

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021**Gestora:** [Tipo de Gestora no encontrado]**Depositorio:** CECABANK, S.A.**Auditor:** Deloitte, S.L**Grupo Gestora:** [Tipo de Gestora no encontrado]**Grupo Depositorio:** CECA**Rating Depositorio:** SP LP BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es y www.bolsasymercados.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: Retorno Absoluto Perfil de Riesgo: 6, 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: La Sociedad invertirá en valores mobiliarios de renta fija, renta variable, divisas y demás activos, en cuantía y porcentajes que aconseje la coyuntura en cada momento.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,95	0,51	0,95	3,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,01	0,00	0,10

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	42.440.739,00	42.425.739,00
Nº de accionistas	182,00	184,00
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	47.928	1,1293	1,0343	1,1537
2020	43.891	1,0345	0,7472	1,3948
2019	54.608	1,3727	1,1620	1,3800
2018	46.981	1,1621	1,1451	1,4785

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			0.01			0.01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

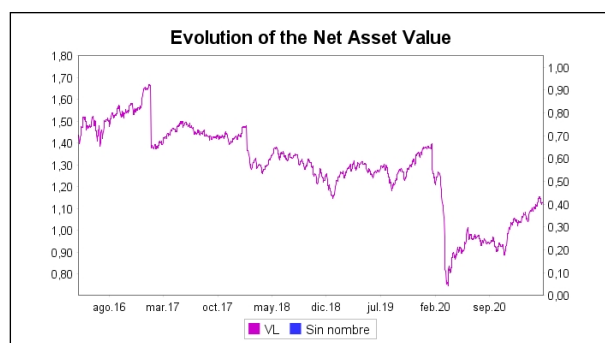
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
9,16	9,16	14,67	-6,26	17,40	-16,32	18,12	-10,71	10,52

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	1,15	0,39	0,47	2,36	0,94	1,00	0,95

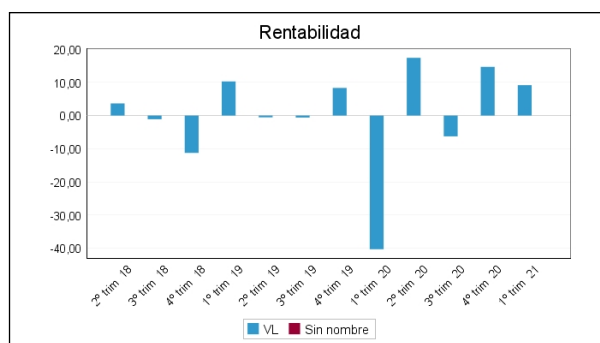
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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	42.905	89,52	42.234	96,22
* Cartera interior	26.192	54,65	25.396	57,86
* Cartera exterior	16.713	34,87	16.838	38,36
* 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)	2.538	5,30	1.135	2,59
(+/-) RESTO	2.485	5,18	522	1,19
TOTAL PATRIMONIO	47.928	100,00 %	43.891	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)	43.891	38.285	43.891	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,03	-0,02	0,03	-248,81
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,67	13,48	8,67	-28,39
(+) Rendimientos de gestión	8,97	14,51	8,97	-31,21
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-157,26
+ Dividendos	0,18	0,55	0,18	-63,53
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,29	11,11	6,29	-37,01
± 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)	2,45	2,85	2,45	-4,10
± Otros resultados	0,05	0,01	0,05	937,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-1,05	-0,31	-67,74
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	9,18
- Gastos por servicios exteriores	-0,26	-1,04	-0,26	-71,86
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	14,52
- Otros gastos repercutidos	-0,03	0,00	-0,03	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,03	0,01	-51,34
+ 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	0,01	0,03	0,01	-51,34
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	47.928	43.891	47.928	

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

3. Inversiones financieras

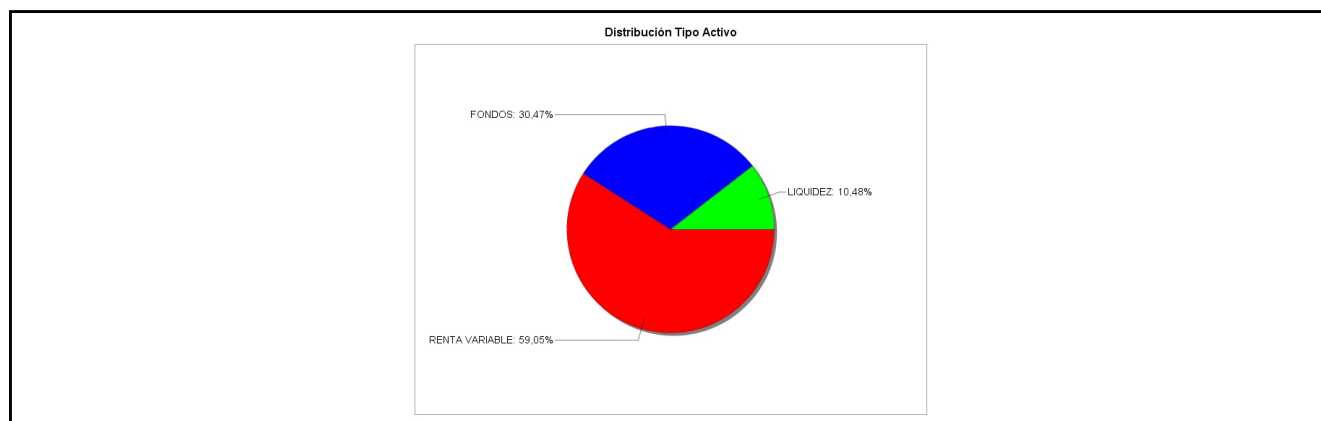
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	19.560	40,78	19.598	44,65
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	19.560	40,78	19.598	44,65
TOTAL IIC	6.232	13,00	5.396	12,29
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	401	0,83	402	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	26.192	54,61	25.396	57,86
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	8.744	18,23	9.457	21,54
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	8.744	18,23	9.457	21,54
TOTAL IIC	7.969	16,62	7.381	16,81
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	16.713	34,85	16.838	38,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	42.905	89,46	42.234	96,21

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

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora 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 20,15 %. 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. En este primer trimestre, por Servicios de estructura (alquiler oficina, apoyo informático,...), Rincasa no ha efectuado ninguna operación vinculada con Disa Corporación Petrolífera, S.A.. Rincasa ha efectuado una operación de compra venta de divisa con Cecabank: compra en Marzo de 500.000 \$ (venta 418.270,04 €). El día 30 de marzo se ha contabilizado el cargo de Cecabank en concepto de Cuota Fija Anual 2021, Reporting EMIR ETD, por importe de 605,00 €. Rincasa ha comprado los siguientes Fondos a través de Cecabank: - Black Rock Next Gen LU1861215975: 3.625,82 títulos, importe 100.000 €, 26 febrero. - Invesco Global China LU0052864419: 1.860,984 títulos, importe: 200.000 €, 3 marzo. - Invesco China LU0115143165: 3.637,951 títulos, importe 250.000 €, 26 febrero y 3.622,663 títulos, importe 250.000 €, 16 marzo. - Robeco Chinese LU0187077309: 2.940,83 títulos, importe 500.000 €, 26 febrero y 3.090,999 títulos, importe 500.000 €, 16 marzo. - Robeco Global Consumer LU0554840073: 446,2194 títulos, importe 200.000 €, 26 febrero.

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. Durante el primer trimestre del año, los mercados han

continuado con la inercia positiva con la que finalizó 2020. Las noticias han continuado produciéndose alrededor de la campaña de vacunación sobre la población mundial y, por tanto, sus repercusiones sobre las estimaciones de recuperación y crecimiento. A todo esto, se ha sumado el temor a un repunte de la inflación y alza de los tipos de interés en EEUU antes de lo esperado, así como dudas en las medidas a implementar por el nuevo gobierno de los EEUU y su previsible subida de impuestos, que podrían frenar las medidas de estímulos y afectar a la demanda. Otro factor a tener en cuenta es la corrección en los índices asiáticos desde mitades de febrero tras un comienzo de ejercicio espectacular, en el que se habían alcanzado incrementos de doble dígito, para finalizar el trimestre en negativo y con abundantes noticias desde el propio gobierno chino, con clara intención de enfriar unos mercados sobrecomprados. Así el Ibex 35 cierra el primer trimestre en +6,44%, el Eurostoxx 50 en +10,75%, el SP +5,77%, el Nasdaq +2,78% y el CSI300 -2,15%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La estrategia de inversión de la Sociedad va encaminada a la reducción de peso en el mercado español e incremento tanto en el mercado de EEUU como de China, a través de fondos de inversión principalmente, además de reforzar las decisiones tomadas en comités de inversión anteriores.

c) Índice de referencia. Aunque realmente el Fondo no está referenciado a ningún índice en particular, sí intentamos compararnos con la evolución de un índice ponderado en un 70% por el MSCI World y un 30% por el Ibex 35, dada la composición de nuestra cartera.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. En este trimestre, el patrimonio de la Sociedad aumentó en 4.037.158,93 €, todo ello por evolución del mercado, lo que significa una mejora del 9,20%, mientras que el número de cuentas de partícipes fue de 182. La rentabilidad acumulada en el año es de un +9,16%. La ratio de gastos directos es del 1,08% anual y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un 0,13% trimestral, 0,26% semestral y 0,52% anual.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. No aplica

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las inversiones realizadas durante el primer trimestre han sido básicamente para reforzar las ideas ya mantenidas en cartera y mejorar su rentabilidad, además de las decisiones de inversión ya comentadas. La rentabilidad de la cartera Iberia es del +16,56%, la cartera Europa +9,07%, la cartera USA +4,07% y, por último, las IIC's y HF's +7,84%.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

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 y, por otro lado, impulsando nuestra rentabilidad con riesgo muy limitado, vía venta de opciones sobre el índice Ibex. No hemos realizado operaciones en el período. El apalancamiento medio es de un 1,53.

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. En el período se ha procedido a la compra de tres IIC's nuevas: BFG Next Generation, Robeco Rob. GL y el Invesco Global Leisure Sicav, por un importe total de 910K.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No existe ningún objetivo concreto, salvo intentar mejorar el comportamiento de la suma del 30% de la evolución del Ibex 35 y del 70% del MSCI World en euros.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 59,05%, Otras IIC's y HF's 29,63%, CR 0,84% y Liquidez 10,48%.

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. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. Una vez finalizado el primer trimestre, encaramos la temporada de resultados donde es previsible una mejor evolución respecto al trimestre anterior y una no tan positiva comparación con el mismo trimestre del año anterior. Sin embargo, si bien los datos macro sin duda serán buenos en lo que respecta a lo que realmente afecta a la evolución de Rincasa, está la duda de ver si para los próximos trimestres se siguen batiendo las estimaciones o bien éstas se desaceleran en unos índices que actualmente rozan los

máximos históricos, por ejemplo en los EEUU, compuestos por compañías que tendrán que demostrar que pueden superar o repetir datos en ventas e ingresos superiores a los vistos a lo largo de este último año, e incluso muchas de ellas del sector tecnológico, ante la realidad de empezar a ganar dinero, especialmente en todas las compañías de nueva creación, salidas a Bolsa a lo largo de 2020, en donde el exceso de liquidez ha recaído, dada la falta de alternativas.

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
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	0	0,00	76	0,17
ES06349509T8 - DERECHOS FAES FARMA	EUR	0	0,00	7	0,02
ES06784309D9 - DERECHOS TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	65	0,15
ES0134950F36 - ACCIONES FAES FARMA	EUR	0	0,00	140	0,32
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	313	0,65	334	0,76
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	178	0,37	155	0,35
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	1.521	3,17	1.427	3,25
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	2.197	4,58	1.755	4,00
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	494	1,03	0	0,00
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	720	1,50	771	1,76
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	811	1,69	685	1,56
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	533	1,11	558	1,27
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	0	0,00	1.653	3,77
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	2.355	4,91	2.130	4,85
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	4.364	9,11	3.840	8,75
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.482	3,09	1.437	3,27
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	1.584	3,30	2.228	5,08
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	1.405	2,93	1.172	2,67
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.603	3,34	1.165	2,65
TOTAL RV COTIZADA		19.560	40,78	19.598	44,65
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		19.560	40,78	19.598	44,65
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	339	0,71	300	0,68
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	709	1,48	613	1,40
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	118	0,25	101	0,23
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	1.016	2,12	843	1,92
ES0119184002 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	185	0,39	157	0,36
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	2.154	4,49	1.889	4,30
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.214	2,53	1.053	2,40
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	495	1,03	440	1,00
TOTAL IIC		6.232	13,00	5.396	12,29
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES MERCAPITAL SPANISH	EUR	288	0,60	290	0,66
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	112	0,23	112	0,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		401	0,83	402	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		26.192	54,61	25.396	57,86
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
US22266T1097 - ACCIONES COUPANG	USD	295	0,61	0	0,00
US7710491033 - ACCIONES ROBLOX	USD	332	0,69	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	132	0,28	0	0,00
SE0015191911 - ACCIONES CDON ST	EUR	185	0,39	0	0,00
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR	USD	169	0,35	18	0,04
US81141R1005 - ACCIONES SEA LIMITED	USD	0	0,00	179	0,41
US4824971042 - ACCIONES IBEKE	USD	292	0,61	76	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0012015705 - ACCIONES JUST EAT	EUR	118	0,25	185	0,42
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET	USD	352	0,73	287	0,65
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	283	0,59	187	0,43
US88032Q1094 - ACCIONES TENCENT HODINGS	USD	442	0,92	559	1,27
MHY8565N3002 - ACCIONES TEEKAY TANKERS	USD	356	0,74	171	0,39
US08862E1091 - ACCIONES BEYOND MEAT	USD	666	1,39	819	1,86
US46267X1081 - ACCIONES IQ US	USD	496	1,03	329	0,75
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	854	1,78	896	2,04
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	0	0,00	231	0,53
US83304A1091 - ACCIONES SNAP	USD	357	0,74	820	1,87
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	1.007	2,10	927	2,11
US80585Y3080 - ACCIONES SBERBANK RUSSIA	USD	263	0,55	237	0,54
US3682872078 - ACCIONES GAZPROM	USD	307	0,64	367	0,84
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK	USD	507	1,06	559	1,27
FR0000121329 - ACCIONES THALES	EUR	466	0,97	412	0,94
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	218	0,45	1.139	2,59
US0378331005 - ACCIONES APPLE	USD	312	0,65	0	0,00
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	0	0,00	341	0,78
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	0	0,00	367	0,84
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF	339	0,71	351	0,80
TOTAL RV COTIZADA		8.744	18,23	9.457	21,54
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		8.744	18,23	9.457	21,54
LU1861215975 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	168	0,35	0	0,00
LU0554840073 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	353	0,74	0	0,00
LU0052864419 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	366	0,76	0	0,00
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	1.061	2,21	536	1,22
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	2.235	4,66	1.257	2,87
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINI	USD	831	1,73	1.179	2,69
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	891	1,86	825	1,88
LU0871599063 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.270	2,65	1.222	2,78
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	545	1,14	474	1,08
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	0	0,00	801	1,82
US74347R1077 - PARTICIPACIONES SSO	USD	0	0,00	822	1,87
US74347R2067 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	250	0,52	264	0,60
TOTAL IIC		7.969	16,62	7.381	16,81
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.713	34,85	16.838	38,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		42.905	89,46	42.234	96,21

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).