MUSKOKA INVESTMENT, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2910

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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.com.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección
AV. de la Hispanidad, 6
28042 - Madrid
91-4001700

Correo Electrónico
Soporte.IG@inversis.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/11/2003

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
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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,61	0,00	2,17
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,84	-0,01	1,84	-0,25

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	211.172,00	333.173,00
Nº de accionistas	0,00	100,00
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	1.097	5,1930	5,1845	5,1982
2022	1.728	5,1865	5,1277	6,0550
2021	3.251	6,0520	6,0507	6,3420
2020	3.602	6,3424	6,3424	7,6245

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

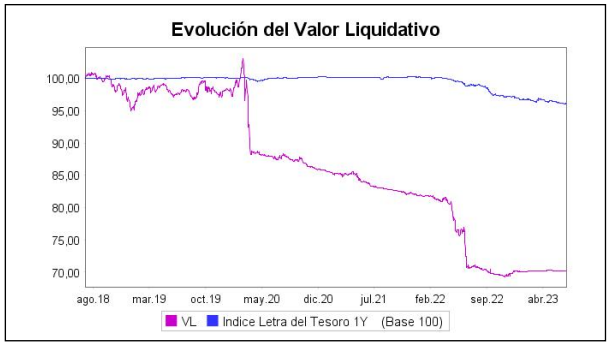
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
0,13	-0,04	0,17	0,59	-1,39	-14,30	-4,58	-12,50	-5,77

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,00	-0,64	0,53	0,43	0,49	1,87	1,76	1,80	1,05

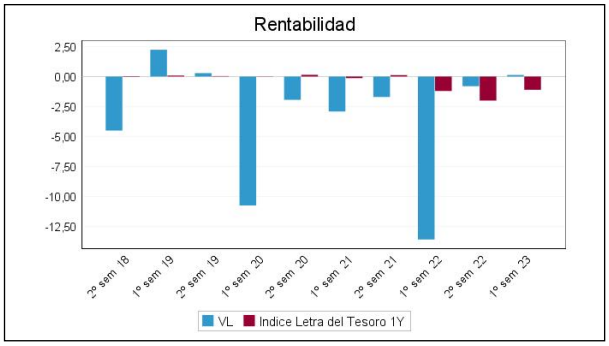
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	0		1.434	82,99
* Cartera interior	0		1.431	82,81
* Cartera exterior	0		2	0,12
* Intereses de la cartera de inversión	0		0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0		0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	0		294	17,01
(+/-) RESTO	0		1	0,06
TOTAL PATRIMONIO	0	100,00 %	1.728	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.728	2.326	1.728	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-49,10	-27,87	-49,10	9,71
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,00	-1,02	0,00	-100,00
(+) Rendimientos de gestión	0,00	0,06	0,00	-100,00
+ Intereses	0,00	0,18	0,00	-100,00
+ Dividendos	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	1,01	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-4,68	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	3,45	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,09	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	0,00	-1,08	0,00	-100,00
- Comisión de sociedad gestora	0,00	-0,68	0,00	-100,00
- Comisión de depositario	0,00	-0,05	0,00	-100,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,29	0,00	-100,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,04	0,00	-100,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	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)	1.095	1.728	1.095	

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

3. Inversiones financieras

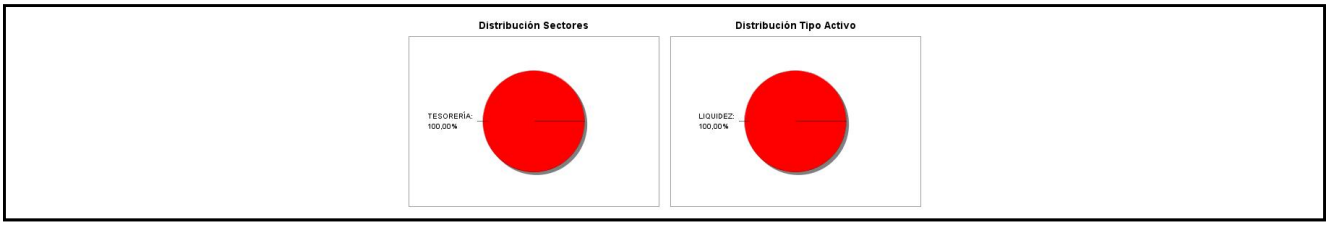
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00	1.431	82,80
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.431	82,80
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	0	0,00	1.431	82,80
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	2	0,14
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	2	0,14
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	2	0,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	1.434	82,94

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

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

d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 22836 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 2 miles de euros. De este volumen, 2 corresponden a renta variable, . Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 0,19 % 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 0,03 % 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.
Los últimos datos disponibles confirman que la inflación continúa siendo un problema grave tanto en Europa como en Estados Unidos. La inflación subyacente —de carácter más estructural— se mantiene enquistada muy por encima del objetivo oficial del 2%, concretamente: en el 5.4% para la Eurozona (en términos del agregado subyacente del IPC) y en el 4.6% para los Estados Unidos (en términos del agregado subyacente del deflactor del consumo privado).
De poco han servido hasta la fecha las subidas agresivas de sus tipos de interés, llevadas a cabo por los bancos centrales en el último año: desde marzo de 2022 la Reserva Federal ha subido su tipo de interés de referencia en 5 puntos porcentuales, y en 4 puntos porcentuales el Banco Central Europeo, desde julio del año pasado. Esta acusada restricción monetaria se está traduciendo y se traducirá en un fuerte aumento de los costes de financiación para empresas y familias a lo largo de los próximos meses, lastrando el crecimiento tanto de la inversión como del consumo de cara a los próximos trimestres.

Inflación y tipos de interés elevados, con crecimiento económico a la baja no define precisamente un escenario macroeconómico favorable ni para las bolsas ni para los mercados de renta fija, especialmente si los bancos centrales se mantienen comprometidos y decididos a adoptar cuantas medidas adicionales sean necesarias para reducir las tasas de inflación hasta niveles próximos al objetivo oficial del 2%.
Pero, hoy por hoy, los mercados financieros siguen mirando para otro lado, ajenos a esta realidad macroeconómica, y despreciando las reiteradas advertencias de los bancos centrales, quienes podrían verse obligados a forzar la entrada en recesión de la economía para reducir la inflación a los niveles deseados.
La gran incógnita en estos momentos es por cuánto tiempo los mercados bursátiles, y en menor medida también los de renta fija, podrán mantenerse ajenos a esta realidad fundamental y al creciente y rápido encarecimiento de los costes de financiación por parte de los bancos centrales.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Se decidió cerrar todas las posiciones al decidir Liquidar la Sicav.
c) Índice de referencia.
Bousquet Inversiones Sicav obtuvo una rentabilidad en el primer semestre de 0,25%. El vehículo no tiene ningún índice de referencia. Comparándolo con la rentabilidad media de las Letras del Tesoro a un año (desde último semestre del año) obtuvo una rentabilidad del 1.207 % por debajo de las letras en ese mismo perído de tiempo.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio de la Sicav en el primer semestre disminuyó en un 23,77% (1.317.298,15 euros patrimonio a final del período), el número de accionistas a fecha del informe es de 99, por lo que ha dimsinuirod en 1 accionista.
Los gastos soportados durante el primer semestre han ascendido al 1,154% % del patrimonio medio de la Sicav (el patrimonio medio de Bousuqet en el primer semestre ha ha sido de 1.308.272,86 euros).
De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,609% 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, publicación valor liquidativo…). Indicar que en los gastos de contratación de derivados en el primer semestre, han supuesto el 0,045% sobre el patrimonio medio de la Sicav en dicho período, no incluido en los gastos soportados.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.
La Sicav ha registrado en el primer trimetreuna rentabilidad del 0.25% mientras que la rentabilidad media de los vehículos gestionados de su misma categoría (categotía global) se sitúan en un -1.34%.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Cierre de todas las posiciones y liquidez
b) Operativa de préstamo de valores.
No ha habido
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
Los derivados se han usado como inversión y como cobertura de las posiciones en dólares. La inversión en derivados ha sido en índices mayoritariamente.
d) Otra información sobre inversiones.
Inversiones dudosas
No ha habido inversiones dudosas en el periodo.
Productos estructurados
La Sicav no ha invertido en productos estructurados.
Inversión en otras IIC
NO
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
Bousquet Inversiones 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 trimetresupuso 1,33 % sobre el

patrimonio medio del periodo. Este dato en el medio desde el de todo el primer semestre.
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 el fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el último semestre ha sido de 1,20 % Al no tener índice de referencia, nos comparamos con las letras del tesoro cuya volatilidad en el semestre ha sido del 1,02%
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.
Pensamos que existe un riesgo elevado y creciente de que esta divergencia entre el comportamiento que muestran los mercados y la realidad fundamental —y las propias perspectivas que barajan los bancos centrales— podría terminar con una nueva e intensa corrección bajista de las cotizaciones tanto para los mercados de renta variable como los de renta fija.
Sobre esta base, seguiremos trabajando con niveles de riesgo contenidos y bajo control permanente, con el fin de seguir aprovechando de manera táctica las oportunidades que sigan brindando los mercados, pero sin comprometer la rentabilidad del fondo en posiciones de carácter más estratégico o de medio-largo plazo. El mantenimiento de posiciones de carácter más estratégico exige contar con un escenario macroeconómico y financiero mínimamente estable y razonablemente previsible y, en estos momentos, el nivel de incertidumbre de cara a los próximos meses y trimestres continúa siendo muy elevado, como los propios bancos centrales vienen reconociendo reunión tras reunión.

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
ES0L02306097 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80
ES0L02304142 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80
ES0L02303102 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80
ES0000012H33 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80
ES0000012F84 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B62 - REPO|BANCO INVERSIS, S.A.|1,85|2023-01-03	EUR	0	0,00	239	13,80
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	1.431	82,80
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.431	82,80
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		0	0,00	1.431	82,80
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
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
US9802283088 - ACCIONES|Woodside Energy Grou	USD	0	0,00	2	0,14
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	2	0,14
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	2	0,14
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	2	0,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		0	0,00	1.434	82,94

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 39.241.972,49 euros. De este volumen, 13.566.000,00 euros fueron operaciones con un vencimiento de un día, y 25.675.972,49 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido fue de 1364,92 y 12116,64 euros respectivamente, con un rendimiento total de 13481,56 euros.