RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado] **Depositario:** 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.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 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: Global 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 invertiráen 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	0,69	0,82	2,46	3,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,00	0,01	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	42.400.794,00
Nº de accionistas	180,00	180,00
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	47.894	1,1296	1,1034	1,1780
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			0,02			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

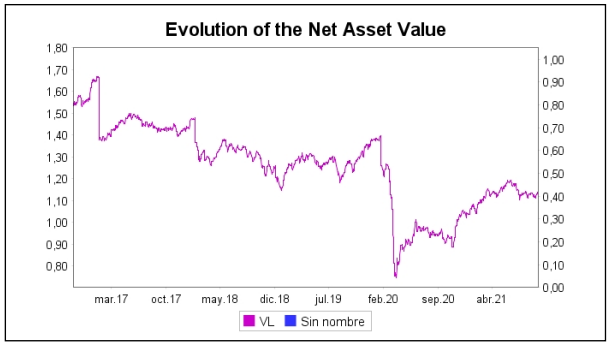
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
9,19	-3,24	3,37	9,16	14,67	-16,32	18,12	-10,71	10,52

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)	1,19	0,39	0,39	0,40	0,40	2,36	0,90	1,00	0,95

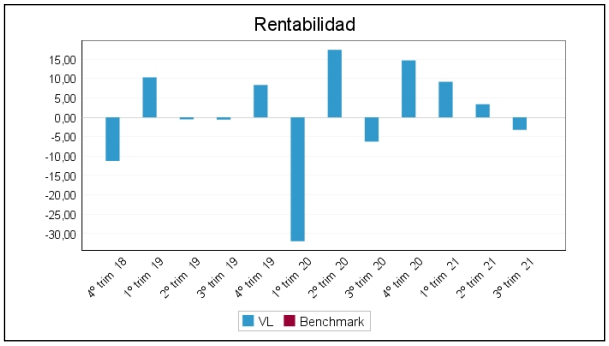
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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	43.888	91,64	44.384	89,67
* Cartera interior	25.176	52,57	25.701	51,92
* Cartera exterior	18.711	39,07	18.684	37,75
* 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)	3.413	7,13	4.642	9,38
(+/-) RESTO	594	1,24	471	0,95
TOTAL PATRIMONIO	47.894	100,00 %	49.497	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)	49.497	47.928	43.891	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,10	-0,07	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,34	3,29	8,44	-199,18
(+) Rendimientos de gestión	-3,08	3,58	9,28	-184,21
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	129,63
+ Dividendos	0,43	0,24	0,85	74,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,84	1,75	6,04	-203,07
± 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)	-1,66	1,75	2,51	-192,87
± Otros resultados	-0,01	-0,16	-0,12	-96,76
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,28	-0,85	-8,76
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	-1,15
- Gastos por servicios exteriores	-0,24	-0,25	-0,76	-5,96
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-100,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,04	-77,86
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	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	0,01	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)	47.894	49.497	47.894	

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

3. Inversiones financieras

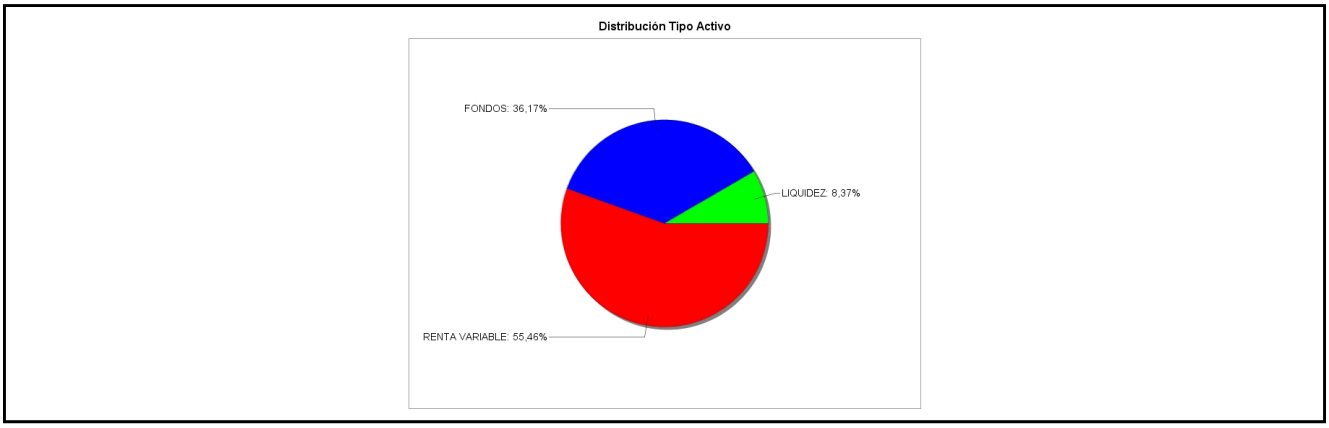
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	18.243	38,09	18.655	37,69
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	18.243	38,09	18.655	37,69
TOTAL IIC	6.822	14,25	6.724	13,58
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	112	0,23	321	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	25.176	52,57	25.701	51,92
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	8.322	17,37	8.611	17,41
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	8.322	17,37	8.611	17,41
TOTAL IIC	10.390	21,70	10.073	20,35
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.711	39,07	18.684	37,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	43.888	91,64	44.384	89,68

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 ning£n 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 tercer trimestre, por Servicios de estructura (alquiler oficina, apoyo informático...)., Rincasa ha tenido una operación vinculada con Disa Corporación Petrolífera, S.A. CIF A-38445839, el 10 de Septiembre, por importe de 10.039,16 euros, que se corresponde con las facturas de Julio y Agosto.

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. El tercer trimestre se podría calificar como de transición, en donde los valores más alcistas han descansado y han recuperado los más retrasados, todo ello dentro de una situación ambientada por la evolución de la variante Delta, que agitó los mercados durante el mes de agosto, junto con las inquietantes noticias sobre las políticas regulatorias aplicadas por el Gobierno Chino. Las decisiones tomadas por la FED relativas al Tapering y las expectativas de subidas de tipos de interés, mueven al alza la rentabilidad del bono Americano a 10Y, y el oro se mueve en sentido contrario al dólar, que parece ser refugio en momentos de recogida de beneficios. Por último, ya en septiembre, la fuerte subida de la energía por el alto precio del gas natural y el petróleo, y las

confirmaciones de cuellos de botella en los suministros a diferentes industrias, siguen generando expectativas dispares y reacciones en momentos contradictorias. Así, los mercados han evolucionado de forma positiva pasando por alto situaciones de stress. El Ibex 35 cierra el tercer trimestre en +8,95%, el Eurostoxx 50 en +13,95%, el S&P en +14,68%, el Nasdaq +12,11% y el CSI300 -7,61%.

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, si intentamos compararnos con la evolución de un índice ponderado en un 70% por el MSCI World en euros y 30% 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 disminuyó en 1.606.146,70 €. La rentabilidad de la Sociedad a cierre de trimestre respecto al trimestre anterior ha caído un 3,22%, mientras que la rentabilidad acumulada en el año es de un +9,19%. El número de cuentas de partícipes fue de 180. La ratio de gastos directos es del 1,09% anual y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un 0,13% trimestral, 0,27% semestral y 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 tercer trimestre han sido básicamente 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 +28,27%, la cartera Europa +20,67%, la cartera USA -7,56% y, por último, las IIC´s y HF´s +11,52%

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 riesgo muy limitado, vía venta de opciones sobre el Índice Ibex. No hemos realizado operaciones en el período. El apalancamiento medio ha sido: 5,06.

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. No se han producido cambios en el período.

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 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 56%, Otras IIC´s y HF´s 36%, CR 1% y Liquidez 8%.

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 ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. El último trimestre de 2021 estará sin duda influenciado por la evolución de los precios energéticos y su repercusión en los costes de producción, en un momento donde la entrega de productos finales se está dilatando por la falta de microprocesadores y materias primas en general, que sin duda, afectará al dato de crecimiento del período. Esto no parece, por el momento, frenar a los índices, pero, sin duda, será un hándicap.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

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
ES0105563003 - ACCIONES|ACCIONA	EUR	283	0,59	0	0,00
ES06828709J5 - DERECHOS|SACYR VALLEHERMOSO	EUR	0	0,00	115	0,23
ES0171996087 - ACCIONES|GRIFOLS	EUR	295	0,62	320	0,65
ES0105043006 - ACCIONES|NATURHOUSE	EUR	147	0,31	167	0,34
ES0105027009 - ACCIONES|LOGISTA	EUR	528	1,10	1.127	2,28
ES0177542018 - ACCIONES|IAG	EUR	1.976	4,13	1.822	3,68
ES0171996095 - ACCIONES|GRIFOLS	EUR	743	1,55	858	1,73
ES0144580Y14 - ACCIONES|IBERDROLA	EUR	278	0,58	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES|SANTANDER	EUR	1.035	2,16	966	1,95
ES0124244E34 - ACCIONES|C.MAPFRE	EUR	1.056	2,20	891	1,80
ES0152503035 - ACCIONES|TELECINCO	EUR	2.110	4,41	2.328	4,70
ES0182870214 - ACCIONES|SACYR VALLEHERMOSO	EUR	4.677	9,77	4.391	8,87
ES0130960018 - ACCIONES|ENAGAS	EUR	2.017	4,21	1.948	3,94
ES0173516115 - ACCIONES|REPSOL YPF	EUR	1.017	2,12	1.478	2,99
ES0148396007 - ACCIONES|INDITEX	EUR	318	0,66	386	0,78
ES0178430E18 - ACCIONES|TELEFONICA SA	EUR	1.762	3,68	1.858	3,75
TOTAL RV COTIZADA		18.243	38,09	18.655	37,69
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		18.243	38,09	18.655	37,69
ES0159201021 - PARTICIPACIONES|MAGALLANES	EUR	361	0,75	352	0,71
ES0159259029 - PARTICIPACIONES|MAGALLANES	EUR	761	1,59	753	1,52
ES0159202011 - PARTICIPACIONES|MAGALLANES	EUR	138	0,29	134	0,27
ES0119199000 - PARTICIPACIONES|COBAS	EUR	1.144	2,39	1.107	2,24
ES0119184002 - PARTICIPACIONES|COBAS	EUR	190	0,40	189	0,38
ES0182769002 - PARTICIPACIONES|GESIURIS	EUR	2.337	4,88	2.343	4,73
ES0112611001 - PARTICIPACIONES|AZVALOR	EUR	1.387	2,90	1.355	2,74
ES0112616000 - PARTICIPACIONES|AZVALOR	EUR	504	1,05	491	0,99
TOTAL IIC		6.822	14,25	6.724	13,58
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES|MERCAPITAL SPANISH	EUR	0	0,00	209	0,42
ES0126404039 - PARTICIPACIONES|DIANA CAPITAL	EUR	112	0,23	112	0,23
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		112	0,23	321	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.176	52,57	25.701	51,92
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	427	0,89	397	0,80
US7710491033 - ACCIONES|ROBLOX	USD	0	0,00	379	0,77
US0231351067 - ACCIONES|AMAZON	USD	284	0,59	0	0,00
US69608A1088 - ACCIONES|PALANTIR	USD	249	0,52	133	0,27
US4824971042 - ACCIONES|BEKE	USD	178	0,37	241	0,49
US02079K3059 - ACCIONES|ALPHABET	USD	0	0,00	309	0,62
US7475251036 - ACCIONES|QUALCOMM	USD	446	0,93	362	0,73
US88032Q1094 - ACCIONES|TENCENT HODINGS	USD	0	0,00	381	0,77
MHY8565N3002 - ACCIONES|TEEKAY TANKERS	USD	376	0,79	365	0,74
US08862E1091 - ACCIONES|BEYOND MEAT	USD	545	1,14	664	1,34
US46267X1081 - ACCIONES|IQ US	USD	208	0,43	394	0,80
CA6445351068 - ACCIONES|NEW GOLD INC	USD	641	1,34	954	1,93
US83304A1060 - ACCIONES|SNAP	USD	191	0,40	144	0,29
NL0012059018 - ACCIONES|EXOR HOLDING	EUR	1.021	2,13	946	1,91
US3682872078 - ACCIONES|GAZPROM	USD	0	0,00	193	0,39
CA0679011084 - ACCIONES|BARRICK	USD	935	1,95	872	1,76
FR0000121329 - ACCIONES|THALES	EUR	513	1,07	602	1,22
US0846707026 - ACCIONES|BERKSHIRE HATHAWAY	USD	236	0,49	164	0,33
US0378331005 - ACCIONES|APPLE	USD	244	0,51	0	0,00
FR0010208488 - ACCIONES|GAZ DE FRANCE	EUR	363	0,76	0	0,00
US4581401001 - ACCIONES|INTEL	USD	506	1,06	379	0,77
FR0000120271 - ACCIONES|TOTAL FINA	EUR	496	1,04	382	0,77

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0003132476 - ACCIONES|ENI	EUR	462	0,96	349	0,71
TOTAL RV COTIZADA		8.322	17,37	8.611	17,41
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		8.322	17,37	8.611	17,41
LU2193728255 - PARTICIPACIONES|A & G Banca Privada	USD	1.259	2,63	0	0,00
US74347G8612 - PARTICIPACIONES|MEFF	USD	0	0,00	655	1,32
LU1861215975 - PARTICIPACIONES|A & G FONDOS	USD	177	0,37	182	0,37
LU0554840073 - PARTICIPACIONES|A & G FONDOS	USD	375	0,78	386	0,78
LU0052864419 - PARTICIPACIONES|A & G FONDOS	USD	352	0,74	378	0,76
LU0115143165 - PARTICIPACIONES|A & G FONDOS	EUR	885	1,85	1.051	2,12
LU0187077309 - PARTICIPACIONES|A & G FONDOS	EUR	1.967	4,11	2.370	4,79
US92189F1066 - PARTICIPACIONES|VANECK VECTORS GMINE	USD	2.036	4,25	2.006	4,05
LU1728557338 - PARTICIPACIONES|A & G Banca Privada	USD	906	1,89	892	1,80
LU0871599063 - PARTICIPACIONES|A & G Banca Privada	USD	0	0,00	1.251	2,53
FR0011042753 - PARTICIPACIONES|LYXIBEXDLAPA	EUR	0	0,00	310	0,63
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES|ARMOR	USD	626	1,31	593	1,20
US74347R1077 - PARTICIPACIONES|SSO	USD	290	0,61	0	0,00
FR0010424143 - PARTICIPACIONES|ETF LYXOR	EUR	1.130	2,36	0	0,00
US4642875235 - PARTICIPACIONES|ISHARES SEMIC	USD	385	0,80	0	0,00
TOTAL IIC		10.390	21,70	10.073	20,35
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.711	39,07	18.684	37,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		43.888	91,64	44.384	89,68

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, 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)

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