sacudidas fue la evolución a lo largo de las semanas del posicionamiento y actitud de la Administración Trump en torno a su nueva política comercial y, en particular, de introducción de aranceles.

La dura postura negociadora inicial por parte del presidente estadounidense llevó a los mercados a temer una rápida entrada en recesión de la economía mundial, así como un acusado aumento de las presiones inflacionistas.

En la medida en que Trump fue modificando su estrategia (de palo y zanahoria) hacia una postura negociadora y más conciliadora, los mercados se fueron relajando, y tanto las bolsas como los mercados de renta fija no tardaron en recuperarse de las fuertes caídas que habían sufrido en marzo y abril.

En la recta final del semestre Israel e Irán entraron en guerra. Estados Unidos terminó implicándose en el conflicto con el objetivo prioritario de desmantelar el programa nuclear iraní. Los mercados vivieron el estallido de este conflicto con relativa tranquilidad, conscientes de la inferioridad económica, tecnológica y militar de Irán. Finalmente, Trump consiguió imponer una tregua entre ambos países, que ha supuesto una rápida y sorprendente desescalada de la tensión geopolítica crónica en Oriente Medio, eliminando también de paso el riesgo de disrupción en el mercado de petróleo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha mantenido la cartera estable. Se ha seguido con la misma proporción y sin cambios en las inversiones.

c) Índice de referencia.

El vehículo no tiene ningún índice de referencia.
The Melting Pot Investment Sicav obtuvo una rentabilidad en el primer semestre del -0,05%. Si lo comparamos en el mismo plazo con la rentabilidad media de la letra del Tesoro con vencimiento a un año, el vehículo obtuvo una rentabilidad un 1% por debajo, comportándose por tanto peor que las letras en el primer semestre del año.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de The Melting Pot en el primer semestre aumentó en un 0,12% hasta situarse en 1.574.170 euros a cierre del semestre. El número de accionistas ha disminuido en 1 situándose en 104 accionistas a cierre del semestre.
Los gastos soportados durante el primer semestre han ascendido a un 1,311% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe, la comisión de gestión ha supuesto un 1,116% 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…).
Los gastos asociados a las operaciones en derivados ha supuesto un 0,007% del patrimonio medio del vehículo, no contemplados en el porcentaje de los gastos soportados indicados en párrafos anteriores.
El patrimonio medio de The Melting Pot, en dicho período ha sido de 1.570.521,19 euros
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.

La SICAV ha registrado en el primer semestre una rentabilidad del -0,05% mientras que la rentabilidad media de los fondos gestionados de su misma categoría se sitúa en un 1%, lo que sitúa al vehículo con una rentabilidad inferior a las IICs de su misma vocación inversora global.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La única operativa realizada ha sido de roll over de posiciones de futuros, como los vencimientos de los contratos sobre el EURUSD.

b) Operativa de préstamo de valores.

No ha habido préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa de derivados se ha limitado al roll over de las posiciones que vencían.

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 el período manteniendo una inversión en otras IIC del 35,23%.
Los gastos soportados por la inversión en otras IIC suponen un 0,034% 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 primer semestre supuso un 21,11% 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 3,44%. Al no tener índice de referencia, nos comparamos con las letras del tesoro cuya volatilidad en el semestre se ha situado alrededor del 0,26%.

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.

Entre los principales puntos de interés para los mercados de cara a los próximos meses, desde el punto de vista macroeconómico cabe destacar los siguientes:

• Los términos concretos de los acuerdos comerciales que los Estados Unidos vayan cerrando con los diferentes países, así como sus posibles consecuencias a corto, medio y largo plazo sobre el crecimiento económico y la inflación.

• Los efectos que con el tiempo se irán derivando de la reforma fiscal planteada por Trump y, en particular, en qué medida consiga asentar un ciclo virtuoso de menores impuestos ? más crecimiento ? mayor recaudación impositiva. Y todo ello dentro del marco de evolución de la deuda y déficit públicos estadounidenses cada vez más preocupante.

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
ES0000012N35 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-01	EUR	113	7,20	0	0,00
ES0000012N35 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES0L02506068 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES0L02502075 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES0000012L60 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-01	EUR	113	7,20	0	0,00
ES0000012L60 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES0000012L78 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES00000128P8 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-01	EUR	113	7,20	0	0,00
ES0000012K53 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-01	EUR	113	7,20	0	0,00
ES0000012K53 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|2,75|2025-01-02	EUR	0	0,00	117	7,42
ES0000012K20 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-01	EUR	113	7,20	0	0,00
ES00000122E5 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,86|2025-07-30	EUR	113	7,20	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		680	43,20	700	44,52
TOTAL RENTA FIJA		680	43,20	700	44,52
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		680	43,20	700	44,52
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
US91282CGF23 - BONO|US TREASURY FRN|5,59|2025-01-31	USD	0	0,00	145	9,23
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	145	9,23
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	145	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		0	0,00	145	9,23
US73178Q1058 - ACCIONES|Polymetal Internatio	USD	1	0,04	1	0,04
TOTAL RV COTIZADA		1	0,04	1	0,04
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	1	0,04
IE00BJFN5P63 - PARTICIPACIONES|WisdomTree USD Float	USD	108	6,84	123	7,82
IE00BYQCZJ13 - PARTICIPACIONES|WisdomTree Japan Equ	EUR	61	3,90	58	3,71
US97717W8516 - PARTICIPACIONES|ETF Wisdomtree Japan	USD	58	3,70	64	4,07
LU0779800910 - PARTICIPACIONES|ETF Xtrackers CSI300	EUR	85	5,37	92	5,85
US92206C7065 - PARTICIPACIONES|ETF Vanguard Interme	USD	135	8,57	149	9,47
DE0002635307 - PARTICIPACIONES|ETF Ishares ST 600 U	EUR	108	6,85	100	6,36
TOTAL IIC		555	35,23	586	37,28
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		555	35,27	732	46,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.235	78,47	1.432	91,07

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

.

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

Durante el primer 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 86.819.000,00 euros. De este volumen, 86.129.000,00 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 690.000,00 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 7807,79 y 216,48 euros respectivamente, con un rendimiento total de 8024,27 euros.