

## THE MELTING POT INVESTMENT SICAV SA

Nº Registro CNMV: 374

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**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](http://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](mailto: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	2024	2023
--	----------------	------------------	------	------

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,02	3,10	3,02	2,86

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	363.866,00	364.328,00
Nº de accionistas	107,00	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	1.566	4,3043	4,1306	4,3141
2023	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

### 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)

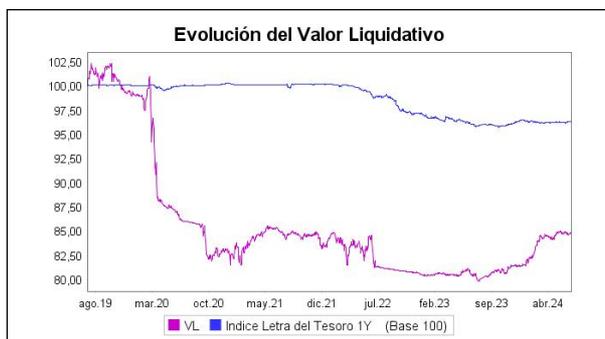
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
4,03	0,32	3,70	0,77	0,44	1,45	-4,56	2,40	-8,13

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,46	0,67	0,78	0,77	0,69	2,63	1,92	1,94	2,12

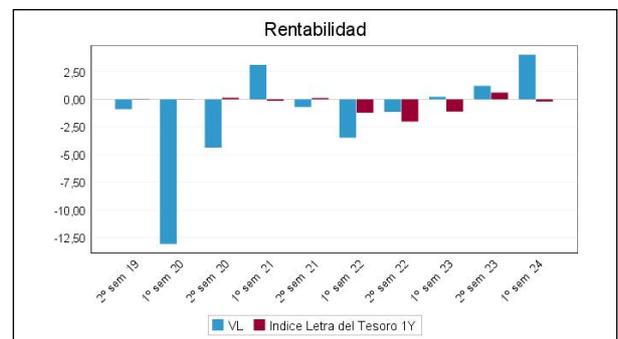
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.414	90,29	1.257	83,41
* Cartera interior	708	45,21	600	39,81
* Cartera exterior	705	45,02	655	43,46
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,06	1	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	138	8,81	243	16,12
(+/-) RESTO	14	0,89	8	0,53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.566</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.507</b>	<b>100,00 %</b>

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)	1.507	3.962	1.507	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,13	-86,38	-0,13	-99,92
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,92	0,84	3,92	152,28
(+) Rendimientos de gestión	5,29	2,35	5,29	21,58
+ Intereses	1,08	1,19	1,08	-50,97
+ Dividendos	0,46	0,55	0,46	-54,94
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,28	-0,08	0,28	-282,75
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,38	0,00	-99,83
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,41	0,03	0,41	771,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,82	0,12	2,82	1.166,08
± Otros resultados	0,24	0,17	0,24	-23,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,47	-1,51	-1,47	-47,26
- Comisión de sociedad gestora	-1,12	-1,14	-1,12	-47,00
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-47,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,28	-0,22	-0,28	-30,95
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,03	-0,02	-58,61
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,07	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,11	0,00	0,11	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	0,11	0,00	0,11	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>1.566</b>	<b>1.507</b>	<b>1.566</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

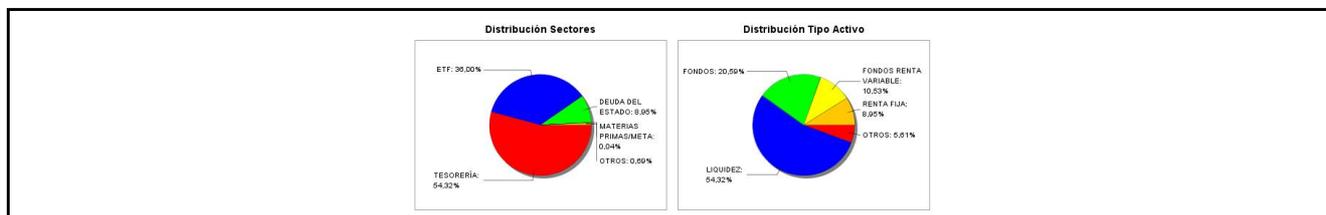
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	708	45,18	600	39,78
TOTAL RENTA FIJA	708	45,18	600	39,78
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	708	45,18	600	39,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	140	8,95	136	9,01
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	140	8,95	136	9,01
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	564	35,99	520	34,52
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	705	44,98	657	43,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.413	90,16	1.257	83,35

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 09/24	631	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		631	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>631</b>	

### 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

d. El día 3 abril de 2024 la sicav THE MELTING POT INVESTMENT, con número de Registro Oficial 374 registró un descubierto en cuenta corriente superior al 5% del patrimonio de la IIC situándose en el 6,88%. Dicho exceso, originado por un error operativo del intermediario en la operativa a día, quedó regularizado con fecha 4 de abril de 2024.

## 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 60,47 %, y del 26,47 % del patrimonio de la IIC.

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 41388 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 244 miles de euros. De este volumen, 244 a derivados, . Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 0,00 % 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 0,02 % 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 panorama actual de los mercados financieros es complejo y dinámico, caracterizado por una recuperación en las bolsas, baja volatilidad y estabilidad financiera en Europa, con un BCE preparándose para un recorte de tipos. En Estados Unidos, la FED enfrenta incertidumbre sobre la moderación de la inflación y el empleo. Los sectores defensivos y la concentración institucional en valores clave están marcando las tendencias en renta variable. La actividad en salidas a bolsa y M&A muestra un potencial continuo de recuperación. En el ámbito de materias primas, las recientes subidas reflejan un entorno robusto. Los inversores deben mantenerse atentos a los desarrollos macroeconómicos y geopolíticos para navegar en este entorno dinámico.

En los mercados de acciones, los índices estadounidenses como el S&P 500, Nasdaq y Dow Jones han mostrado volatilidad debido a las decisiones de la Reserva Federal sobre las tasas de interés y los informes de ganancias corporativas. En Europa, los mercados han estado influenciados por las políticas del Banco Central Europeo y las incertidumbres del Brexit y la crisis energética, con el DAX alemán y el CAC 40 francés mostrando recuperación. En Asia, los mercados reflejan optimismo por la recuperación postpandemia y tensiones geopolíticas, con el Nikkei japonés y el Shanghai Composite destacándose. En el mercado de bonos, los bonos del Tesoro de EE.UU. y los bonos soberanos europeos han mostrado volatilidad y aumento de rendimientos respectivamente, debido a las expectativas de políticas monetarias.

El dólar estadounidense ha mostrado fortaleza relativa, mientras que el euro y el yen han enfrentado presiones. En materias primas, los precios del petróleo han sido volátiles y el oro ha mantenido su papel de refugio seguro. Las criptomonedas como Bitcoin y Ethereum siguen siendo altamente volátiles, impulsadas por la regulación y la adopción institucional. Las perspectivas económicas globales siguen marcadas por la preocupación sobre la inflación y las políticas monetarias ajustándose en consecuencia, con expectativas de crecimiento regionales variables.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha mantenido la cartera estable. Lo destacable fue inversión en Bolsa de Japón a través de futuros de índices de Japón. Aumento de la exposición en renta variable por el signo alcista del mercado. Una vez cerrada la posición en Japón, se ha seguido con la misma proporción y sin cambios en las inversiones.

c) Índice de referencia.

The Melting Pot Investment Sicav obtuvo una rentabilidad en el primer semestre del 4,06 %.

El vehículo no tiene ningún índice de referencia. Comparándolo con la rentabilidad media de la letra del Tesoro a un año obtuvo un 2,37% por encima, siendo la letra del tesoro a dicho plazo, la que obtuvo una peor rentabilidad..

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

El patrimonio de The Melting Pot en el primer semestre aumentó en un 3,90 % hasta situarse en 1.566.189,82 euros a cierre del semestre. El número de accionistas ha disminuido en situándose en 107 accionistas a cierre del semestre.

Los gastos soportados durante el primer semestre han ascendido a un 1,447% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe, la comisión de gestión ha supuesto un 1,119% 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 1.549.417,68 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 4,06% mientras que la rentabilidad media de los fondos gestionados de su misma categoría se sitúa en un 1,69%, al mismo nivel que las IIC de su misma vocación inversora global.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hay que destacar que aparte de invertir la liquidez en repos diarias, en enero se abrió una operación de futuros sobre el Nikkei y se cerró antes cerrar el semestre. El resto de las operaciones son los roll over de las coberturas de las posiciones 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 el período manteniendo una inversión en otras IIC del 36,0%.

Los gastos soportados por la inversión en otras IIC suponen un 0,026% % 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 26,07 % 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 2,21%. 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.

El equilibrio entre tipos de interés, crecimiento económico, inflación y empleo es crucial y, aunque no perfecto, parece satisfactorio. La inflación está disminuyendo gradualmente, manteniéndose ligeramente por encima del objetivo del 2%, lo que será compatible con tipos de interés moderados y permitirá crecimientos suficientes en Europa (+1,5%/+2%) y más altos en Estados Unidos (superiores a +2%), asegurando el pleno empleo.

Esta combinación es preferible, ya que una reducción significativa de los tipos solo sería necesaria si el crecimiento y el empleo se deterioraran considerablemente, un escenario menos favorable. Por tanto, la situación actual y las perspectivas futuras se consideran mejores de lo esperado, especialmente en lo que respecta al mercado.

Los beneficios empresariales son el factor clave para la evolución de las bolsas a medio y largo plazo, mientras que el corto plazo está influenciado por el "ruido" diario y la política. Se estima que los beneficios empresariales crecerán en 2024/25 un 11%-14% anual en Estados Unidos y un 3%-8% en Europa, favoreciendo la bolsa americana. Por ello, se proyecta un potencial de revalorización del 23% para la bolsa estadounidense y del 8% para la europea. Este contexto seguirá siendo favorable para las inversiones en bolsa y riesgos, con pocas tensiones en los bonos y un dólar apreciado debido al crecimiento más sólido en EE.UU.

A pesar de la situación política en Francia, las próximas elecciones en EE.UU. y las dos guerras en curso, el riesgo geoestratégico se ha reducido respecto al trimestre anterior. Las guerras en Ucrania e Israel seguirán sin resolverse a corto plazo, pero su impacto negativo no aumentará significativamente. Es probable que el mercado siga manejándose con estos factores y sobreviva a sus consecuencias. Se debe construir la estrategia de inversión con base en los desenlaces más probables y no en los más destructivos.

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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
ES0L02506068 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00
ES0000012M77 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00
ES0L02408091 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES0L02406079 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES0L02405105 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES0000012L29 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00
ES0000012J15 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES0000012G91 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERDIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERDIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES0000012F76 - REPO BANCO INVERDIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	100	6,63
ES00000127Z9 - REPO BANCO INVERDIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	118	7,53	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		708	45,18	600	39,78
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		708	45,18	600	39,78
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		708	45,18	600	39,78
US91282CGF23 - BONO US TREASURY FRN 5,59 2025-01-31	USD	0	0,00	136	9,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	136	9,01
US91282CGF23 - BONO US TREASURY FRN 5,59 2025-01-31	USD	140	8,95	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		140	8,95	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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		140	8,95	136	9,01
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		140	8,95	136	9,01
US73178Q1058 - ACCIONES Polymetal Internatio	USD	1	0,04	1	0,04
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		1	0,04	1	0,04
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		1	0,04	1	0,04
IE00BJFN5P63 - PARTICIPACIONES WisdomTree USD Float	USD	119	7,59	115	7,65
IE00BYQCZJ13 - PARTICIPACIONES WisdomTree Japan Equ	EUR	59	3,77	46	3,03
US97717W8516 - PARTICIPACIONES ETF Wisdomtree Japan	USD	63	4,03	48	3,17
LU0779800910 - PARTICIPACIONES ETF Xtrackers CSI300	EUR	76	4,88	74	4,91
US92206C7065 - PARTICIPACIONES ETF Vanguard Interme	USD	144	9,22	143	9,48
DE0002635307 - PARTICIPACIONES ETF Ishares ST 600 U	EUR	102	6,50	95	6,28
<b>TOTAL IIC</b>		564	35,99	520	34,52
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		705	44,98	657	43,57
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		1.413	90,16	1.257	83,35

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el primer semestre se han realizado operaciones simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez de la IIC con Inverdis Banco S.A. por un importe total de 83.702.095,33 euros. De este volumen, 81.510.095,33 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 2.192.000,00 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 11617,89 y 1018,78 euros respectivamente, con un rendimiento total de 12636,67 euros.