

ROLNIK CONVICTION, FI

Nº Registro CNMV: 5466

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020

Gestora: 1) ROLNIK CAPITAL OWNERS, SGIIC, S.A.**Depositario:** RENTA 4 BANCO, S.A.**Auditor:** BDO

Auditores, SL

Grupo Gestora:**Grupo Depositario:** RENTA 4 BANCO**Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

PZ. Alonso Martinez, 7, 1º, IZQ

28004 - Madrid

91 703 06 63

Correo Electrónicoowners@rolnik.es

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: 03/07/2020

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

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI ACWI Net Total Return EUR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. Se invierte 0-100% de la exposición total en renta variable o en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La exposición a riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. Para la selección de valores de renta variable se aplican técnicas de análisis fundamental, buscando valores infravalorados con alto potencial de revalorización, y para la renta fija, se seleccionarán aquellos activos más adecuados según su perfil de rentabilidad-riesgo. No existe predeterminación por tipo de emisores (públicos/privados), divisas, sectores económicos, capitalización bursátil, duración media de la cartera de renta fija o rating de emisiones/emisores (por lo que toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia, o incluso sin rating). Los emisores/mercados serán OCDE o emergentes, sin limitación. Podrá existir concentración geográfica y/o sectorial. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización pueden influir negativamente en la liquidez del fondo. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. Directamente solo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados de derivados como cobertura, aunque indirectamente (a través de IIC), podrán utilizarse derivados cotizados o no en mercados organizados de derivados, como cobertura e inversión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto 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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo. Divisa de denominación EUR
--

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,67		-0,67	

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 Participaciones	8.510,96	
Nº de Partícipes	62	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	112,34	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	956	112,3401
2019		
2018		
2017		

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	2,69	2,69	0,00	2,69	2,69	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		16,59							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,96	10-11-2020				
Rentabilidad máxima (%)	2,34	04-11-2020				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo 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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		16,85							
Ibex-35		25,56							
Letra Tesoro 1 año		0,52							
BENCHMARK MSCI ACWI Net Total Return EUR Index		12,39							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, 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.

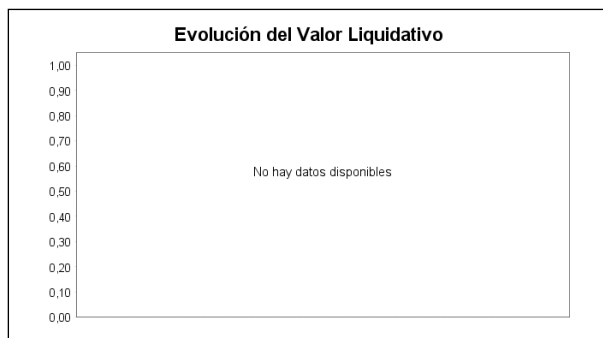
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,15	0,29						

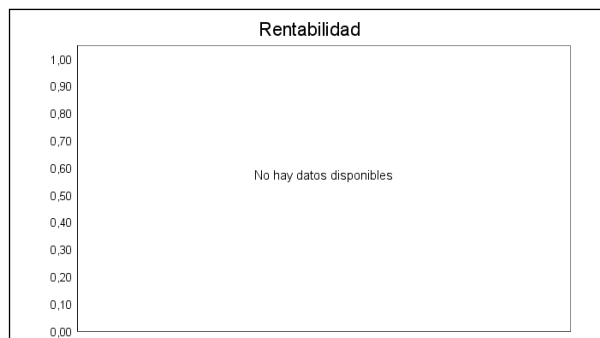
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia 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**
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	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de Gestión Pasiva	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	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM 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	0	0	0,00

*Medias.

**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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	863	90,27		
* Cartera interior	0	0,00		
* Cartera exterior	863	90,27		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	101	10,56		
(+/-) RESTO	-8	-0,84		
TOTAL PATRIMONIO	956	100,00 %		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)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	145,77		145,77	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	17,95		17,95	
(+) Rendimientos de gestión	21,20		21,20	
+ Intereses	-0,09		-0,09	
+ Dividendos	0,01		0,01	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	20,75		20,75	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,55		0,55	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	-0,01		-0,01	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-3,26		-3,26	
- Comisión de gestión	-2,69		-2,69	
- Comisión de depositario	-0,04		-0,04	
- Gastos por servicios exteriores	-0,26		-0,26	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,09		-0,09	
- Otros gastos repercutidos	-0,18		-0,18	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	956		956	

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

3. Inversiones financieras

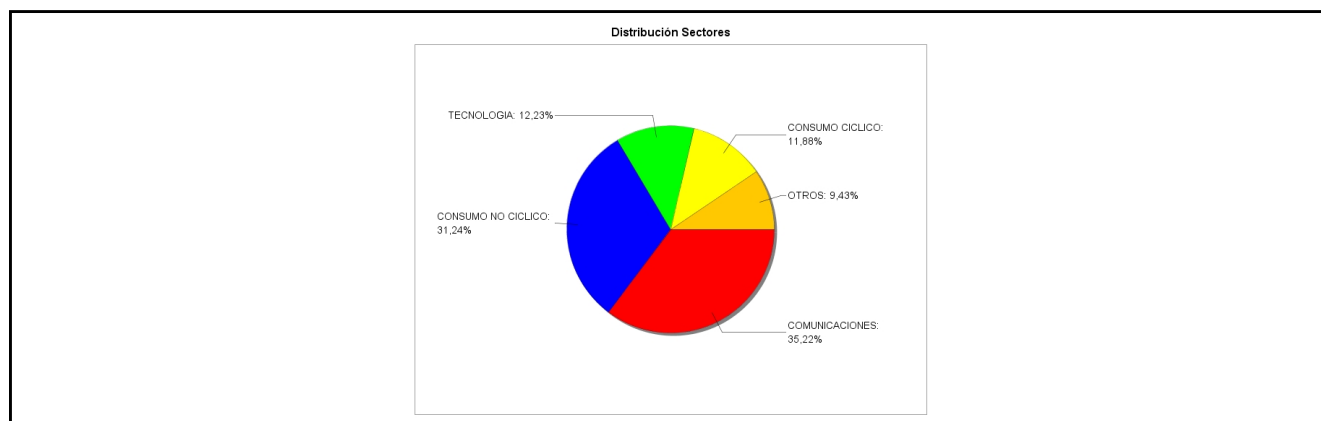
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	866	90,55		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	866	90,55		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	866	90,55		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	866	90,55		

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	V/ Fut. FU. EURO FX 125000 150321	623	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		623	
TOTAL OBLIGACIONES		623	

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 aplicable.

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 una 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

g) Las cantidades percibidas por las entidades del grupo en concepto de comisiones de intermediación y liquidación de operaciones han sido 0,00, lo que supone un 0,00%.
a) Partícipes Significativos: 1 Partícipe Significativo que representa un 35,36% del patrimonio.
1 Partícipe Significativo que representa un 39,72% del patrimonio.
Nota: El período de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

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.

La visión de la gestora sobre los mercados es siempre la misma. A corto plazo hay volatilidad por la propia naturaleza de los mercados y de sus participantes. A largo plazo los precios se sitúan en torno al valor real de los activos cotizados. La gestora aprovechará esa volatilidad a corto plazo para adquirir activos excelentes con un precio atractivo con respecto a su valor real. Cualquier comentario sobre la situación actual estimamos que no añade valor (nos parece que no es posible saber de antemano la dirección a corto plazo de los mercados) y además fomenta una inversión cortoplacista, alentando más la especulación que la inversión a largo plazo (donde si es posible obtener rentabilidades positivas).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El equipo de gestión ha tratado aprovechar la situación tan difícil vivida en el periodo de referencia, formando la cartera desde su constitución teniendo en cuenta la liquidez en cada momento.

c) Índice de referencia.

MSCI ACWI NTR EUR

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

A final del periodo el patrimonio de Rolnik Conviction FI se sitúa en 956 mil euros.

El número de partícipes asciende a 62.

La rentabilidad obtenida por el fondo es del +12,34%.

El valor liquidativo de Rolnik Conviction FI a cierre del semestre era de 112,34 euros/participación.

Los gastos soportados por el fondo ascienden al 0,44% en el periodo.

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

Desde el 2 de octubre de 2020 se gestiona otro fondo de inversión libre (Rolnik Focus FIL) obteniendo una rentabilidad desde su constitución hasta cierre de periodo del 7,57%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el 2º semestre de 2020 se iniciaron posiciones nuevas en Constellation Software, MTY Food, Stone, Alibaba, Alphabet, Amazon, China Online Education, Facebook, New Oriental Education, Sea Ltd, Meituan Dianping, Tencent, Yeahka, Clearpoint Neuro, Corcept Therapeutics, Netflix, Spotify y Haidilao.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han contratado futuros sobre el EURUSD para cubrir la exposición a dicha divisa sobre las inversiones.

Apalancamiento medio: 2,65

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el fondo es por un lado, el riesgo operacional de las empresas en las que invierte, y por otro, el riesgo de que el precio pagado por las acciones de esas empresas esté en línea o no con su valor a largo plazo. Todo ello ponderado por el peso de cada inversión dentro de la cartera. Pensamos que el riesgo se mitiga de forma óptima invirtiendo en empresas de la máxima calidad y pagando por ellas precios razonables.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Rolnik en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas es que siempre delegamos el mismo, salvo que alguna situación especial requiera lo contrario.

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.

La gestora realiza sus propios análisis y no utiliza análisis externos. Si en algún momento los utiliza, el coste siempre recaerá en la gestora y no en el fondo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

No tenemos ninguna visibilidad acerca de la actuación previsible ni del mercado ni del fondo a corto plazo, y además no creemos que sea posible tenerla acertada de manera consistente. El comportamiento del fondo dependerá de la calidad y el precio de los activos en lo que invierta. Cuanta mayor calidad y menor precio, mejor será el comportamiento del fondo.

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00		
KYG4290A1013 - ACCIONES 6862 HK Haidilao International Holding	HKD	35	3,69		
KYG9835C1087 - ACCIONES 9923 HK Yeahka Ltd	HKD	40	4,15		
US18507C1036 - ACCIONES CLPT US ClearPoint Neuro Inc	USD	75	7,82		
US81141R1005 - ACCIONES 0860765D SP Sea Ltd	USD	38	4,00		
KYG596691041 - ACCIONES 3690 HK Meituan Dianping	HKD	34	3,58		
KYG851581069 - ACCIONES STNE US StoneCo Ltd	USD	45	4,67		
LU1778762911 - ACCIONES SPOT US Spotify Technology SA	USD	39	4,04		
US6475811070 - ACCIONES EDU US New Oriental Education & Techn	USD	48	5,01		
US64110L1061 - ACCIONES NFLX US NETFLIX INC	USD	35	3,70		
US30303M1027 - ACCIONES FB US Facebook Inc	USD	32	3,37		
US2183521028 - ACCIONES CORT US Corcept Therapeutics Inc	USD	43	4,48		
US16954L1052 - ACCIONES COE US China Online Education Group	USD	93	9,77		
US0231351067 - ACCIONES AMZN US AMAZON.COM INC	USD	37	3,90		
US02079K3059 - ACCIONES GOOGL US Alphabet Inc	USD	36	3,75		
US01609W1027 - ACCIONES BABA US Alibaba Group Holding Ltd	USD	93	9,76		
KYG875721634 - ACCIONES 700 HK Tencent Holdings Ltd	HKD	30	3,11		
CA21037X1006 - ACCIONES CSU CN Constellation Software Inc/Can	CAD	34	3,56		
CA55378N1078 - ACCIONES MTY CN MTY Food Group Inc	CAD	78	8,19		
TOTAL RV COTIZADA		866	90,55		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		866	90,55		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		866	90,55		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		866	90,55		

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

La sociedad gestora lleva a cabo una política remunerativa, una parte correspondiente a la retribución fija y otra parte a la retribución variable, que se basa en función del cumplimiento de los objetivos y rendimientos en el puesto de trabajo, tanto individual como colectivo.

El importe total de las remuneraciones abonadas a todo el personal ascendió a 21 mil euros de retribución fija y nada de retribución variable. El número de personas que han percibido retribución de la sociedad durante 2020 ha sido de 3. La remuneración de los altos cargos ha sido de 6 mil, correspondiente a un beneficiario.

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).