

| | | | |
|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Gestora | WELZIA MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. | Depositario | UBS EUROPE SE SUC. EN ESPA#A |
| Grupo Gestora | GRUPO WELZIA | Grupo Depositario | GRUPO UBS |
| Auditor | kpmg | Rating depositario | n.d. |
| Fondo por compartimentos | NO | | |

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

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

Fecha de registro: 08/06/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de Fondo: Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades
Vocación Inversora: Renta Variable Internacional
Perfil de riesgo: alto

Descripción general

El Fondo tendrá una exposición superior al 75% a Renta Variable, directa o indirectamente (a través de IICs). Las inversiones se centrarán en emisores o mercados de OCDE, principalmente Zona Euro, EEUU, Japón, Suiza, Australia, Gran Bretaña y Canadá pudiendo invertir también en emisores o mercados no OCDE, incluyendo emergentes, y sin predeterminación de capitalización bursátil mínima. El resto estará expuesto, directa o indirectamente, a renta fija pública o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y depósitos). Las emisiones de Renta Fija no tendrán predeterminación en cuanto a la calificación crediticia (pudiendo invertir hasta el 100% en baja calidad crediticia), liquidez ni duración de la cartera.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y Cobertura EUR/USD

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Período actual | Período anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones | 3.989.411,15 | 3.995.309,48 |
| Nº de partícipes | 279 | 258 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | | |
| Inversión mínima | 100,00 Euros | |

¿Distribuye dividendos? NO

| Fecha | Patrimonio fin de período (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período |
|---------------------|--|-----------------------------------|
| Período del informe | 65.182 | 16,3387 |
| 2020 | 58.764 | 14,7083 |
| 2019 | 49.829 | 13,1905 |
| 2018 | 45.949 | 10,9041 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Sistema imputación |
|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|--------------------|
| % efectivamente cobrado | | | | | | | |
| Período | | | Acumulada | | | | |
| s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| 0,45 | 0,37 | 0,82 | 0,45 | 0,37 | 0,82 | mixta | al fondo |

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

| | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,15 | 0,00 | 0,15 | 0,25 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,30 | -0,38 | -0,30 | -0,37 |

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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 1er Trimestre 2021 | 4º Trimestre 2020 | 3er Trimestre 2020 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad | 11,08 | 5,91 | 4,89 | 10,25 | 6,18 | 11,51 | | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,47 | 11/05/2021 | -1,48 | 27/01/2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,97 | 20/05/2021 | 1,73 | 01/03/2021 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

| | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 1er Trimestre 2021 | 4º Trimestre 2020 | 3er Trimestre 2020 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 9,39 | 7,17 | 11,23 | 10,66 | 11,64 | 23,55 | | | |
| Ibex-35 | 15,49 | 13,98 | 17,00 | 25,95 | 21,33 | 34,37 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,29 | 0,18 | 0,37 | 0,51 | 0,14 | 0,54 | | | |
| MSCI WORLD ACWI HEDGED Y EURIBOR 1 A#0 | 9,55 | 7,25 | 11,49 | 11,48 | 11,39 | 24,45 | | | |
| VaR histórico(iii) | 9,50 | 9,50 | 10,28 | 11,26 | 11,86 | 11,26 | | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

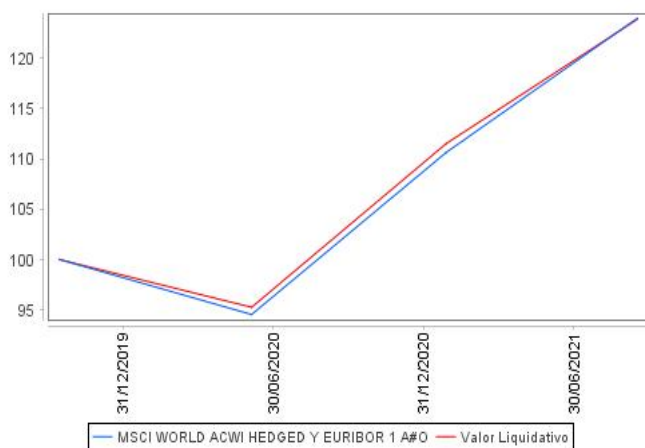
Gastos (% s/ patrimonio medio)

| Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 1er Trimestre 2021 | 4º Trimestre 2020 | 3er Trimestre 2020 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| 0,82 | 0,42 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 1,59 | 1,51 | 1,49 | 1,40 |

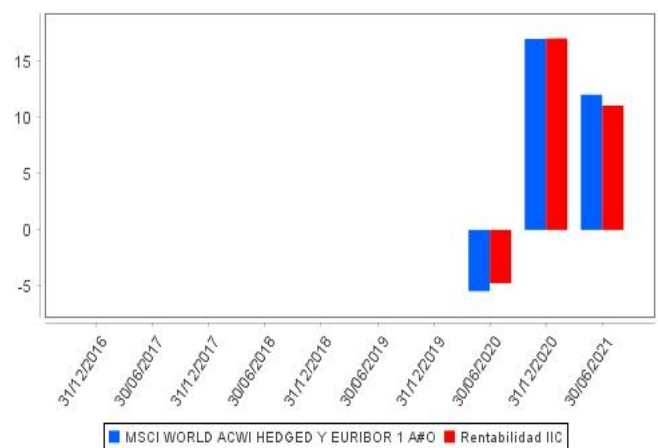
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 30 de Julio de 2019. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe

B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad semestral media** |
|---|--|-------------------|--------------------------------|
| Monetario | | | |
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 72.969 | 548 | 7,49 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Internacional | 62.879 | 269 | 11,08 |
| IIC de gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 105.144 | 483 | 2,80 |
| Global | 50.090 | 304 | 15,12 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC que replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 291.081 | 1.604 | 7,88 |

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 62.851 | 96,42 | 50.425 | 85,81 |
| * Cartera interior | 330 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 62.521 | 95,92 | 50.425 | 85,81 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.127 | 3,26 | 7.589 | 12,91 |
| (+/-) RESTO | 204 | 0,31 | 750 | 1,28 |
| TOTAL PATRIMONIO | 65.182 | 100,00 | 58.764 | 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) | 58.764 | 47.622 | 58.764 | |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto) | -0,24 | 5,36 | -0,24 | -105,25 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Rendimientos netos | 10,45 | 15,72 | 10,45 | 152.941,93 |
| (+) Rendimientos de gestión | 11,39 | 16,30 | 11,39 | -237,90 |
| + Intereses | -0,01 | -0,02 | -0,01 | -37,15 |
| + Dividendos | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 8,97 |
| +/- 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 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | 1,39 | 2,11 | 1,39 | -21,48 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 9,85 | 14,37 | 9,85 | -18,45 |
| +/- Otros resultados | 0,12 | -0,20 | 0,12 | -169,79 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,94 | -0,58 | -0,94 | 165,00 |
| - Comisión de gestión | -0,82 | -0,45 | -0,82 | 115,54 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,04 | 17,40 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,02 | -0,01 | 2,14 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,90 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,07 | -0,07 | -0,07 | 19,02 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 153.014,83 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14,83 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 153.000,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 65.182 | 58.764 | 65.182 | |

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

3. Inversiones financieras

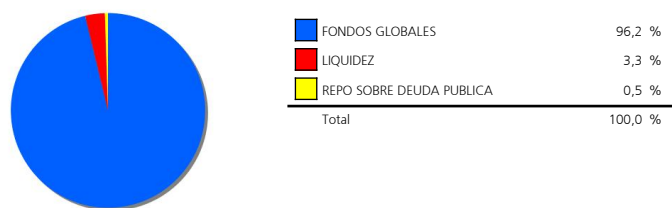
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,610I2021-07-01 | EUR | 330 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 330 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 330 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 330 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| LU1339880095 - ParticipacionesLA FRANCAISE DES PLACEMENTS | EUR | 1.530 | 2,35 | 0 | 0,00 |
| IE00BW0DJL69 - ParticipacionesBAILLIE GIFFORD | USD | 2.232 | 3,42 | 2.083 | 3,55 |
| LU0453818972 - ParticipacionesIMDO MANGEMENT CO SA | USD | 730 | 1,12 | 649 | 1,10 |
| LU0423949717 - ParticipacionesBNP PARIBAS | EUR | 651 | 1,00 | 1.256 | 2,14 |
| IE00B3PPN902 - ParticipacionesBROOKFIELD INVESTMENT FUNDS | USD | 1.331 | 2,04 | 0 | 0,00 |
| IE00BG0R1B02 - ParticipacionesBROWN | EUR | 4.132 | 6,34 | 3.692 | 6,28 |
| LU0067059799 - ParticipacionesCARLSON EQUITY-ASIAN SM CP-A | EUR | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| BE0948484184 - ParticipacionesIBANQUE DEGROOF SA | EUR | 1.251 | 1,92 | 1.400 | 2,38 |
| BE0948502365 - ParticipacionesIBANQUE DEGROOF SA | EUR | 2.257 | 3,46 | 2.031 | 3,46 |
| FR0013111382 - ParticipacionesIFINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | EUR | 1.532 | 2,35 | 1.400 | 2,38 |
| LU1112790479 - ParticipacionesGAM FUND MANGEMENT | USD | 2.560 | 3,93 | 2.333 | 3,97 |
| LU0073103748 - ParticipacionesGAMAX FUND MANAGERS | EUR | 375 | 0,57 | 341 | 0,58 |
| IE00B578XK25 - ParticipacionesGLG | EUR | 1.723 | 2,64 | 0 | 0,00 |
| LU0234682044 - ParticipacionesGOLDMAN SACHS ASSET | EUR | 957 | 1,47 | 1.371 | 2,33 |
| LU1759635375 - ParticipacionesGOLDMAN SACHS ASSET | EUR | 8.854 | 13,58 | 7.618 | 12,96 |
| LU1293650997 - ParticipacionesIHSBC ASSET MANAGEMENT LUX | EUR | 677 | 1,04 | 0 | 0,00 |
| IE00BQN1K901 - ParticipacionesBLACK ROCK INTERNATIONAL | EUR | 2.673 | 4,10 | 1.458 | 2,48 |
| IE00B3ZW0K18 - ParticipacionesISHARES PLC | EUR | 8.094 | 12,42 | 7.776 | 13,23 |
| US4642877884 - ParticipacionesBLACK ROCK INTERNATIONAL | USD | 961 | 1,47 | 383 | 0,65 |
| IE00B4L5YX21 - ParticipacionesBLACKROCK STRATEGIC FUND | EUR | 0 | 0,00 | 2.172 | 3,70 |
| FR0010609115 - ParticipacionesLA FRANCAISE DES PLACEMENTS | EUR | 1.289 | 1,98 | 1.292 | 2,20 |
| IE00BNXHG557 - ParticipacionesMELLON GLOBAL MANAGEMENT LTD | EUR | 1.056 | 1,62 | 0 | 0,00 |
| LU0636979667 - ParticipacionesMIRABAUD ASSET MANAGEMENT | CHF | 1.948 | 2,99 | 1.677 | 2,85 |
| LU1207148302 - ParticipacionesFUNDROCK MANAGEMENT CO SA | USD | 1.487 | 2,28 | 1.407 | 2,39 |
| LU0351546048 - ParticipacionesINORDEA | EUR | 1.377 | 2,11 | 1.232 | 2,10 |
| BE6213831116 - ParticipacionesIPETERCAM BANK | EUR | 719 | 1,10 | 229 | 0,39 |
| LU0128494944 - ParticipacionesPICTET FIF | EUR | 716 | 1,10 | 1.269 | 2,16 |
| IE00BYVTM552 - ParticipacionesINVESCO ASSET MANAGEMENT | EUR | 3.143 | 4,82 | 2.774 | 4,72 |
| IE00BD8DY878 - ParticipacionesSEILERN INVESTMENT MANAGEMENT | EUR | 4.957 | 7,60 | 3.818 | 6,50 |
| US81369Y5069 - ParticipacionesSPDR FUND | USD | 967 | 1,48 | 660 | 1,12 |
| IE00BYTTL417 - ParticipacionesTOKIO MARINE | JPY | 2.145 | 3,29 | 0 | 0,00 |
| LU1056240853 - ParticipacionesIWELZIA MANAGEMENT SGII | EUR | 188 | 0,29 | 182 | 0,31 |
| TOTAL IIC | | 62.512 | 95,88 | 50.503 | 85,93 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 62.512 | 95,88 | 50.503 | 85,93 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 62.842 | 96,39 | 50.503 | 85,93 |
| Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles de EUR): | | | | | |
| DE0008007998 - ParticipacionesIDEGI INMOBILIEN FONDS | EUR | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

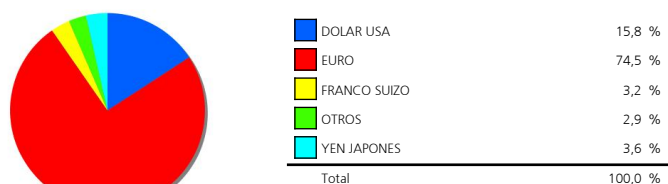
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

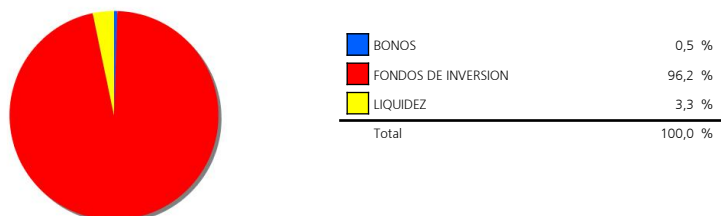
Sector Económico



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 | 1.103 | Cobertura |
| SP 500 INDICE | Compra OpcionSP 500 INDICEI100I | 1.259 | Cobertura |
| SP 500 INDICE | Compra OpcionSP 500 INDICEI100I | 6.583 | Cobertura |
| Total subyacente renta variable | | 8.945 | |
| TOTAL DERECHOS | | 8.945 | |
| AUSTRALIAN SPI 200 | Compra FuturoAUSTRALIAN SPI | 1.157 | Inversión |
| FTSE 100 | Compra FuturoFTSE 100I10I | 1.072 | Inversión |
| SP 500 INDICE | Emisión OpcionSP 500 INDICEI100I | 6.238 | Inversión |
| STOXX EUROPE 600 OIL GAS INDEX | Compra FuturoSTOXX EUROPE 600 OIL | 761 | Inversión |
| TORONTO STOCH EXCHANGE 60 | Compra FuturoTORONTO STOCH | 1.621 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 10.849 | |
| EURO- AUD | Venta FuturoEURO- AUDI125000I | 125 | Inversión |
| EURO- CAD | Venta FuturoEURO- CAD I125000I | 125 | Inversión |
| EURO- DOLAR | Venta FuturoEURO- DOLARI125000I | 1.753 | Inversión |
| EURO-CHF | Venta FuturoEURO-CHFI125000I | 1.374 | Inversión |
| EURO-LIBRA | Venta FuturoEURO-LIBRAI125000I | 125 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 3.502 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 14.351 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 22.375.360,90 euros que supone el 34,33% 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 321.613.190,91 euros, suponiendo un 2,84% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. La estimación de costes implícitos de estas operaciones asciende a 774,10 euros.

h.) IIC gestionadas por WELZIA han realizado durante el trimestre operaciones sobre WELZIA WORLD EQUITY, FI, no superando el 3% de umbral para considerar que deban ser aprobadas por el órgano de seguimiento del Reglamento Interno de Conducta.

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.

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplica.

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 periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 329.994,48 eur, lo que supone un 0,51 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España. Como garantía la IIC ha obtenido 212.000,00 eur nominales de

ES00000128E2 REPO BONO ESTADO ESPANA 3.45% 30/07/2066 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 -7334,40 eur, -0,01 % del patrimonio al cierre del semestre.