

JEBASA CAPITAL 2016 SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4311

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) INVERSIS GESTIÓN, S.A., SGIIC

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: 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: 12/02/2016

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, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la 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 estados miembros de la OCDE sujetos 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,11	0,00	0,11	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,59	-0,60	-0,59	-0,59

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	545.420,00	545.424,00
Nº de accionistas	122,00	126,00
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	4.798	8,7977	7,8698	9,2650
2021	5.009	9,1837	9,1837	9,3100
2020	5.076	9,3065	7,6322	10,9684
2019	5.861	10,7453	10,1236	10,7458

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	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	
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)

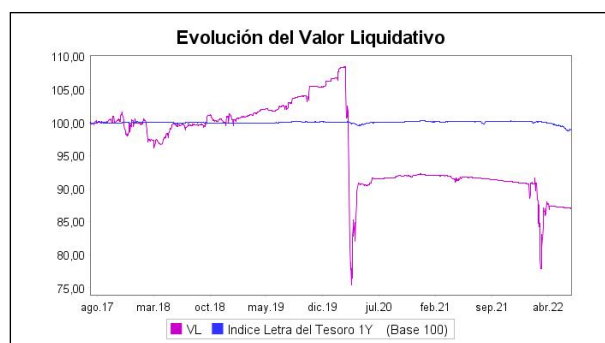
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-4,20	-0,75	-3,48	-0,47	-0,44	-1,32	-13,39	5,83	0,63

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,78	0,38	0,41	0,38	0,39	1,56	1,62	0,84	1,25

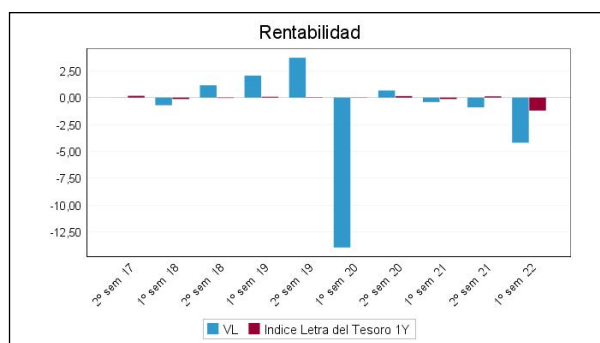
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.897	81,22	4.075	81,35
* Cartera interior	3.897	81,22	3.545	70,77
* Cartera exterior	0	0,00	519	10,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	11	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	921	19,20	952	19,01
(+/-) RESTO	-20	-0,42	-18	-0,36
TOTAL PATRIMONIO	4.798	100,00 %	5.009	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)	5.009	5.055	5.009	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	339,50
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,35	-0,91	-4,35	359,32
(+) Rendimientos de gestión	-3,59	-0,19	-3,59	1.752,62
+ Intereses	-0,03	0,20	-0,03	-112,77
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,21	-0,29	-0,21	-30,73
± 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)	-3,02	0,00	-3,02	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,34	-0,10	-0,34	237,99
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,76	-0,72	-0,76	0,49
- Comisión de sociedad gestora	-0,50	-0,51	-0,50	-5,41
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-5,42
- Gastos por servicios exteriores	-0,18	-0,14	-0,18	23,95
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,02	-1,38
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	4.798	5.009	4.798	

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

3. Inversiones financieras

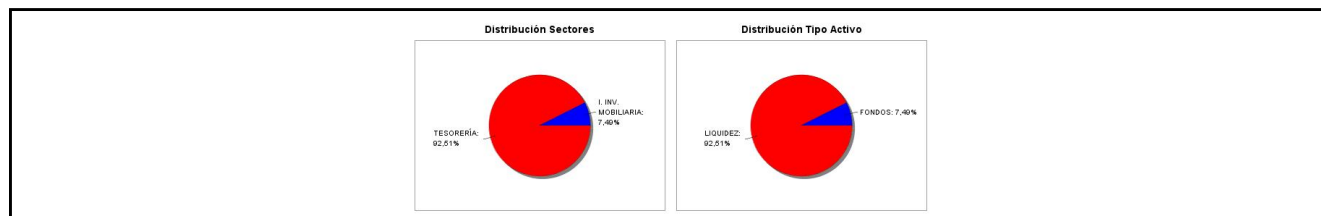
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	210	4,19
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	3.538	73,74	2.959	59,10
TOTAL RENTA FIJA	3.538	73,74	3.169	63,29
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	360	7,49	376	7,51
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.897	81,23	3.545	70,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	519	10,36
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	519	10,36
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	519	10,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.897	81,23	4.064	81,16

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
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

h) Con fecha 31/01/2022 la sociedad publicó un hecho relevante informando de su disolución.

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 49,68 %, y del 22,92 % del patrimonio de la IIC.
- d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 185949 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 508 miles de euros. De este volumen, 508 a renta fija, . Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 10,49 % 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 0,20 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA IIC.
- a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
- Sin duda, el primer semestre del año ha sido un periodo difícil para los mercados. Ha sido un periodo en el que han sucedido muchas cosas a la vez. Una es la invasión de Rusia a Ucrania, y que lamentablemente todavía no ha terminado y , lo peor de todo , sin una solución diplomática a la vista. Otra es la elevada inflación que estamos sufriendo, que supera el 10%, debido entre otros factores, a bloqueos de China y a la Guerra Rusia –Ucrania. Y todo ello unido a la subida de tipos de los Bancos Centrales. Todo ello ha repercutido en los mercados y a sus vaivenes durante todo este primer semestre del año, con enormes caídas en los índices mundiales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En este contexto de inestabilidad y bandazos de los mercados, durante este primer semestre del año, nos hemos mantenido en una posición defensiva y cauta. En vez de asumir riesgos, hemos tratado de refugiarnos, a la espera de acontecimientos más concretos y fiables, que nos permitan tomar decisiones con mayor tranquilidad.

c) Índice de referencia.

N/A

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

El patrimonio de la SICAV en el Primer Semestre disminuyó en un 4,2% hasta 4.798.445 euros, y el número de accionistas disminuyó en 4 lo que supone un total de 122 accionistas a fecha del informe.

La rentabilidad de la SICAV durante el primer semestre ha sido de un -4,2%.

Los gastos soportados durante el Primer Semestre han ascendido a un 0,79% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,5% 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, tasas de registros oficiales...)

El 0,69% de los gastos corresponden a gastos directos y el 0,1% a gastos indirectos derivados de la inversión en otras IIC.

La rentabilidad media obtenida por los saldos mantenidos en el depositario y en operaciones simultáneas a un día de valores de deuda pública, para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez de la SICAV, durante el periodo ha sido de un -0,59%.

La variación de los rendimientos de gestión se corresponden a: -0,21 % a renta fija, -3,02 % derivados, -0,34 % inversiones en otras IIC. La diferencia de -0,02 % se corresponde a otros conceptos como intereses, dividendos y otro tipo de resultados.

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

Los rendimientos de gestión del Primer Semestre respecto al periodo anterior han disminuido en un -3,59 %, tal y como se refleja en el epígrafe 2.4.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre de año 2022 no hemos realizado ninguna inversión.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

d) Otra información sobre inversiones.

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

La SICAV no mantiene inversiones en productos estructurados.

Mantenemos posiciones en otras IIC siendo la más relevante en la gestora Inversis Gestion, SA, SGIIC con un porcentaje del 3,34 % sobre patrimonio de la IIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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

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 a un 21,82 % 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.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

n/a

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA IIC.

Un golpe en el crecimiento es el escenario económico más probable para la segunda mitad del año 2022. Aunque el primer semestre del año ha sido un semestre para olvidar, creemos que lo peor está aún por llegar. No obstante, y pese a este complicado panorama que espera a los mercados en el segundo semestre, también van a surgir oportunidades y deberemos estar muy atentos y entrar en escena en el momento preciso. No es para nada descartable, que las bolsas protagonicen un repunte alcista durante el verano, para posteriormente volver a desplomarse en septiembre y octubre, que es cuando suelen marcarse los grandes suelos de mercado.

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
ES0268675032 - RENTA FIJA Liberbank 6,88 2027-03-14	EUR	0	0,00	210	4,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	210	4,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	210	4,19
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L02306097 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,64 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0L02305123 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,64 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0L02304142 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,64 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0L02204086 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,91 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
ES0000012H33 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,65 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0000012H33 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,93 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
ES0000012F92 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,93 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
ES0000012F84 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,65 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0000012B62 - REPO BANCO INVERIS, S.A. -0,65 2022-07-01	EUR	590	12,29	0	0,00
ES0000012729 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,93 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
ES00000124W3 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,93 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
ES00000123U9 - REPO INVERIS BANCO, S.A. -1,93 2022-01-03	EUR	0	0,00	493	9,85
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.538	73,74	2.959	59,10
TOTAL RENTA FIJA		3.538	73,74	3.169	63,29
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
ES0108210008 - PARTICIPACIONES VOLATILITY CONTROL	EUR	360	7,49	376	7,51
TOTAL IIC		360	7,49	376	7,51
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.897	81,23	3.545	70,80
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
XS1626771791 - RENTA FIJA Banco Credito Social 7,75 2027-06-07	EUR	0	0,00	207	4,14
XS1139494493 - RENTA FIJA Naturgy Energy Group 4,13 2049-11-18	EUR	0	0,00	312	6,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	519	10,36
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	519	10,36
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	519	10,36
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	519	10,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.897	81,23	4.064	81,16

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 segundo semestre se han realizado operaciones simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez de la IIC con Inversis Banco S.A. por un importe total de 388.536.308,98 euros. De este volumen, 375.601.521,98 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 12.934.787,00 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de -8803,86 y -933,45 euros respectivamente, con un rendimiento total de -9737,31 euros.