

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: Deloitte, S.L

Grupo Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: 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 Electrónico

jaime.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	1,77	1,01	1,77	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	42.400.794,00	42.425.739,00
Nº de accionistas	180,00	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	49.497	1,1674	1,0343	1,1913
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			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

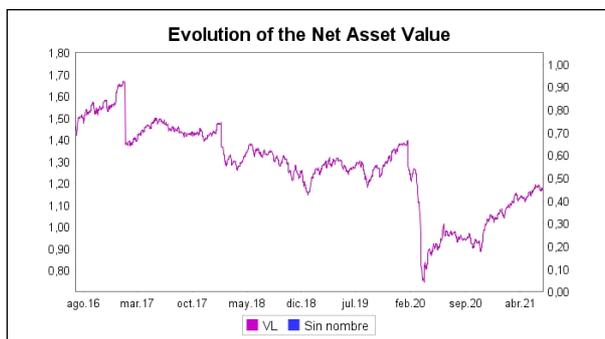
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
12,84	3,37	9,16	14,67	-6,26	-16,32	18,12	-10,71	10,52

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)	0,80	0,39	0,40	1,15	0,39	2,36	0,94	1,00	0,95

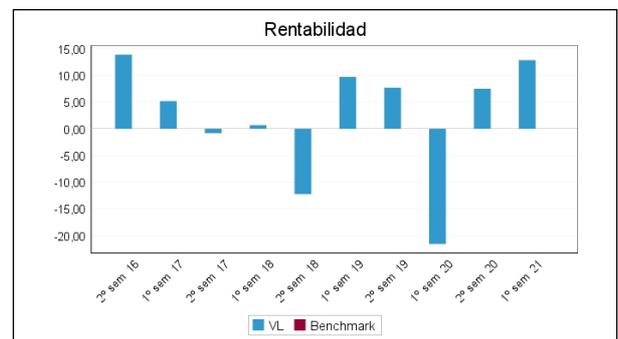
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	44.384	89,67	42.234	96,22
* Cartera interior	25.701	51,92	25.396	57,86
* Cartera exterior	18.684	37,75	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)	4.642	9,38	1.135	2,59
(+/-) RESTO	471	0,95	522	1,19
TOTAL PATRIMONIO	49.497	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	40.858	43.891	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,07	-0,06	-0,07	30,96
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,82	7,46	11,82	84,43
(+) Rendimientos de gestión	12,39	8,79	12,39	64,01
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-43,37
+ Dividendos	0,42	0,90	0,42	-45,46
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,90	5,16	7,90	78,41
± 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)	4,18	2,81	4,18	73,29
± Otros resultados	-0,12	-0,07	-0,12	96,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-1,36	-0,59	-49,98
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	14,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,52	-1,33	-0,52	-54,75
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,99
- Otros gastos repercutidos	-0,04	0,00	-0,04	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,03	0,01	-53,21
+ 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	-53,21
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	49.497	43.891	49.497	

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

3. Inversiones financieras

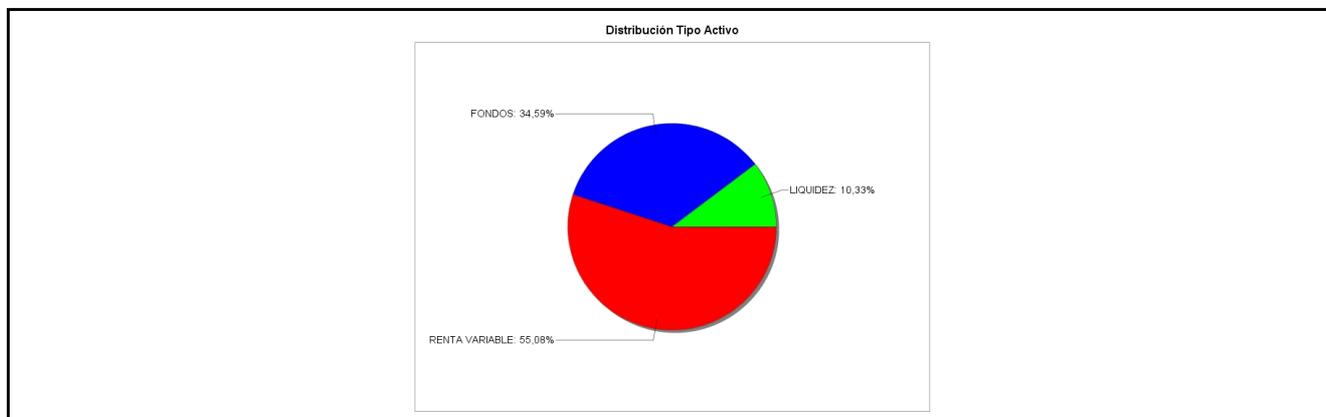
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	18.655	37,69	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	18.655	37,69	19.598	44,65
TOTAL IIC	6.724	13,58	5.396	12,29
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	321	0,65	402	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	25.701	51,92	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	8.611	17,41	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	8.611	17,41	9.457	21,54
TOTAL IIC	10.073	20,35	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	18.684	37,76	16.838	38,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	44.384	89,68	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

Rincasa no ha comunicado ningún hecho relevante

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 semestre, por Servicios de estructura (alquiler oficina, apoyo informático,...), Rincasa ha tenido dos operaciones vinculadas con Disa Corporación Petrolífera, S.A. CIF. A-38445839, una el 7 de Abril, por importe de 15.008,80 euros, que se corresponde con las facturas de enero, febrero y marzo y otra, el 16 de junio, por importe de 14.958,74 euros, que se corresponde con las facturas de abril, mayo y junio. . Rincasa ha efectuado una operación de compra venta de divisa con Cecabank: compra en Marzo de 500.000 \$ (venta 418.270,04 euros). 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 euros. Rincasa ha comprado los siguientes Fondos a través de Cecabank: - Black Rock Next Gen LU1861215975: 3.625,82 títulos, importe 100.000 euros, 26 febrero. - Invesco Global China LU0052864419: 1.860,984 títulos, importe: 200.000 euros, 3 marzo. - Invesco China LU0115143165: 3.637,951 títulos, importe 250.000 euros, 26 febrero 3.622,663 títulos, importe 250.000 euros, 16 marzo. - Robeco Chinese LU0187077309: 2.940,83 títulos, importe 500.000 euros, 26 febrero 3.090,999 títulos, importe 500.000 euros, día 16 marzo. - Robeco Global Consumer LU0554840073: 446,2194 títulos, importe 200.000 euros, 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 semestre del año, los mercados han continuado en positivo, pero salpicados con las recurrentes dudas sobre la evolución de la pandemia y su impacto en la economía global. También ha tenido impacto las dudas sobre la evolución de la inflación y su perdurabilidad en el tiempo, dados los cuellos de botella producidos en la producción de bienes y la escasez de materias primas, con el consiguiente incremento en los precios de producción y venta. Los mercados asiáticos continúan sin aportar significativamente, dado el estricto control e implementación de nueva regulación de mercado chino a compañías tecnológicas, con la finalidad de restringir su poder. Así el Ibex35 cierra el primer semestre en +9,26%, el Eurostoxx +15,43%, el SP +14,41%, el Nasdaq +12,54% y el CSI300 -0,82%.

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 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 en euros y en 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 semestre, el patrimonio de la Sociedad aumentó en 5.606.622,77 €, si bien nuestro beneficio es de 5.638.251,30 €, siendo la diferencia efecto de reembolsos netos por un importe de 31.628,53 €. La rentabilidad de la Sociedad a cierre del semestre es del 12,84%, mientras que el número de cuentas de participes fue de 180. Por tanto, la rentabilidad acumulada en el año es de un +12,84%. La ratio de gastos directos es del 1,06% anual y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un 0,13% trimestral, un 0,27% semestral y un 0,53% anual.

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las inversiones realizadas durante el primer semestre han sido básicamente para reforzar las ideas ya mantenidas en cartera y mejorar su rentabilidad, además de las decisiones tomadas aportadas por el Comité de Inversión de la Sociedad. La rentabilidad de la cartera Iberia es del +23,39%, la cartera Europa +10,85%, la cartera USA +8,86% y, por último, las IIC's y HF's +13,63%.

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 y, por otro lado, impulsando nuestra rentabilidad con un riesgo muy limitado, vía venta de opciones sobre el índice Ibex. No hemos realizado operaciones en el periodo. Apalancamiento Medio: 1,35

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 periodo, se ha procedido al aumento en la inversión en IIC's de mercado internacional por un importe de 2.388.505,67 €

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No existe ningún objetivo concreto. Sin embargo, la Sociedad, dados los pesos de inversión, intenta superar la evolución de la suma del 30% del comportamiento Ibex 35 y 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, 55%, Otras IIC's y HF's 34%, CR 1% y Liquidez 10%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Rincasa pone a disposición del Consejo de Administración de la Sociedad los correspondientes 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 ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. Una vez finalizado el primer semestre, encaramos la temporada de resultados, con una previsible mejoría de los datos de las compañías, dado el comparable del

año anterior. Al entrar en fechas estivales, donde es habitual un descenso importante de los volúmenes y la liquidez de mercado, no descartamos capítulos de volatilidad y desconcierto en algunos momentos del próximo trimestre, para encarar posteriormente la parte final del año con movimientos al alza, siempre y cuando no se produzca ningún evento inesperado contrario a la evolución normal de los mercados, ante una mejoría de la evolución de la pandemia e inmunidad de la población mundial.

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
ES06828709J5 - DERECHOS SACYR VALLEHERMOSO	EUR	115	0,23	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	320	0,65	334	0,76
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	167	0,34	155	0,35
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	1.127	2,28	1.427	3,25
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.822	3,68	1.755	4,00
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	858	1,73	771	1,76
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	966	1,95	685	1,56
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	891	1,80	558	1,27
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	0	0,00	1.653	3,77
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	2.328	4,70	2.130	4,85
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	4.391	8,87	3.840	8,75
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.948	3,94	1.437	3,27
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	1.478	2,99	2.228	5,08
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	386	0,78	1.172	2,67
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.858	3,75	1.165	2,65
TOTAL RV COTIZADA		18.655	37,69	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		18.655	37,69	19.598	44,65
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	352	0,71	300	0,68
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	753	1,52	613	1,40
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	134	0,27	101	0,23
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	1.107	2,24	843	1,92
ES0119184002 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	189	0,38	157	0,36
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	2.343	4,73	1.889	4,30
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.355	2,74	1.053	2,40
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	491	0,99	440	1,00
TOTAL IIC		6.724	13,58	5.396	12,29
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES MERCAPITAL SPANISH	EUR	209	0,42	290	0,66
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	112	0,23	112	0,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		321	0,65	402	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.701	51,92	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
DE000A288904 - ACCIONES COMPUGROUP	EUR	397	0,80	0	0,00
US7710491033 - ACCIONES ROBLOX	USD	379	0,77	0	0,00
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR	USD	133	0,27	18	0,04
US81141R1005 - ACCIONES SEA LIMITED	USD	0	0,00	179	0,41
US4824971042 - ACCIONES IBEKE	USD	241	0,49	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	0	0,00	185	0,42
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET	USD	309	0,62	287	0,65
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	362	0,73	187	0,43
US88032Q1094 - ACCIONES TENCENT HODINGS	USD	381	0,77	559	1,27
MHY8565N3002 - ACCIONES TEEKAY TANKERS	USD	365	0,74	171	0,39
US08862E1091 - ACCIONES BEYOND MEAT	USD	664	1,34	819	1,86
US46267X1081 - ACCIONES IQ US	USD	394	0,80	329	0,75
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	954	1,93	896	2,04
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	0	0,00	231	0,53
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	144	0,29	820	1,87
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	946	1,91	927	2,11
US80585Y3080 - ACCIONES SBERBANK RUSSIA	USD	0	0,00	237	0,54
US3682872078 - ACCIONES GAZPROM	USD	193	0,39	367	0,84
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK	USD	872	1,76	559	1,27
FR0000121329 - ACCIONES THALES	EUR	602	1,22	412	0,94
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	164	0,33	1.139	2,59
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	0	0,00	341	0,78
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	379	0,77	367	0,84
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF	0	0,00	351	0,80
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA	EUR	382	0,77	0	0,00
IT0003132476 - ACCIONES ENI	EUR	349	0,71	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		8.611	17,41	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		8.611	17,41	9.457	21,54
US74347G8612 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	655	1,32	0	0,00
LU1861215975 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	182	0,37	0	0,00
LU0554840073 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	386	0,78	0	0,00
LU0052864419 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	378	0,76	0	0,00
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	1.051	2,12	536	1,22
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	2.370	4,79	1.257	2,87
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	2.006	4,05	1.179	2,69
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	892	1,80	825	1,88
LU0871599063 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.251	2,53	1.222	2,78
FR0011042753 - PARTICIPACIONES LYXIBEXDLAPA	EUR	310	0,63	0	0,00
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	593	1,20	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	0	0,00	264	0,60
TOTAL IIC		10.073	20,35	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		18.684	37,76	16.838	38,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		44.384	89,68	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).