

ZENIT GESTIÓN, FI

Nº Registro CNMV: 5828

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
DELOITTE S.L.

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C.
(Moody's)

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Aa3

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

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

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 26/01/2024

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 del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de autor con alta vinculación al gestor, Joseba Elorriaga Iturri, cuya sustitución supondría un cambio en la política de inversión y otorgaría derecho de separación a los partícipes. El Fondo podrá invertir de manera directa o indirecta, a través de IIC, entre un 0-100% en renta variable, en renta fija (pública o privada), y demás activos aptos según la normativa vigente sin predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo, pudiendo estar totalmente invertido en renta variable o renta fija. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin que exista predeterminación por tipo de emisor, público o privado, ni límites en cuanto a la duración ni calidad crediticia. Tampoco existen límites en cuanto a la distribución de activos en relación a la divisa, zonas geográficas (incluyendo emergentes), sectores o capitalización. El Fondo podrá invertir entre un 0-100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas (excluidas las del grupo). La inversión en renta variable de baja capitalización o en renta fija con baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Al ser un Fondo Global con una gestión dinámica y una distribución de activos flexible, no se gestiona frente a ningún índice de referencia, ya que el objetivo del fondo es disponer de un suficiente grado de flexibilidad en sus decisiones de inversión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es del 100,00 %. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización. - Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora, tomando en consideración fundamentalmente la calidad de gestión que a juicio de la Sociedad Gestora se acredite.

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	2024	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,95		0,95	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,13		3,13	

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 Participaciones	5.177.769,20	
Nº de Partícipes	71	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	5.230	1,0101
2023		
2022		
2021		

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	0,66	0,12	0,77	0,66	0,12	0,77	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,57							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	11-06-2024				
Rentabilidad máxima (%)	0,35	28-06-2024				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		1,14							
Ibex-35		14,40							
Letra Tesoro 1 año		0,39							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,83	0,38	0,49						

(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****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	20.906	1.202	1,39
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.980	169	2,25
Renta Fija Mixta Internacional	2.704	142	1,32
Renta Variable Mixta Euro	7.052	99	3,33
Renta Variable Mixta Internacional	24.493	283	4,51
Renta Variable Euro	33.876	1.617	10,16
Renta Variable Internacional	173.128	3.565	10,28
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	0	0	0,00
Global	86.657	2.023	2,67
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	356.795	9.100	7,12

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.079	97,11		
* Cartera interior	5.026	96,10		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	12	0,23		
* Intereses de la cartera de inversión	41	0,78		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	121	2,31		
(+/-) RESTO	30	0,57		
TOTAL PATRIMONIO	5.230	100,00 %		100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	144,81		144,81	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	1,30		1,30	
(+) Rendimientos de gestión	2,26		2,26	
+ Intereses	2,22		2,22	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01		-0,01	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,08		-0,08	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,11		0,11	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,01		0,01	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,96		-0,96	
- Comisión de gestión	-0,77		-0,77	
- Comisión de depositario	-0,04		-0,04	
- Gastos por servicios exteriores	-0,05		-0,05	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,09		-0,09	
- Otros gastos repercutidos	-0,02		-0,02	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.230		5.230	

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

3. Inversiones financieras

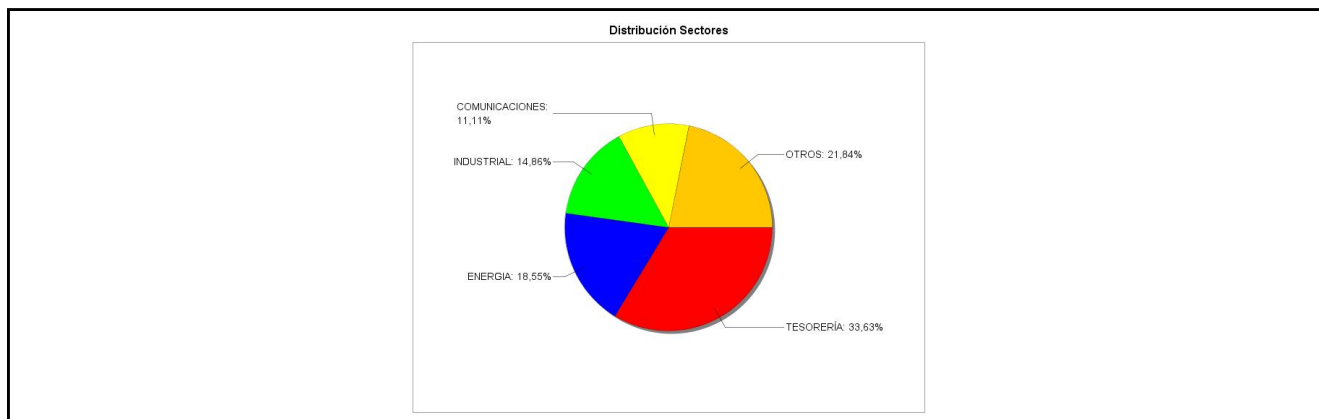
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.101	59,30		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.555	29,73		
TOTAL RENTA FIJA	4.656	89,03		
TOTAL RV COTIZADA	370	7,07		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	370	7,07		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.026	96,10		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.026	96,10		

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
NVIDIA CORP	C/ Opc. PUT CBOE NVDA US 120 (21/03/25) C	45	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NVIDIA CORP	C/ Opc. PUT CBOE NVDA US 120 (20/12/24) C	45	Inversión
Total subyacente renta variable		90	
TOTAL DERECHOS		90	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
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

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 168101000€. Este importe representa el 42,31 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

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.

A lo largo del primer semestre la evolución de los diferentes índices mundiales ha sido positiva. De todos modos, este hecho no ha tenido prácticamente repercusión en la evolución del fondo ya que las posiciones de renta fija que se han tomado son a muy corto plazo y la inversión en renta variable y derivados que se ha realizado ha tenido un carácter especulativo y a muy corto plazo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A partir del mes de febrero empieza la gestión del fondo. Es un fondo de nueva creación. Poco a poco vamos construyendo una cartera, básicamente con pagarés, aunque mantenemos siempre una importante posición en renta fija institucional (repos) a la espera de oportunidades de inversión. Primamos la diversificación, tomando mayoritariamente pequeñas cantidades de renta fija privada. Puntualmente, también realizamos operaciones de trading en renta variable y derivados.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido, el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el período, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,14% con una volatilidad del 0,47%, frente a un rendimiento de la IIC del 1,01% con una volatilidad del 0,92%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 5.229.808,95 euros, lo que supone un +1643,27% comparado con los 300.000,00 de euros de constitución.

En relación al número de inversores, tiene 71 participes, 70 más de los que había en la constitución.

La rentabilidad neta de gastos de ZENIT GESTIÓN, FI durante el semestre ha sido del 1,01% con una volatilidad del 0,92%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,38% (directo 0,38% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,83%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 4175,25€.

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

A lo largo del semestre hemos estado trabajando de manera intensa en la consecución del capital y del número de participes mínimo para poder desarrollar la actividad del fondo con total normalidad. Este hecho, hace que la comparativa con otros fondos de la gestora no tenga sentido en estos momentos.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La inversión mayoritaria en todo este periodo ha sido la renta fija institucional (repo), cuyo porcentaje no ha bajado en todo el periodo del 25-30%. Tomamos también renta fija privada muy diversificada, tanto por el emisor como por los vencimientos. Como más destacados, por haber invertido una cantidad superior al 5% están, Opdenenergy, empresa que ha sido opada el pasado mes de marzo, Greening 2022, Dominion y el grupo Masmovil-Euskaltel, en los que hemos visto una rentabilidad-riesgo atractivos. Tanto en renta variable como en derivados, realizamos operaciones de trading, generalmente a muy corto plazo, o en el caso de que se mantengan varios días, procuramos que el porcentaje de ponderación en el fondo no exceda nunca del 5%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Puntualmente, se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de inversión con un resultado agregado positivo. Creemos que aporta a la generación de un rendimiento positivo. Este es el motivo por los que los hemos utilizado en este semestre. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 0,49.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 4005,71 €.

d) Otra información sobre inversiones.

No tenemos al cierre del semestre ninguna inversión que se encuentre en litigio. Tampoco tenemos, a final del periodo, inversiones en otras IIC.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Número de participes inferior a 100.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 2,55% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 0,92%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

Se ha delegado el voto en favor del presidente del consejo de la sociedad en el caso de las acciones de Banco Santander que teníamos.

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.

A lo largo de los últimos meses hemos visto una ligera bajada de rentabilidad que ofrecen tanto los emisores públicos, como los privados. Creemos que estas bajadas van a continuar. Vamos a seguir manteniendo un importante porcentaje en renta fija a corto plazo. También vamos a seguir realizando operaciones de trading tanto en renta variable como en derivados.

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
ES0505293284 - PAGARE GREENALIA SA 6,23 2024-11-28	EUR	97	1,85		
ES0505709115 - PAGARE GRUPO GREENING 2022 6,86 2024-11-15	EUR	387	7,39		
ES0505604365 - PAGARE ONTIME CORPORATE UNII 5,71 2024-12-16	EUR	193	3,70		
ES0505722092 - PAGARE OESIA 5,67 2024-11-08	EUR	194	3,72		
ES0509260859 - PAGARE AMPER 6,54 2024-10-23	EUR	194	3,70		
ES0505521437 - PAGARE ARTECHE 4,99 2024-10-18	EUR	98	1,87		
ES0514820887 - PAGARE VOCENTO, S.A. 5,26 2024-09-20	EUR	98	1,87		
ES0505504326 - PAGARE NETWORK STEEL RESOUR 6,02 2024-10-15	EUR	97	1,86		
ES0505544280 - PAGARE OPDENERGY HOLDINGS SJ 5,76 2024-10-11	EUR	97	1,86		
ES0505047946 - PAGARE BARCELO CORP EMPRESA 4,63 2025-01-16	EUR	97	1,85		
ES0505615221 - PAGARE CUNEXT COPPER INDUST 6,37 2024-09-20	EUR	97	1,85		
ES0565386267 - PAGARE SOLARIA ENERGIA 5,15 2024-09-18	EUR	97	1,86		
ES0505521429 - PAGARE ARTECHE 5,04 2024-09-20	EUR	98	1,86		
ES0505544256 - PAGARE OPDENERGY HOLDINGS SJ 5,83 2024-09-13	EUR	292	5,58		
ES0584696860 - PAGARE WWW IBERCOM SA 5,68 2024-11-14	EUR	290	5,54		
ES0505130619 - PAGARE GLOBAL DOMINION 5,30 2025-03-07	EUR	190	3,63		
ES0582870M83 - PAGARE SACYR SA 4,98 2024-10-29	EUR	97	1,85		
ES0505615213 - PAGARE CUNEXT COPPER INDUST 6,21 2024-07-26	EUR	98	1,87		
ES0505293276 - PAGARE GREENALIA SA 5,93 2024-07-22	EUR	98	1,87		
ES0505122376 - PAGARE METROVACESA 4,55 2024-07-12	EUR	98	1,88		
ES0505130601 - PAGARE GLOBAL DOMINION 5,27 2024-11-15	EUR	96	1,84		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		3.101	59,30		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
ES0000012621 - REPO CACEIS 3,50 2024-07-01	EUR	1.555	29,73		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.555	29,73		
TOTAL RENTA FIJA		4.656	89,03		
ES0105376000 - ACCIONES ARIMA REAL ESTATE SO	EUR	84	1,60		
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	161	3,08		
ES0125140A14 - ACCIONES ERCROS SA	EUR	125	2,39		
TOTAL RV COTIZADA		370	7,07		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		370	7,07		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.026	96,10		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.026	96,10		

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)

A final del período la IIC tenía 1.555.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (29,73% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento entre 3 meses y 1 año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del 3,50%.