

ROLNIK CONVICTION, FI

Nº Registro CNMV: 5466

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

913196668

Correo Electrónico

owners@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. 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,32	0,25	0,32	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,35	-0,24	-0,35	-0,30

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	32.461,64	29.898,62
Nº de Partícipes	186	179
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.705	52,5349
2021	1.983	66,3168
2020	956	112,3401
2019		

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			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-20,78	-20,78	-17,48	-23,72	-4,86	-40,97			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-7,63	14-03-2022	-7,63	14-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	16,72	16-03-2022	16,72	16-03-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	61,28	61,28	28,10	31,45	21,32	27,29			
Ibex-35	24,95	24,95	18,30	16,21	13,98	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18	0,27			
BENCHMARK MSCI ACWI Net Total Return EUR Index	16,42	16,42	12,86	9,15	7,96	10,95			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	19,71	19,71	19,51	18,56		19,51			

(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.

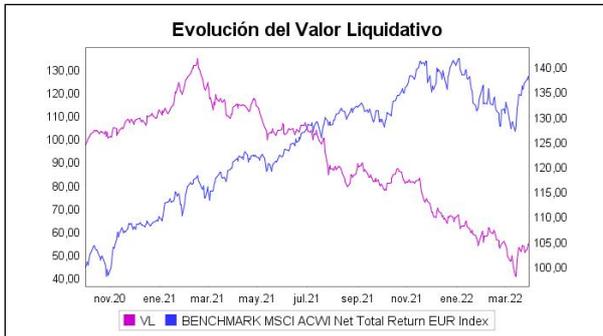
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,07	0,02	0,07	0,25	0,49	0,38		

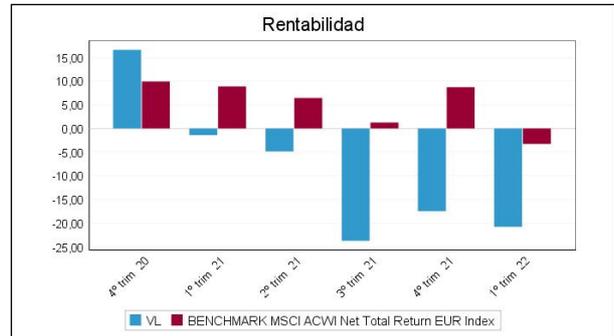
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral 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	1.750	184	-20,78
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	1.750	184	-20,78

*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	1.622	95,13	1.899	95,76
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	1.622	95,13	1.899	95,76
* 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)	61	3,58	54	2,72
(+/-) RESTO	23	1,35	30	1,51
TOTAL PATRIMONIO	1.705	100,00 %	1.983	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.983	2.296	1.983	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,13	4,41	8,13	45,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-23,99	-18,58	-23,99	2,25
(+) Rendimientos de gestión	-23,92	-18,55	-23,92	2,09
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-2,29
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	18,06
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-21,11	-16,73	-21,11	-0,09
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,83	-1,85	-2,83	21,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,03	0,07	0,03	-68,77
± Otros rendimientos	0,00	-0,04	0,00	-98,38
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,02	-0,07	123,65
- Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-22,56
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	0,01	-0,04	-485,36
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-4,37
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-22,54
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.705	1.983	1.705	

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

3. Inversiones financieras

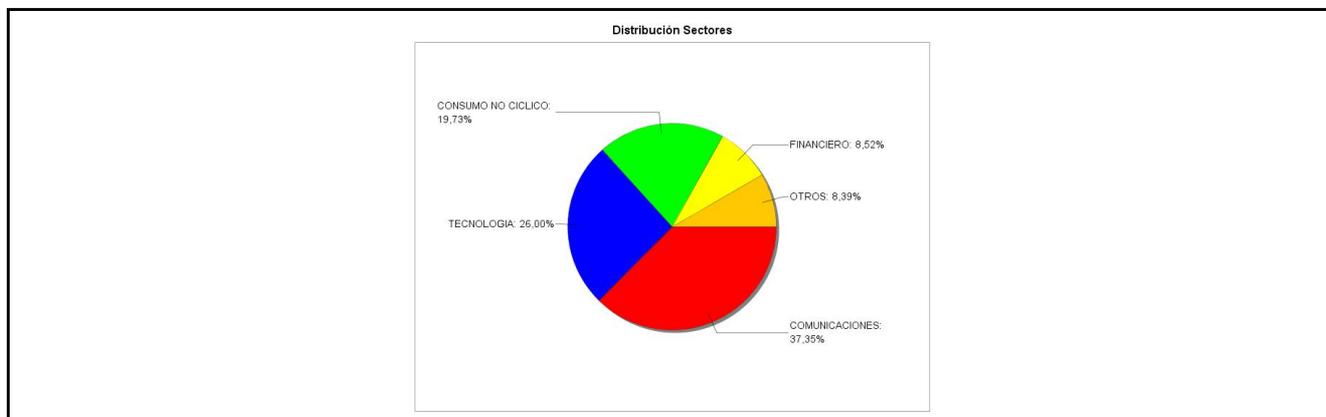
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
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	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
TOTAL RV COTIZADA	1.634	95,82	1.890	95,32
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	1.634	95,82	1.890	95,32
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	1.634	95,82	1.890	95,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.634	95,82	1.890	95,32

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 130622	1.507	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1507	
TOTAL OBLIGACIONES		1507	

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

d) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 265.304,11 euros, suponiendo un 15,16%. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 265.304,11 euros, suponiendo un 15,16%.

h) El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 637.698,29 euros, suponiendo un 36,45%.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados por importe de 3.417.441,59 euros, suponiendo un 195,32%.

g) Las comisiones de intermediación percibidas por entidades del grupo han sido de 0,00 euros, lo que supone un 0,00%.

- a) Partícipes Significativos: 1 Partícipe Significativo que representa un 36,02% del patrimonio.
- 1 Partícipe Significativo que representa un 20,95% 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.

Durante el periodo de referencia se inició posición en 2 compañías nuevas, se aumentó exposición en 10 compañías que ya estaban en cartera, en otras 9 se mantuvo una posición bastante similar y por último redujimos posición en 6 compañías. También se vendieron 2 compañías por completo que ya teníamos en cartera.

c) Índice de referencia.

MSCI ACWI NTR EUR

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

A final del periodo el patrimonio de Rolnik Conviction FI se sitúa en 1.705 mil euros.

El número de partícipes asciende a 186.

La rentabilidad obtenida por el fondo es del -47,47% desde inicio.

El valor liquidativo de Rolnik Conviction FI a cierre del trimestre era de 52,53 euros/participación.

Los gastos soportados por el fondo ascienden al 0,07% 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 -62,83%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el 1º trimestre de 2022 se inició posición en Snowflake y en Gitlab, mientras que se vendieron totalmente New Oriental Education y C3.AI. Se redujo posición en Constellation Software, Tencent, Amazon, Meta Platforms, Haidilao y Cifi Ever Sunshine.

Se aumentó posición en Sea, Clearpoint, Coupang, Twilio, Okta, UiPath, Dlocal, Shopify, Crowdstrike y Nu Holdings. Mientras que para el resto de las posiciones se mantuvo sin cambios importantes.

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: 16,75

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	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
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	0	0,00
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG6683N1034 - ACCIONES NU US NU Holdings Ltd/Cayman Islands	USD	87	5,08	9	0,46
KYG290181018 - ACCIONES DLO US Dlocal Ltd/Uruguay	USD	86	5,04	20	1,02
US37637K1088 - ACCIONES GTLB US Gitlab Inc	USD	8	0,49	0	0,00
US74275K1088 - ACCIONES PCOR US Procure Technologies Inc	USD	7	0,42	10	0,49
KYG6470A1168 - ACCIONES EDU US New Oriental Education & Techn	HKD	0	0,00	46	2,33
KYG2139J1067 - ACCIONES 1995 HK CIFI Ever Sunshine Services Gr	HKD	59	3,44	79	3,99
US90364P1057 - ACCIONES PATH US UiPath Inc	USD	40	2,37	18	0,91
US22266T1097 - ACCIONES CPNG US Coupang Inc	USD	125	7,32	156	7,87
US12468P1049 - ACCIONES AI US C3.ai Inc	USD	0	0,00	83	4,18
KYG4290A1013 - ACCIONES 6862 HK Haidilao International Holding	HKD	72	4,22	95	4,77
IL0011684185 - ACCIONES FROG US JFrog Ltd	USD	52	3,08	56	2,84
US8334451098 - ACCIONES SNOW US Snowflake Inc	USD	2	0,10	0	0,00
KYG9835C1087 - ACCIONES 9923 HK Yeahka Ltd	HKD	87	5,12	91	4,61
US18507C1036 - ACCIONES CLPT US ClearPoint Neuro Inc	USD	98	5,73	80	4,06
US81141R1005 - ACCIONES 0860765D SP Sea Ltd	USD	129	7,55	160	8,09
US22788C1053 - ACCIONES CRWD US CrowdStrike Holdings Inc	USD	28	1,66	10	0,52
KYG596691041 - ACCIONES 3690 HK Meituan Dianping	HKD	90	5,26	127	6,41
KYG851581069 - ACCIONES STNE US StoneCo Ltd	USD	89	5,20	124	6,27
LU1778762911 - ACCIONES SPOT US Spotify Technology SA	USD	46	2,67	69	3,47
US90138F1021 - ACCIONES TWLO US Twilio Inc	USD	84	4,95	97	4,88
US6792951054 - ACCIONES OKTA US Okta Inc	USD	35	2,06	10	0,53
US64110L1061 - ACCIONES NFLX US NETFLIX INC	USD	1	0,08	2	0,11
US30303M1027 - ACCIONES FB US Facebook Inc	USD	40	2,32	103	5,18
US16954L1052 - ACCIONES COE US China Online Education Group	USD	66	3,84	44	2,23
US0231351067 - ACCIONES AMZN US AMAZON.COM INC	USD	62	3,63	94	4,73
US01609W1027 - ACCIONES BABA US ALIBABA GROUP HOLDING	USD	164	9,60	174	8,77
KYG875721634 - ACCIONES 700 HK TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13	0,76	98	4,94
GB00BZ09BD16 - ACCIONES TEAM US Atlassian Corp PLC	USD	2	0,09	2	0,10
CA82509L1076 - ACCIONES SHOP CN Shopify Inc	USD	62	3,65	10	0,49
CA21037X1006 - ACCIONES CSU CN Constellation Software Inc/Can	CAD	2	0,09	21	1,07
TOTAL RV COTIZADA		1.634	95,82	1.890	95,32
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		1.634	95,82	1.890	95,32
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		1.634	95,82	1.890	95,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.634	95,82	1.890	95,32

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)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total