

Gestora	WELZIA MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.	Depositario	UBS EUROPE SE SUC. EN ESPAÑA
Grupo Gestora	GRUPO WELZIA	Grupo Depositario	GRUPO UBS
Auditor	Attest Consulting, S.L	Rating depositario	n.d.
Sociedad por compartimentos	NO		

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

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

Dirección

CONDE DE ARANDA 24 4º 28001 MADRID

Correo electrónico

admon@welzia.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:

25/04/2014

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:	alto

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Sin límites específicos en el folleto.

La sociedad cumple con lo establecido en la Directiva 2009/65/CEE(UCITS)

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y cobertura.

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 de la sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación:

EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual	Período anterior
Nº de acciones en circulación	304.286,00	304.192,00
Nº de accionistas	115	120
Dividendos brutos distribuidos por acción		

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período del informe	3.138	10,3117	9,1652	10,3826
2018	2.819	9,2668	9,0705	11,0920
2017	3.245	10,6677	9,5561	10,7194
2016	2.907	9,5564	8,3008	9,7360

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,46		0,46	0,46		0,46	patrimonio	al fondo

Comisión de depositario							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	
Período			Acumulada				
			0,04			patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,62	0,31	0,62	1,11
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,05	0,00	-0,05	0,00

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2019	4º Trimestre 2018	3er Trimestre 2018	2018	2017	2016	2014
11,28	1,85	9,26	-14,00	1,49	-13,13	11,63	-1,85	

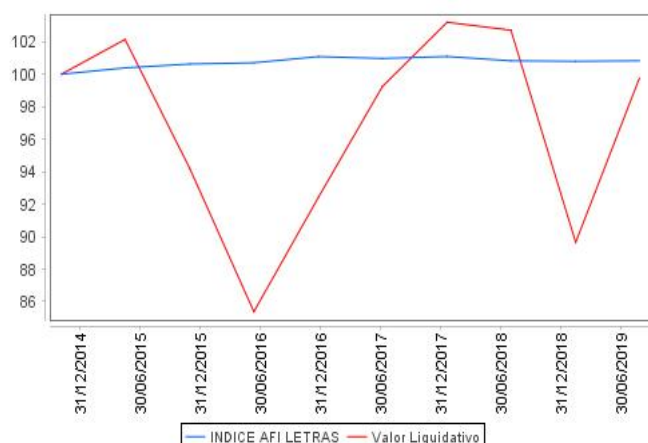
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2019	4º Trimestre 2018	3er Trimestre 2018	2018	2017	2016	2014
0,89	0,44	0,45	0,45	0,46	1,81	1,61	1,34	1,54

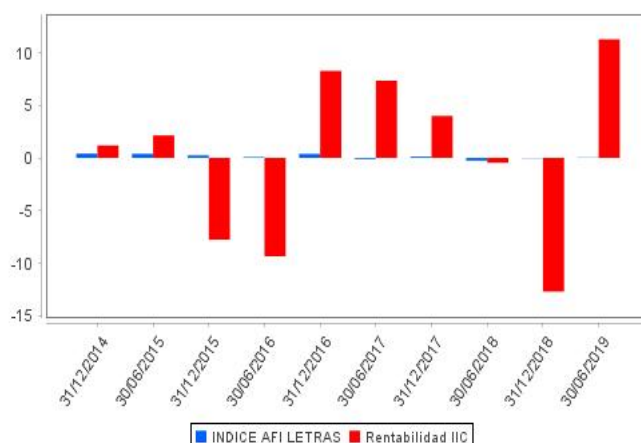
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de sociedades/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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



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	2.841	90,54	2.466	87,45
* Cartera interior	532	16,95	378	13,40
* Cartera exterior	2.307	73,52	2.083	73,87
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,06	5	0,18
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	232	7,39	144	5,11
(+/-) RESTO	65	2,07	210	7,45
TOTAL PATRIMONIO	3.138	100,00	2.820	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	2.819	3.229	2.819	
+- Compra/venta de acciones (neto)	0,03	0,01	0,03	323,65
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Rendimientos netos	10,43	-13,07	10,43	-307,94
(+) Rendimientos de gestión	11,06	-12,50	11,06	-289,46
+ Intereses	0,12	0,11	0,12	7,26
+ Dividendos	0,45	0,24	0,45	78,36
+- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	-0,07	0,05	-168,24
+- Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,49	-5,68	8,49	-244,96
+- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Resultados en derivados (realizadas o no)	-3,94	-1,22	-3,94	213,77
+- Resultados en IIC (realizadas o no)	5,85	-5,91	5,85	-196,00
+- Otros resultados	0,04	0,03	0,04	20,35
+- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,67	-0,68	37,11
- Comisión de sociedad gestora	-0,46	-0,47	-0,46	-4,43
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-4,63
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,05	-0,06	18,47
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,06	-0,06	-0,61
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,05	-0,06	28,31
(+) Ingresos	0,05	0,10	0,05	-55,59
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,05	0,10	0,05	-55,59
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.138	2.819	3.138	

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 período

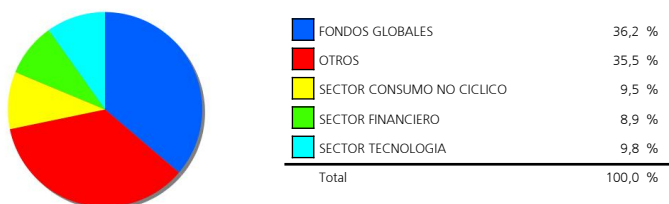
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,490I2019-07-01	EUR	205	6,53	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		205	6,53	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		205	6,53	0	0,00
ES0109067019 - AccionesIAMADEUS	EUR	31	0,98	0	0,00
ES0178430E18 - AccionesITELEFONICA SA	EUR	29	0,93	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		60	1,91	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		60	1,91	0	0,00
ES0184592030 - ParticipacionesIWELZIA MANAGEMENT SGII	EUR	133	4,23	257	9,11
ES0184593004 - ParticipacionesIWELZIA MANAGEMENT SGII	EUR	134	4,29	121	4,31
TOTAL IIC		267	8,52	378	13,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		532	16,96	378	13,42
XS1207054666 - BonosIREPSOL INTERNACIONALI3,875I2021-03-25	EUR	105	3,34	101	3,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		105	3,34	101	3,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		105	3,34	101	3,60
TOTAL RENTA FIJA		105	3,34	101	3,60
US00751Y1064 - AccionesIADVANCE AUTO PARTS INC	USD	30	0,95	0	0,00
IE00B4BNMY34 - AccionesIACCENTURE LTD	USD	22	0,69	84	2,97
US0200021014 - AccionesIALLSTATE CORP	USD	81	2,58	79	2,81
US0258161092 - AccionesIAMERICAN EXPRESS	USD	43	1,38	0	0,00
LU1673108939 - AccionesIAROUNDTOWN SA	EUR	40	1,27	0	0,00
DE000BASF111 - AccionesIBASF	EUR	0	0,00	21	0,75
FR0013280286 - AccionesIBIOMERIEUX	EUR	40	1,28	32	1,12
CH0198251305 - AccionesICOCA-COLA HBC FINANCE	GBP	0	0,00	34	1,21
US1255231003 - AccionesICIGNA	USD	46	1,46	55	1,94
US1924221039 - AccionesICOGNEX CORPORATION	USD	25	0,79	20	0,71
US2371941053 - AccionesIDARDEN RESTAURANTS	USD	40	1,28	0	0,00
FR0000130650 - AccionesIDASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	0	0,00	36	1,27
US2855121099 - AccionesIELECTRONIC ARTS	USD	78	2,48	60	2,14
US2910111044 - AccionesIEMERSON ELECTRIC CO	USD	23	0,75	0	0,00
US3448491049 - AccionesIFOOT LOCKER	USD	27	0,85	0	0,00
JE00B4T3BW64 - AccionesIGLENCORE FINANCE EUROPE	GBP	24	0,75	25	0,89
US4361061082 - AccionesIHOLLYFRONTIER CORP	USD	36	1,13	0	0,00
FR0000121014 - AccionesILVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	42	1,35	58	2,06
US57636Q1040 - AccionesIMASTERCARD	USD	22	0,71	118	4,17
US5801351017 - AccionesIMC DONALD'S	USD	43	1,37	100	3,54
FR0000121261 - AccionesIMICHELIN	EUR	30	0,96	23	0,83
US5949181045 - AccionesIMICROSOFT CORP.	USD	37	1,16	0	0,00
US6174464486 - AccionesIMORGAN STANLEY	USD	42	1,35	38	1,35
US6311031081 - AccionesINASDAQ STK	USD	0	0,00	110	3,91
US67066G1040 - AccionesINVIDIA	USD	22	0,69	17	0,62
FR0000184798 - AccionesIORPEA	EUR	35	1,12	29	1,04
US7134481081 - AccionesIPEPSICO INC	USD	42	1,34	35	1,25
CH0012032048 - AccionesIROCHE HOLDING	CHF	30	0,95	0	0,00
US7782961038 - AccionesIROSS STORE	USD	61	1,94	51	1,80
GB00B03MLX29 - AccionesIROYAL DUTCH SHELL	EUR	39	1,24	0	0,00
CH0418792922 - AccionesISIKA	CHF	83	2,63	61	2,16
US8522341036 - AccionesISQUARE INC	USD	60	1,92	46	1,64
US8636671013 - AccionesISTRYSKER CORPORATION	USD	0	0,00	41	1,45
US8825081040 - AccionesITEXAS INSTRUMENTS INC	USD	29	0,92	0	0,00
US92343V1044 - AccionesIVERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	31	0,98	0	0,00
US92826C8394 - AccionesIVISA	USD	84	2,67	63	2,24
US2546871060 - AccionesIWALT DISNEY	USD	37	1,17	0	0,00
NL0000395903 - AccionesIWOLTERS KLUWER	EUR	34	1,08	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.358	43,19	1.236	43,87
TOTAL RENTA VARIABLE		1.358	43,19	1.236	43,87
FR0011188259 - ParticipacionesIFINANCIERE DE L'ECHIQUEIER	EUR	71	2,26	104	3,68
LU1430036985 - ParticipacionesICREDIT SUISSE GROUP	EUR	109	3,46	137	4,86

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0636979667 - ParticipacionesIMIRABAUD ASSET MANAGEMENT	CHF	75	2,38	0	0,00
LU0128494944 - ParticipacionesIPICTET FIF	EUR	53	1,70	0	0,00
LU0270904781 - ParticipacionesIPICTET FIF	EUR	117	3,74	145	5,14
LU1700711077 - ParticipacionesIROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	92	2,92	142	5,04
FR0010286005 - ParticipacionesIAMIRAL GESTION	EUR	88	2,80	136	4,84
LU0132668087 - ParticipacionesILUBAM	CHF	77	2,45	0	0,00
LU1056240853 - ParticipacionesIWELZIA MANAGEMENT SGII	EUR	88	2,81	86	3,05
LU0274221281 - ParticipacionesIXTRACKERS	CHF	76	2,44	0	0,00
TOTAL IIC		846	26,96	750	26,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.309	73,49	2.087	74,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.841	90,45	2.465	87,50

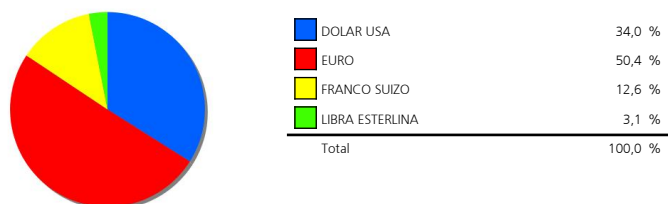
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

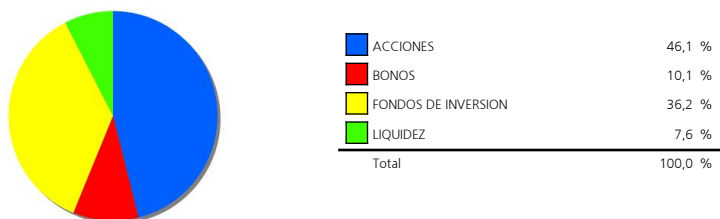
Sector Económico



Divisas



Tipo de Valor



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (Importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EUROSTOXX 50	Compra OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	102	Inversión
Total subyacente renta variable		102	
TOTAL DERECHOS		102	
SP 500 INDICE	Venta FuturoSP 500 INDICEI50I	391	Cobertura
STOXX EUROPE 600 INDEX	Venta FuturoSTOXX EUROPE 600	19	Cobertura
Total subyacente renta variable		410	
EURO- DOLAR	Compra FuturoEURO- DOLARI125000I	1.138	Cobertura
EURO-CHF	Compra FuturoEURO-CHF1125000I	375	Cobertura
EURO-LIBRA	Compra FuturoEURO-LIBRAI125000I	125	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1.638	
TOTAL OBLIGACIONES		2.048	

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, sociedad de inversión 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.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 3.110.474,98 euros que supone el 99,13% sobre el patrimonio de la IIC.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 5.405.000,00 euros, suponiendo un 0,98% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Welzia Management SGIC, S.A. ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión en los siguientes dos supuestos: 1) cuando se haya reconocido una prima de asistencia y 2) cuando sus fondos de inversión tuvieran con más de un año de antigüedad una participación superior al 1% del capital social. En todas las Juntas Generales el voto ha sido favorable a los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración.

Al contrario que el último semestre del año pasado, durante la primera mitad de 2019 hemos vuelto a un periodo de apetito por el riesgo en los mercados mundiales, debido a la relajación de las tensiones comerciales entre China y EE.UU. Los **datos macroeconómicos no han sido especialmente buenos**, sobre todo en el sector industrial. El empleo americano, por otra parte, sí se ha mantenido fuerte durante el periodo. Además, **los bancos centrales han lanzado mensajes acomodativos. La Reserva Federal ha virado su rumbo**, primero postergando las subidas de tipos, para luego paralizar la reducción de balance e indicar que podría bajar el tipo de referencia si las condiciones económicas así lo aconsejan. Por su parte, **el BCE ha anunciado un nuevo programa de inyección de liquidez a los bancos**, el TLTRO III. Todos estos condicionantes han provocado un rally alcista en las bolsas y en los bonos. Todas las clases de activo se han revalorizado durante el semestre.

Entre los principales motores de la SICAV cabe destacar la exposición a renta variable global, que **ha recuperado el total de los niveles perdidos durante el último trimestre de 2018**. El MSCI World ACWI ha subido un 14,95%. Sectorialmente, la parte financiera (MSCI World Financials) se comportó ligeramente peor, con subidas del 11,26%. El sector de la robótica (iStoxx Factset Automation & Robotics) ha recuperado mucho más, con un ascenso del 21,30%. Geográficamente, cabe destacar el sesgo hacia grandes compañías europeas, que

han subido un 17,16%. El índice de pequeñas compañías europeas (Stoxx Europe Small 200), muy presentes en la cartera, subió un 17%. El patrimonio ha aumentado en 318.837 euros, cerrando así el semestre en 3,14 millones. El número de partícipes en el semestre ha disminuido en 5, siendo la cifra final de 115. **La rentabilidad de la IIC en el semestre ha sido del 11,28%**, con una volatilidad de 5,06%. Respecto a otras medidas de riesgo de la IIC, el VaR diario con un nivel de significación del 5% en el semestre mostraba una caída mínima esperada del 0,38%. La IIC se ha comportado en línea con sus competidores y ligeramente en línea que el índice de referencia (90% MSCI World, 05% RFGob USA 1Y, 05% RFGob EUR 1Y), cuya diferencia máxima se produjo el 29/04/19, siendo esta del 2,30%. La rentabilidad acumulada del año de la IIC ha sido del 11,28%. La comisión soportada por la IIC desde el inicio del año ha sido del 1,78%, 0,85% por comisión de gestión, 0,08% por depósito y 0,85% por otros conceptos, fundamentalmente por comisiones de los fondos en cartera.

La cartera de la SICAV **se compone de Renta Variable y liquidez**. Durante todo el semestre el **nivel de inversión se ha situado en el 65%**, con una exposición total del 75-80% que se ha ido modulando a través de cortos en el S&P 500 y en el Stoxx 600. Dentro de la renta variable, la **Zona Euro tiene un peso del 16%, a través de fondos de compañías de pequeña capitalización** como el Sextant Pea (3% del patrimonio) y **valores como LVMH**, con un peso del 1,35%. Un **50% de la renta variable está en compañías norteamericanas** procedentes de nuestra selección cuantitativa de valores, como **Allstate, Pepsi o McDonalds, con un peso agregado del 5%** entre las tres. Por último, la parte restante de Renta Variable está invertida en fondos globales de robótica (Credit Suisse Global Robo Equity), **financieros** (Welzia Banks) y de **renta variable global** (Welzia Global Opportunities). Dentro de las operaciones destacadas durante el semestre, debemos de nombrar la **sustitución parcial de los fondos de inversión presentes en la cartera** (Echiquier Agenor, Credit Suisse Robo Equity, Sextant Pea) para **la compra de valores que cumplen nuestras medidas de calidad, valoración y momentum**. Se han incorporado a la cartera valores como Micron, Telefónica, Disney, Microsoft o Advance Auto Parts, con un peso cercano al 1% en cada uno de las compañías. Además, hemos **ido reduciendo el peso de otras compañías que presentaban revalorizaciones superiores al 20% desde la compra**, para consolidar las ganancias. Este es el caso de McDonalds, Mastercard o Accenture. En el apartado de divisas, se ha mantenido cubierto durante todo el semestre. Dentro de las posiciones más destacadas, el fondo Robeco Capital Growth Fintech se ha revalorizado un 30%, al igual que otras acciones como la compañía suiza Sika (+33% en el semestre), Microsoft o Visa (30% cada una).

Tras la rápida recuperación de los activos de riesgo aupados por mejores datos macro (o no tan negativos), con unos bancos centrales saliendo en su auxilio, favoreciendo que las condiciones financieras sigan laxas, cabe preguntarse si la evolución de este semestre es extrapolable para el resto del año en curso. La realidad es **que los índices están por encima de máximos del año pasado** (como en el caso del S&P 500) y que los spreads de crédito y los bonos en general se han visto favorecidos por los mensajes dovish de los bancos centrales. Es posible **esperar cierta resistencia al alza en estos niveles**, aunque esperamos que la evolución dependa de **tres variables**: en primer lugar los **datos macro**, en segundo lugar la **evolución de la temporada de resultados** y las guías de las compañías para los próximos meses y, por último, los **datos de inflación** que puedan obligar a los bancos centrales a cambiar su sesgo nuevamente.

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplicable.

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

Se han realizado operaciones de financiación durante el período. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 205.000,00 eur, lo que supone un 6,53% sobre el patrimonio.

La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España.

Como garantía la IIC ha obtenido 205.000,00 eur nominales de ES00000128E2 OBL TESORO PUBLICO- 3,450 07/2066 con vencimiento de un día.

El país en el que se han establecido las contrapartes es España.

La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartito entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte.

La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria.

Por esta operativa durante el período la sociedad ha obtenido un rendimiento de -102,09 eur, un 0,00% del patrimonio al cierre de semestre.