

SMART SOCIAL, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4179

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.es.

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: 17/04/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros 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 en activos de renta variable y renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición invertida en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La sociedad tiene como gestor relevante a Antoni Fernández Serrano, cuya sustitución sería un cambio en la política de inversión.

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
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,38	3,33	3,38	2,83

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	1.835.926,00	2.055.102,00
Nº de accionistas	432,00	480,00
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	5.291	2,8819	2,8439	3,3249
2023	6.661	3,2411	3,2282	4,3167
2022	7.711	4,1779	3,1937	4,2106
2021	7.939	3,2229	3,1809	4,4039

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	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	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)

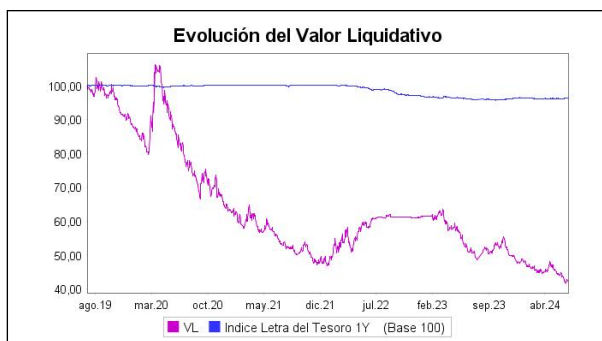
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
-11,08	-5,55	-5,85	-10,04	4,88	-22,42	29,63	-23,98	-20,09

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)	0,75	0,37	0,38	0,38	0,38	1,48	1,43	1,42	1,34

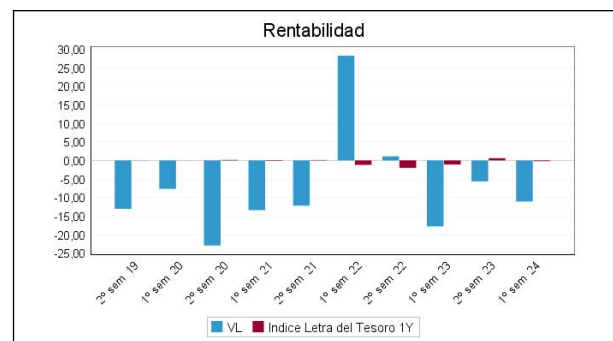
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.692	88,68	5.703	85,62
* Cartera interior	4.690	88,64	5.700	85,57
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,04	3	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	291	5,50	539	8,09
(+/-) RESTO	308	5,82	419	6,29
TOTAL PATRIMONIO	5.291	100,00 %	6.661	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)	6.661	7.326	6.661	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-11,51	-3,79	-11,51	147,45
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-11,58	-5,35	-11,58	76,39
(+) Rendimientos de gestión	-10,80	-4,59	-10,80	91,89
+ Intereses	1,63	1,53	1,63	-13,35
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-12,56	-6,09	-12,56	68,33
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,14	-0,03	0,14	-421,19
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,76	-0,78	-16,68
- Comisión de sociedad gestora	-0,60	-0,61	-0,60	-19,52
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-19,51
- Gastos por servicios exteriores	-0,12	-0,10	-0,12	1,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-2,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.291	6.661	5.291	

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

3. Inversiones financieras

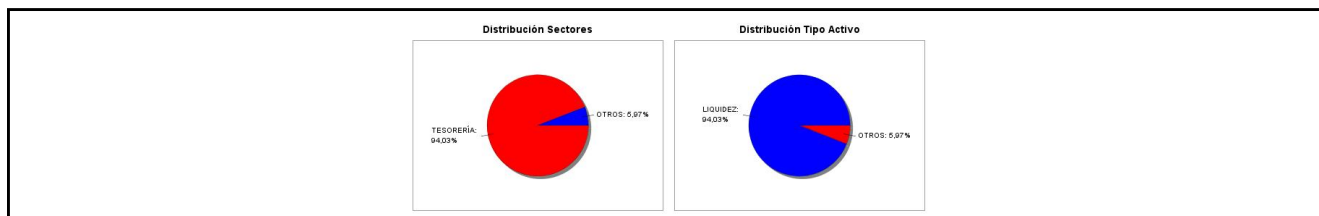
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	4.690	88,65	5.700	85,57
TOTAL RENTA FIJA	4.690	88,65	5.700	85,57
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	4.690	88,65	5.700	85,57
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
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 EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.690	88,65	5.700	85,57

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
Nasdaq 100	V/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 09/24	4.902	Inversión
Total subyacente renta variable		4902	
TOTAL OBLIGACIONES		4902	

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 1 accionista significativo que mantiene una posición del 22,96% del patrimonio de la IIC.

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 127682 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 0 miles de euros. De este volumen, 0 corresponden a operaciones de divisa. 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 0,00 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.

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

Los mercados de renta variable durante el primer semestre de 2024 han experimentado la continuidad desde octubre de 2023 de movimientos fuertemente alcistas en el conjunto de los índices, donde el DAX alemán ha subido un +9,19% en el semestre, el Ibex 35 ha subido un +8,33%, el S&P 500 con un +14,79% y el índice tecnológico Nasdaq ha subido hasta un +17,24% con una especial anomalía donde solo 7 valores que más ponderan han aportado hasta el 90% de toda la rentabilidad del índice.

Los Bancos Centrales están cambiando el discurso tan agresivo de los últimos meses y han entrado en un periodo de pausa en las subidas de tipos de interés e incluso en posibles bajadas en el siguiente trimestre. Están intentando por todos los medios sostener el mercado de forma artificial, pero todas estas subidas aún no han repercutido a la economía real y muy probablemente lo harán de forma notable. Esta misma situación de subidas de tipos ya se produjo en el año 2000 y el 2008 con graves consecuencias para la economía real que se transformó en fuertes desplomes en los mercados de renta variable. Las similitudes son muy acusadas con la diferencia que ahora la deuda pública está desbocada y la subida de tipos ha sido la más vertical y rápida que se conoce desde que existen los Bancos Centrales. Las consecuencias pueden ser terribles.

A todo ello hay que sumarle unas elecciones en Estados Unidos en noviembre de 2024 que se presentan como las más extrañas en décadas, una guerra en Ucrania que se va alargando, otra en Israel que altera muchísimo la región con Irán lanzando amenazas continuas, otra en Yemen alterando uno de los pasos marítimos más importantes del mundo, China como espectador pero influyendo negativamente a los intereses occidentales, múltiples escenarios de gran incertidumbre que hacía muchos años que no se veían.

Al final del semestre seguimos con volatilidad muy reducida y la sensación generalizada que todo está bajo control, inflación, tipos interés, mercado de materias primas, mercado de bonos, renta variable.

Pero ya hemos vivido situaciones similares y muy probablemente en los próximos meses podemos seguir viendo mucha inestabilidad económica, geopolítica y social. La inflación no está ni mucho menos controlada. La FED sigue con su discurso de que si es necesario seguirá subiendo los tipos y el BCE en la misma línea cuando aún no hemos visto ni siquiera los primeros efectos a la economía real, en la financiera ya vimos la primera ronda en bancos regionales de Estados Unidos. Creemos que esta situación es solo una pausa dentro de un ciclo bajista de mucha mayor envergadura que podría llevar a situaciones similares a las del año 2000 o 2008.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer semestre hemos diversificado las posiciones cortas entre futuros del DAX y Nasdaq, alcanzando una ponderación del 30% y el 65% respectivamente, con un 5% de liquidez. Al final del semestre hemos liquidado toda la posición en futuros del DAX para traspasarlas a futuros del Nasdaq en posiciones cortas con una ponderación por encima del 90% de la cartera.

c) Índice de referencia.

Smart Social Sicav obtuvo una rentabilidad en el primer semestre del 2024 del -11,08%. El vehículo no tiene ningún índice de referencia. Comparándolo con la rentabilidad media de las Letras del Tesoro a un año (en los últimos seis meses) obtuvo una rentabilidad del 12,77% por debajo de las letras en ese mismo período de tiempo, comportándose peor que las letras del tesoro a dicho período.

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

Smart Social Sicav ha registrado en el primer semestre una rentabilidad del -11,08%.

El patrimonio de la SICAV en el Primer Semestre disminuyó en un 20,57% cerrando el semestre con un patrimonio de 5.291.008,38 euros.

El número de accionistas decreció en 48 lo que supone un total de 432 accionistas a fecha del fin de semestre. La rentabilidad de la SICAV durante el Semestre ha sido de -11,08% y desde la constitución de la Sicav la rentabilidad al cierre del período es del -51.97%.

Los gastos soportados durante el Primer Semestre han ascendido a un 0,746 % del patrimonio medio de la SICAV. De

este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,597% 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 por intermediación en derivados, en dicho período, han supuesto un 0,002% sobre el patrimonio medio de la Sicav.

El patrimonio medio de Smart Social Sicav en este Primer Semestre se ha situado en 5.931.960,03 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 -11,08 % mientras que la rentabilidad media de los fondos gestionados de su misma categoría (Vocación Global) se sitúan en un 1,69 % .

Entendiendo que la categoría de Smart Social Sicav es Global, y dicha comparación se corresponde a los de su misma categoría.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre hemos mantenido posiciones bajistas en Nasdaq con una ponderación entre el 60% y el 98%, hemos abierto posiciones cortas en el futuro del DAX ponderando hasta el 30% de la cartera con una liquidez de entre el 12% y el 2% en momentos puntuales y muy corto espacio de tiempo.

Operativa de préstamo de valores.

No hay operativa de Préstamos de valores. Las operaciones que se han realizado son el mercado de derivados, a lo largo de este primer semestre del año.

b) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Los derivados que se han usado a lo largo del primer semestre del 2024 han sido mayoritariamente, derivados sobre índices mayoritariamente en posiciones cortas y de inversión.

Sobre la adquisición temporal de activos, hay que indicar que sólo se han realizado operaciones repos, para la inversión de la liquidez.

c) Otra información sobre inversiones.

Inversiones dudosas

No ha habido inversiones dudosas en el periodo.

Productos estructurados

El fondo no ha invertido en productos estructurados.

Inversión en otras IIC

La SICAV no ha invertido en otras IIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Smart Social 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 94,78% 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, registrándose a lo largo del primer semestre un día en el que ha excedido el 100%.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último Semestre, ha sido

de 13,97%. Al no tener índice de referencia, nos comparamos con las letras del tesoro cuya volatilidad en el Semestre ha sido de aproximadamente el 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 accionistas.

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.

Los principales índices de renta variable siguen muy inestables y creemos que aún tienen mucho recorrido las caídas. La situación nos hace seguir manteniendo nuestra posición en cartera claramente bajista con un muy alto potencial de rentabilidad

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
ES0L02506068 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	300	5,67	0	0,00
ES0L02502075 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
ES0L02408091 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES0L02406079 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES0L02405105 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES0000012L29 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	300	5,67	0	0,00
ES0000012L29 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
ES0000012J15 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
ES0000012J15 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES0000012G91 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	300	5,67	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G91 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,50]2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,50]2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,75]2024-01-02	EUR	0	0,00	1.000	15,01
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,75]2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES0000012F76 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,75]2024-01-03	EUR	0	0,00	783	11,76
ES00000127Z9 - REPO BANCO INVERISIS, S.A.[3,50]2024-07-04	EUR	632	11,94	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.690	88,65	5.700	85,57
TOTAL RENTA FIJA		4.690	88,65	5.700	85,57
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		4.690	88,65	5.700	85,57
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
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 EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.690	88,65	5.700	85,57

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 Inversis Banco S.A. por un importe total de 233.294.666,64 euros. De este volumen, 126.609.333,32 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 106.685.333,32 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 18188,47 y 75117,58 euros respectivamente, con un rendimiento total de 93306,05 euros.