

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: [Denominación de Gestora no encontrada] **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Deloitte, S.L**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO **Rating****Depositario:** BBB+ (SP)

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

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

Dirección

Álvaro Rodríguez López, 1;38003 - Santa Cruz de Tenerife; 917355966

Correo Electrónicojaime.tarrago@rincasa.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 SICAV

Fecha de registro: 11/10/2006

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

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 3, de una escala del 1 al 7. La Sociedad pretende mantener la máxima rentabilidad en función de su capital y las condiciones de mercado, manteniendo un equilibrio entre la seguridad del mercado y la rentabilidad..

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: No existe descripción general.

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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR**2. Datos económicos**

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,50	0,39	0,50	1,25
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,22	2,78	2,22	2,97

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	41.457.332,00	41.429.565,00
Nº de accionistas	176,00	173,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	68.424	1,6505	1,4843	1,6505
2025	62.012	1,4968	1,1430	1,4985
2024	52.640	1,2699	1,1190	1,2931
2023	48.898	1,1473	0,9845	1,1484

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	resultados	al fondo
Comisión de depositario			0.03			0.03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

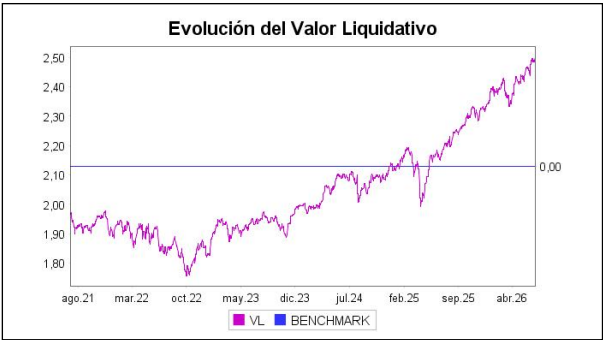
Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
10,27	9,86	0,37	4,65	7,98	17,87	10,68	18,09	9,81

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,40	0,36	0,40	0,24	1,60	2,03	1,64	1,60

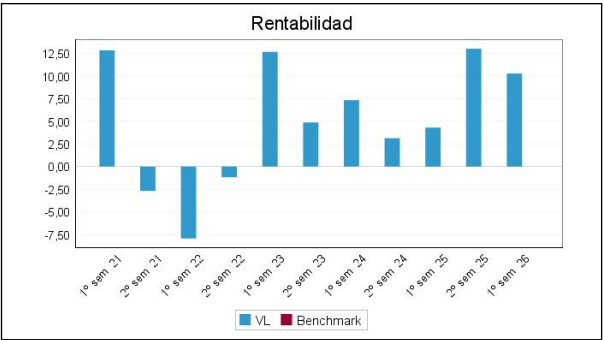
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	61.005	89,16	57.088	92,06
* Cartera interior	30.112	44,01	27.834	44,88
* Cartera exterior	30.863	45,11	29.227	47,13
* Intereses de la cartera de inversión	29	0,04	26	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.269	10,62	5.008	8,08
(+/-) RESTO	151	0,22	-84	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	68.424	100,00 %	62.012	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)	62.012	54.908	62.012	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,07	-0,06	0,07	-220,42
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,84	12,09	9,84	-10,82
(+) Rendimientos de gestión	10,52	13,07	10,52	-11,77
+ Intereses	0,16	0,13	0,16	39,93
+ Dividendos	0,74	0,68	0,74	19,92
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	-0,05	0,04	-188,48
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,12	8,15	7,12	-4,27
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,32	3,94	2,32	-35,39
± Otros resultados	0,13	0,22	0,13	-36,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,98	-0,68	-23,51
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	7,81
- Gastos por servicios exteriores	-0,55	-0,83	-0,55	-28,04
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	104,03
- Otros gastos repercutidos	-0,10	-0,11	-0,10	-2,49
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	68.424	62.012	68.424	

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

3. Inversiones financieras

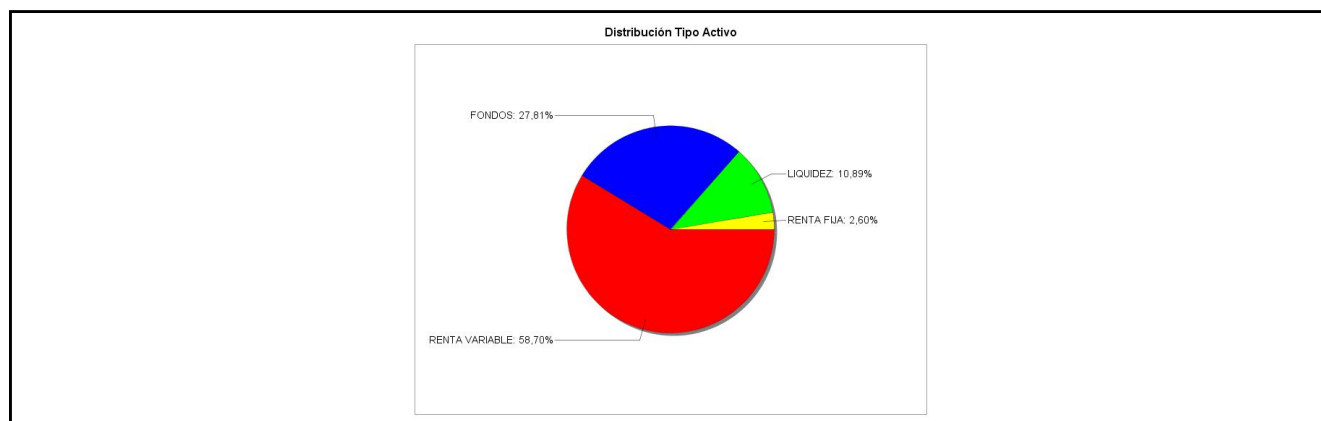
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	18.851	27,58	17.743	28,63
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	18.851	27,58	17.743	28,63
TOTAL IIC	11.261	16,46	10.091	16,28
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	30.112	44,04	27.834	44,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.777	2,59	1.749	2,81
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	1.777	2,59	1.749	2,81
TOTAL RV COTIZADA	21.317	31,15	20.697	33,39
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	21.317	31,15	20.697	33,39
TOTAL IIC	6.772	9,89	5.993	9,66
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	998	1,46	787	1,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	30.863	45,09	29.227	47,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	60.976	89,13	57.061	92,04

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

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

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



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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X

	SI	NO
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

El 29 de Junio, Rincasa ha comunicado a la CNMV el siguiente hecho relevante.

En Junta General Ordinaria celebrada el 27 de mayo de 2026 se aprobó la distribución de un dividendo flexible con cargo a reservas, con las siguientes opciones: i) recibir acciones nuevas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación en la proporción de 1 acción nueva x 7 acciones antiguas, esta opción no conlleva fiscalidad alguna. ii) recibir en efectivo 0,2045 €/acc. bruto, 0,1656€/acc. neto, a modo orientativo en función del valor liquidativo de la acción a fecha de corte 15 de julio de 2026. El periodo de elección para o bien recibir acciones (opción por defecto) o efectivo, comprenderá desde el 02 de julio de 2026 hasta el 15 de julio de 2026, fijándose el importe definitivo a fecha 15 de julio de 2026 según la proporción indicada. La entidad agente del dividendo flexible será GVC Gaesco Valores. Fechas relevantes: • 02/07/2026: inicio del periodo de elección • 15/07/2026: fin del periodo de elección. • 22/07/2022: entrega acciones / desembolso dividendo en cash

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un accionista significativo de la Sociedad: Disa Corporación Petrolífera con el 20,823 %. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado con Disa Corporación Petrolífera, accionista de la Sociedad. Las operaciones se encuentran debidamente establecidas y formalizadas a nivel contractual. Por Servicios de estructura (alquiler oficina, apoyo informático...), hemos tenido dos operaciones vinculadas con Disa Corporación Petrolífera, S.A. CIF A-38445839, una, el día 26 de Marzo por importe de 18.435,60 euros que se corresponde con las facturas de Enero, Febrero y Marzo 2026 y otra, el día 2 de Junio por importe de 12.290,40 euros, que se corresponde con las facturas de Abril y Mayo 2026

Rincasa ha efectuado dos operaciones de compra venta de divisa con Cecabank, una el día 15 de Enero, compra 500.000 \$ (venta 429.774,80 euros) y otra el día 23 de Junio, venta 500.000 \$ (compra 438.565,71 euros).

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer semestre de 2026 estuvo marcado por la alta volatilidad macroeconómica, tensiones geopolíticas en Oriente Medio, cambios en las expectativas sobre los tipos de interés y una fuerte recuperación de los mercados de renta variable impulsada por la Inteligencia Artificial. A pesar de un entorno complejo, las bolsas terminaron el semestre con rentabilidades muy positivas. Si bien los precios energéticos continúan por encima de los niveles del ejercicio anterior, a cierre de junio se han relajado desde los máximos del mes de abril. En general se ha observado una clara mejoría una vez alcanzados acuerdos entre las partes en el conflicto entre Irán y los EEUU, de modo que los índices han evolucionado positivamente desde los mínimos de marzo. En este escenario, el Ibex cierra el semestre en positivo +12,50%, el Eurostoxx 50 +9,27%, SP +9,55%, el Nasdaq +12,79%. En lo que respecta a Rincasa, el resultado es positivo de 6.367.750,84€ equivalente a una rentabilidad del +10,27%, con una cartera de renta variable española que es un 27,42% de la Sociedad y con la que se obtuvo un +15,43% de rentabilidad, un 26,36% de la cartera invertida en mercados USA con una rentabilidad del +11,62% en Euros, Europa con un peso del 11,44% del portfolio y rentabilidad +7,84%, fondos de inversión con un peso del 17,10% de la cartera y una rentabilidad del +13,90%, y Venture Capital y IIC's de Inversión Libre con un peso del 6,36% y rentabilidad del +9,25%. La Sociedad alcanzó un nivel de liquidez del 11,32% de la cartera que aportó un 1,36% de rentabilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En la segunda parte del semestre ha salido de cartera Banco Santander, MFE A y Acciona Renovables, y hemos reducido en etfs de índices y en compañías de tecnología. Según vemos un mayor ajuste en las cotizaciones respecto a su potencial, seguimos reduciendo exposición al mercado

c) Índice de referencia. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. A final del periodo el patrimonio de Rincasa asciende a 68.424.230,50€ con una rentabilidad del +10,27% contra el 2,5% de la rentabilidad de las Letras del Tesoro a un año, lo que supone una diferencia de 777 puntos básicos. El número de participes a la fecha es de 176. La ratio de gastos directos en el periodo es del -0,57% y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad en el semestre por las inversiones en otras IIC's es de un -0,18%.

e) Rendimiento de la Sociedad en comparación con el resto de Sociedades de la gestora. N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. La principal operativa se centró en incrementar la liquidez con objeto de reducir exposición ante la volatilidad generada por el conflicto bélico y como previsión de tesorería para afrontar el pago de un dividendo flexible de 1x7 equivalente a 0,205€ por acción aprobado en la Junta General del mes de mayo. La rentabilidad de la Sicav a la terminación del semestre es de +10,27%, mejorando la rentabilidad desde el primer trimestre en 990 puntos básicos. Destacar el buen comportamiento de la cartera española dado el peso en energía a través de compañías como Repsol, Naturgy y Enagas, la evolución positiva de los Fondos de Inversión, Capital Riesgo y Hedge Funds. Añadir el buen comportamiento del euro/dólar con una revalorización un del 2,77% a cierre de semestre.

b) Operativa de préstamo de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. La estrategia tomada por la Sociedad es de componente especulativo financiando vía venta de opciones, posibles compras en valores que ya forman parte de nuestra cartera. También se utiliza los derivados como cobertura de la posición en divisa \$. Apalancamiento Medio: 0,59

d) Otra información sobre inversiones. En la estrategia de inversión en otras IIC's, la Sociedad utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos. Se invierte en Fondos con gestores contrastados, con un horizonte medio de inversión de cinco años. Además, utiliza Etf's de índices para gestión activa de la cartera. En el semestre, la Sociedad ha invertido en Fondos y Etf's por valor de 6.809.712,39€ y desinvertido por 6.403.691,38€.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No existe ningún objetivo concreto, salvo obtener un resultado acorde a la evolución de los mercados en los que invertimos, intentando superarlos en todo caso.

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 58,70%, Otras IIC's y HF's 27,81%, Renta Fija 2,6% y Liquidez 10,89%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Rincasa pone a disposición del Consejo de Administración de la sociedad correspondiente los derechos de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. Para el segundo semestre de 2026,

la estimación para los mercados financieros sigue siendo positiva, con volatilidad moderada pero pendiente de la evolución de los acontecimientos en el Estrecho de Ormuz. El Ibex 35 lidera las apuestas globales de las grandes gestoras lo que le da un fuerte recorrido alcista liderado por el sector financiero y utilities. En este momento estamos a la espera de la presentación de resultados del segundo trimestre, con la expectativa de que sean muy positivos y justifiquen las altas valoraciones de las compañías tecnológicas, si bien estamos observado cierta rotación de las compañías de IA a las de software, muy castigadas en el primer trimestre. La inflación persistente obligará a la Fed y al BCE a ser muy cautelosos, aunque en estos momentos parece probable que no haya cambios en los tipos de interés para el resto del ejercicio.

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
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA	EUR	634	0,93	463	0,75
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	335	0,49	255	0,41
ES0105025003 - ACCIONES MERLIN PROP.	EUR	920	1,35	0	0,00
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS ROVI	EUR	752	1,10	826	1,33
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	3.602	5,26	4.037	6,51
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS	EUR	766	1,12	754	1,22
ES0113900337 - ACCIONES MERLIN PROP.	EUR	0	0,00	705	1,14
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	1.191	1,74	1.370	2,21
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	1.134	1,66	633	1,02
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	4.391	6,42	4.059	6,55
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.187	1,74	986	1,59
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	990	1,45	1.194	1,93
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	1.510	2,21	1.296	2,09
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN	EUR	723	1,06	427	0,69
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS	EUR	715	1,05	737	1,19
TOTAL RV COTIZADA		18.851	27,58	17.743	28,63
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		18.851	27,58	17.743	28,63
ES0146149010 - PARTICIPACIONES SILVER ALPHA	EUR	309	0,45	288	0,47
ES0119199034 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	2.571	3,76	2.221	3,58
ES0157935026 - PARTICIPACIONES ACACIA FI	EUR	564	0,82	554	0,89
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	754	1,10	693	1,12
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	1.292	1,89	1.244	2,01
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	178	0,26	183	0,30
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	1.292	1,89	1.112	1,79
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	3.258	4,76	2.818	4,54
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.044	1,53	979	1,58
TOTAL IIC		11.261	16,46	10.091	16,28
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		30.112	44,04	27.834	44,91
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
US254948AP74 - RENTA FIJA WARNERMEDIA 4,05 2029-09-15	USD	173	0,25	0	0,00
US38152BAP67 - BONO GOLDMAN SACHS PRIVAT 5,38 2029-01-31	USD	174	0,25	0	0,00
US302635AN71 - BONO KKR CAPITAL 6,88 2029-08-16	USD	175	0,26	172	0,28
USU6547TAF76 - BONO NISSAN MOTOR 7,05 2028-09-15	USD	179	0,26	176	0,28
US55903VBY83 - BONO WARNERMEDIA 4,05 2029-09-15	USD	0	0,00	164	0,26
US88167AAS06 - BONO TEVA PHARMACEUTICAL 7,88 2029-09-15	USD	188	0,27	187	0,30
US345397G495 - BONO FORD MOTOR CREDIT 5,88 2029-11-07	USD	177	0,26	175	0,28
US61774AAF03 - BONO MORGAN STANLEY DIREC 6,15 2029-11-16	USD	177	0,26	175	0,28
US09261HBU05 - BONO BLACKSTONE PRIVATE 5,60 2029-11-21	USD	173	0,25	172	0,28
USU3826RAC70 - BONO GOLDMAN SACHS PRIVAT 5,38 2029-10-17	USD	0	0,00	172	0,28
US281020AW79 - BONO EDISON INTERNATIONAL 6,95 2029-11-15	USD	183	0,27	181	0,29
US04010LBG77 - BONO ARES CAPITAL 5,95 2029-07-15	USD	177	0,26	175	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.777	2,59	1.749	2,81
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.777	2,59	1.749	2,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.777	2,59	1.749	2,81
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX	USD	313	0,46	239	0,39
US9224751084 - ACCIONES VEEVA SYSTEMS	USD	513	0,75	171	0,28
US49714P1084 - ACCIONES KINSALE CAPITAL	USD	303	0,44	200	0,32
US00217D1000 - ACCIONES AST SPACEMOBILE	USD	117	0,17	62	0,10
SE0015949201 - ACCIONES LIFCO	SEK	82	0,12	93	0,15
SE0023950795 - ACCIONES ROKO	SEK	230	0,34	112	0,18
US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP	USD	595	0,87	522	0,84
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL	USD	535	0,78	400	0,65
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	124	0,18	307	0,50
US1152361010 - ACCIONES BROWN & BROWN	USD	253	0,37	373	0,60
US2172041061 - ACCIONES COPART	USD	86	0,13	233	0,38
AU000000KPG7 - ACCIONES KELLY PARTNERS	AUD	58	0,08	238	0,38
US5128073062 - ACCIONES LAM RESEARCH	USD	1.517	2,22	729	1,17
US75629V1044 - ACCIONES RECURSION PHARMA	USD	0	0,00	28	0,04
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT CHF	CHF	486	0,71	211	0,34
CA05156X8504 - ACCIONES AURORA	USD	0	0,00	32	0,05
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	901	1,32	1.045	1,68
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	981	1,43	437	0,71
BE0974400328 - ACCIONES AZELIS	EUR	0	0,00	383	0,62
GB00BWFQGN14 - ACCIONES SPIRAX	GBP	476	0,70	470	0,76
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	2.152	3,14	1.290	2,08
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA	USD	1.401	2,05	1.191	1,92
NL00150010I1 - ACCIONES IMFE	EUR	0	0,00	432	0,70
US95082P1057 - ACCIONES WESCO	USD	302	0,44	208	0,34
US48581R2058 - ACCIONES KASPI	USD	152	0,22	133	0,21
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET	USD	1.083	1,58	1.870	3,02
FR0000121147 - ACCIONES FORVIA	EUR	253	0,37	395	0,64
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND	EUR	1.189	1,74	788	1,27
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	417	0,61	786	1,27
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	661	0,97	295	0,48
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	243	0,35	582	0,94
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	493	0,72	843	1,36
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	219	0,32	321	0,52
US0378331005 - ACCIONES APPLE	USD	760	1,11	926	1,49
US2358511028 - ACCIONES DANAHER	USD	667	0,97	585	0,94
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	653	0,95	741	1,19
US6668071029 - ACCIONES NORTHROP GRUMMAN	USD	446	0,65	340	0,55
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP	EUR	1.167	1,71	992	1,60
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST	USD	0	0,00	76	0,12
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	560	0,82	686	1,11
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	484	0,71	645	1,04
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN CO	USD	446	0,65	288	0,46
TOTAL RV COTIZADA		21.317	31,15	20.697	33,39
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		21.317	31,15	20.697	33,39
US2938288774 - PARTICIPACIONES ERSHARES	USD	276	0,40	0	0,00
US4642875151 - PARTICIPACIONES IGV US	USD	317	0,46	0	0,00
US92891H1014 - PARTICIPACIONES SVIX	USD	824	1,20	516	0,83
US74347R8429 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	177	0,26	0	0,00
CAMBRIAN - PARTICIPACIONES CAMBRIAN	USD	578	0,84	494	0,80
LU2451274059 - PARTICIPACIONES ALLFUNDS	USD	498	0,73	441	0,71
IE000ZLOMNL8 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	477	0,70	453	0,73
ARMOR A16 - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	0	0,00	8	0,01
LU2193728255 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	895	1,31	1.038	1,67
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	192	0,28	657	1,06
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	799	1,17	918	1,48
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	628	0,92	607	0,98
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	603	0,88	144	0,23
US74347R2067 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	508	0,74	719	1,16
TOTAL IIC		6.772	9,89	5.993	9,66
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
LU2398390026 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	252	0,37	194	0,31
LU2398390539 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	746	1,09	594	0,96
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		998	1,46	787	1,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		30.863	45,09	29.227	47,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		60.976	89,13	57.061	92,04

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 remuneración consta de dos componentes: uno fijo, que se corresponderá con la función y responsabilidad del trabajador, reflejando la complejidad del puesto y el impacto en la creación de valor para la Sociedad y otro variable, ligado a la efectiva consecución por el empleado de una serie de objetivos. La remuneración total será competitiva con el mercado de referencia.

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).