

BEAUFORT INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 5444

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020

Gestora: 1) QUINTET ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en info.administracion@kblbank.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/Serrano 57, 4ª planta 28006 Madrid

Correo Electrónico

info.administracion@kblbank.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 06/03/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI ACWI Net TotalReturn Index (NDUEACWF), a efectos meramente informativos o comparativos. Se invertirá entre 80-100% de la exposición total en Renta Variable y el resto en Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). La Renta Variable será de emisores y mercados europeos y norteamericanos de mediana y alta capitalización bursátil. Se emplea para evaluar el valor intrínseco. Se seleccionarán activos empleando técnicas de análisis fundamental de las compañías. El análisis fundamental se emplea para evaluar el valor intrínseco de un activo y para analizar los factores que podrían influir en su precio en el futuro. Privada de emisores y mercados de la OCDE con, al menos, mediana. Por lo que respecta a la inversión en Renta Fija, se invertirá en Renta Fija Pública y/o Privada de emisores y mercados de la OCDE con, al menos, mediana calidad crediticia (mínima de BBB-). La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Se invertirá hasta el 10% del patrimonio en otras IIC financieras. El riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. no al grupo de la Gestora. El Fondo podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,11	0,00	0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-3,49	-0,27	-1,89	

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	261.009,60	154.167,53
Nº de Partícipes	105	36
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	2.612	10,0059
2019		
2018		
2017		

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	0,80		0,80	1,32		1,32	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		4,57	-4,48	-2,44					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,49	29-10-2020				
Rentabilidad máxima (%)	1,71	09-11-2020				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		6,04	8,65	8,98					
Ibex-35		25,95	21,33	32,18					
Letra Tesoro 1 año		0,18	0,12	0,59					
MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD		13,45	13,32	20,95					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

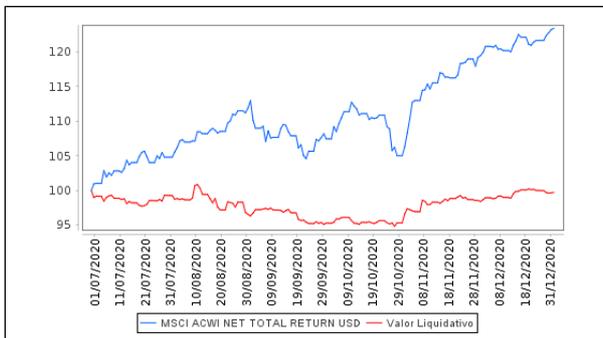
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,51	0,76	0,77	0,70	0,31				

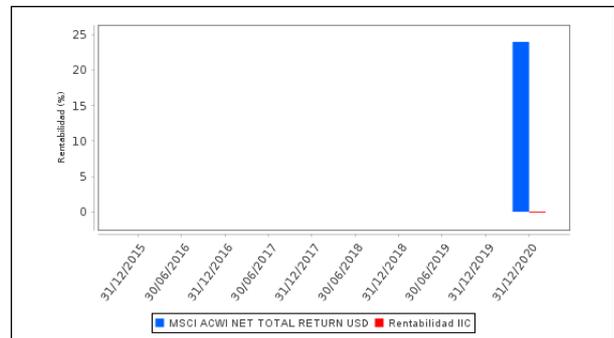
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	1.780	98	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	4.070	107	5
Global	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	5.850	205	3,73

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.724	66,00	1.276	82,64
* Cartera interior	105	4,02	18	1,17
* Cartera exterior	1.619	61,98	1.258	81,48
* 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)	817	31,28	195	12,63
(+/-) RESTO	71	2,72	73	4,73
TOTAL PATRIMONIO	2.612	100,00 %	1.544	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.544	0	0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	59,87	165,53	182,02	-32,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,09	-2,50	-1,57	-105,72
(+) Rendimientos de gestión	1,64	-1,53	0,99	-299,37
+ Intereses	-0,08	-0,05	-0,13	216,96
+ Dividendos	0,33	0,09	0,46	616,50
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,84	0,64	7,60	1.627,54
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,74	-2,50	-7,47	256,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,12	0,28	0,32	-21,69
± Otros resultados	0,17	0,01	0,21	2.953,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,55	-0,97	-2,56	201,29
- Comisión de gestión	-0,80	-0,51	-1,32	196,93
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	187,36
- Gastos por servicios exteriores	-0,56	-0,15	-0,79	587,16
- Otros gastos de gestión corriente	-0,13	-0,27	-0,34	-9,26
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,04	207,31
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.612	1.544	2.612	

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

3. Inversiones financieras

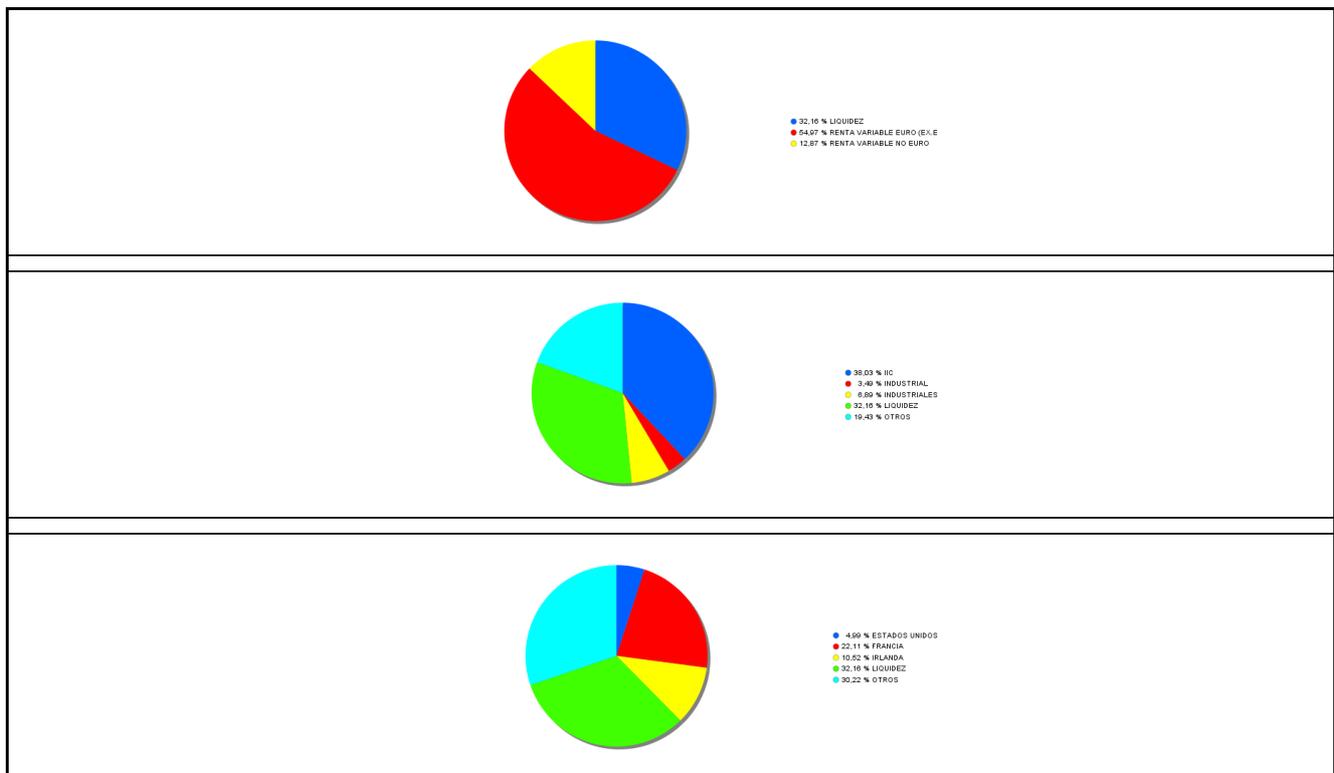
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	101	3,87	17	1,11
TOTAL RENTA VARIABLE	101	3,87	17	1,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	101	3,87	17	1,11
TOTAL RV COTIZADA	656	25,11	95	6,13
TOTAL RENTA VARIABLE	656	25,11	95	6,13
TOTAL IIC	965	36,96	1.169	75,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.621	62,07	1.264	81,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.722	65,94	1.281	82,96

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
S&P 500 (USD)	Venta Futuro S&P 500 (USD) 50	302	Inversión
Total subyacente renta variable		302	
TOTAL OBLIGACIONES		302	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
--	----	----

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a. Partícipes/Accionistas significativos en el patrimonio del fondo porcentaje superior al 20% (un partícipe con el 22,87% y otro con 23,82%)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

Durante el cuarto trimestre, la actividad mundial continuó la remontada del tercer trimestre del año, debido a los estímulos monetarios y fiscales sin precedentes, destacando los de la Comisión Europea, que pretenden movilizar 3,3 billones de euros, para paliar los efectos dañinos de la pandemia y fortalecer el crecimiento estratégico de la región.

Esta acción decisiva de los Gobiernos y Bancos Centrales, pese al preocupante avance de la Pandemia del Covid a nivel mundial, ha sido muy positivo para los activos de riesgo.

En este contexto, la Renta Variable se benefició enormemente de las medidas de liquidez añadidas y del fuerte efecto de presión a la baja sobre los tipos de interés. La mayoría de los Índices de Renta Variable obtuvieron resultados positivos, aunque se produjeron importantes brechas en el rendimiento tanto a nivel sectorial como geográfico. En este sentido, el Growth superó a las economías y sectores más tradicionales, siendo los sectores más castigados el de viajes y Ocio. El sector que más ha brillado durante el 2020 ha sido el sector tecnológico, pese a que la tendencia alcista de este sector se moderó a finales del trimestre.

Por zonas geográficas, Asia se mantuvo a la cabeza con Japón con +18%. Las subidas en Estados Unidos fueron de +11.69% en el S&P y Nasdaq +9,45%. Europa siguió en la misma línea que América con una subida de +11,24%, mientras que el Ibex 35 recortó distancias con los demás índices con una subida de +20%.

El Oro terminó el año en 1898 USD/onz con apenas un avance del 0,66% en el trimestre. El precio llegó a estar en mínimos de Julio, pero las dudas y miedos de los inversores por la nueva cepa del Covid-19 y el acuerdo de los estímulos de los Estados Unidos por parte de Demócratas y Republicanos, hicieron que remontara, subiendo un 6,8% en Diciembre.

En cuanto a 2021 las condiciones siguen siendo favorables para los activos de riesgo después de que, en principio, se hayan abordado algunos de los problemas más relevantes que eran las principales preocupaciones a finales de 2020. El fin de la era Trump debería proporcionar un entorno político y comercial más predecible. Además, el control del partido demócrata tanto de la presidencia como del senado de los Estados Unidos allana el camino para la ambiciosa implementación de los programas de ayuda masiva que esperan brindar un impulso importante a la economía estadounidense.

El Brexit finalmente se aclaró con un acuerdo entre el Reino Unido y los funcionarios de la UE en el último suspiro. Finalmente, la etapa tardía de desarrollo y el inicio de los programas de vacunación brindan la esperanza de que en algún momento después de la primera mitad de 2021, la inmunización a escala mundial pueda convertirse en una realidad.

No obstante, el efecto de la pandemia ha sido extremadamente dañino y sus efectos colaterales aún deben entenderse completamente a largo plazo, lo que afectará las ganancias corporativas y las valoraciones de las acciones.

Descripción general

El objetivo de la sociedad es obtener una revalorización a largo plazo del patrimonio. La SICAV podrá invertir entre un 0% y el 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir, de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.

La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. Podrán incluso tomarse posiciones cortas para aprovechar una eventual tendencia bajista en algún mercado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Carola 2000 SICAV ha mantenido su exposición a la renta variable y específicamente al mercado español mediante su posicionamiento en valores directores del Ibex 35 y futuros sobre el índice. A cierre del periodo la exposición a la renta variable ascendía al 31.60%.

c) índice de referencia

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

d) Evolución de patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El número de accionistas de CAROLA 2000 SICAV a finales del periodo se situaba en 125, con respecto a los 104 a finales del periodo anterior.

El patrimonio ha disminuido en el periodo en 157 mil euros , un -3.60%.

Los gastos directos repercutidos en el semestre y acumulados en el año han sido de 0.16% .Este dato incluye la comisión de gestión , la comisión del depositario y otros gastos de gestión corriente. En el caso de fondos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente por dicho concepto.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

En el cuarto trimestre del año Carola 2000 Sicav obtuvo una rentabilidad de +8,37%, lo que deja la rentabilidad del año en curso en +5,01%

No existen en la gestora fondos comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La sociedad ha realizado las siguientes operaciones durante el periodo:

Renta Variable

Sin movimientos significativos

Renta Fija

Sin movimientos significativos

Fondos Alternativos y estructuras

Sin movimientos significativos

Divisas

Sin movimientos significativos.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo..

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Durante el periodo la sociedad ha mantenido sus posiciones de derivados.

No se han realizado en el periodo operaciones de adquisición temporal de activos

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre del trimestre la cartera sólo mantiene una posición del 12,8% en USD, como única divisa distinta del Euro.

No se mantienen inversiones al amparo del artículo 48.1.j del RIIC

No hay productos estructurados en cartera.

Durante el período considerado la sociedad no ha realizado operaciones vinculadas.

La sociedad ha mantenido más de un 10% en IICs. Las posiciones más importantes son:

FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPO IT 19,55%

PIMCO GIS INCOME FUND INS EUR HA 19,70%

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada de Carola 2000 Sicav a cierre del periodo es del 7,00%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Cuando esta IIC mantenga en su cartera de activos valores emitidos por una sociedad española por un importe igual o superior al uno por ciento del capital de dicha sociedad y tal participación tuviera una antigüedad superior a 12, QUINTET ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. ejercerá todos los derechos políticos inherentes a tales valores, especialmente el derecho de asistencia y voto en las juntas generales. En caso de ejercer el derecho a voto, justificará el sentido del mismo. Cuando la participación en sociedades españolas no cumpla con los requisitos señalados en el párrafo anterior, QUINTET ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. se reserva la potestad del ejercicio de los derechos , si le correspondieran , de asistencia y voto. En caso de ejercer dicho derechos lo hará público en el informe periódico correspondiente al trimestre en el que hay ejercido los mismos.

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.

Carola 2000 SICAV continuará gestionando activamente la exposición a renta variable en los próximos meses.

La entrada de la nueva administración Biden y las medidas que se puedan ir adoptando durante los primeros cien días de mandato marcarán el devenir de los mercados de renta variable y renta fija. Esperamos que el entorno continúe siendo positivo para los activos de riesgo a nivel global gracias a las políticas de estímulo fiscal y monetario al tiempo que esperamos un cierto repunte en la parte larga de la curva dólar. Creemos que las curvas Euro permanecerán deprimidas durante un largo periodo de tiempo. En la medida que se vaya superando la crisis sanitaria la recuperación ira paulatinamente acelerando pero no esperamos que esto ocurra antes de final del segundo trimestre.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0125220311 - Acciones ACCIONA SA	EUR	0	0,00	9	0,56
ES0122060314 - Acciones FCC	EUR	40	1,52	8	0,54
ES0130625512 - Acciones ENCE ENERGIA Y CELULOSA	EUR	25	0,97	0	0,00
ES0132105018 - Acciones ACERINOX SA	EUR	36	1,38	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		101	3,87	17	1,11
TOTAL RENTA VARIABLE		101	3,87	17	1,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		101	3,87	17	1,11
DE0007500001 - Acciones THYSSENKRUPP AG	EUR	16	0,62	0	0,00
DE0008402215 - Acciones HANNOVER RUECK	EUR	26	1,00	0	0,00
FI0009002422 - Acciones OUTOKUMPU	EUR	64	2,47	0	0,00
FI0009003727 - Acciones WARTSILA	EUR	33	1,25	7	0,48
FI0009013403 - Acciones KONE OYJ B	EUR	0	0,00	6	0,40
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE SA	EUR	40	1,54	10	0,67
GB0001367019 - Acciones BRITISH LAND COMPANY	GBP	22	0,84	0	0,00
GB0002374006 - Acciones DIAGEO PLC	GBP	26	0,99	12	0,76
FR0000120644 - Acciones DANONE SA	EUR	22	0,82	0	0,00
DE0007667107 - Acciones VOSSLOH AG	EUR	41	1,58	0	0,00
GB00B63H8491 - Acciones ROLLS ROYCE GROUP	GBP	32	1,24	9	0,61
IL0011267213 - Acciones STRATASYS LTD	USD	19	0,71	0	0,00
BMG657731060 - Acciones NORDIC AMERICAN TANKERS LTD	USD	43	1,66	11	0,70
DK0006534915 - Acciones NOVO NORDISK B	DKK	34	1,32	12	0,75
IT0000084027 - Acciones ASTM SPA	EUR	31	1,18	0	0,00
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	0	0,00	13	0,85
CA67077M1086 - Acciones NUTRIEN LTD	USD	20	0,75	0	0,00
US61945C1036 - Acciones MOSAIC CO/THE	USD	38	1,44	0	0,00
US5007541064 - Acciones KRAFT HEINZ CO/THE	USD	28	1,09	14	0,92
GB00B3DGH821 - Acciones DE LA RUE PLC	GBP	47	1,81	0	0,00
IT0003127930 - Acciones CALTAGIRONE SPA	EUR	32	1,21	0	0,00
US88554D2053 - Acciones 3D SYSTEMS CORP	USD	17	0,66	0	0,00
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	24	0,92	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		656	25,11	95	6,13
TOTAL RENTA VARIABLE		656	25,11	95	6,13
LU0167237543 - Participaciones BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNER	EUR	103	3,96	274	17,73
CH0044781174 - Participaciones JULIUS BAER PRECIOUS METALS	EUR	95	3,65	68	4,43
FR0012599645 - Participaciones GROUPAMA ASSET MANAGEMENT - CA	EUR	226	8,64	275	17,82
FR0000978371 - Participaciones AXA IM EURO LIQUIDITY	EUR	274	10,48	274	17,75
IE0003323494 - Participaciones FIDELITY FUND MANAGEMENT	EUR	267	10,23	278	17,99
TOTAL IIC		965	36,96	1.169	75,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.621	62,07	1.264	81,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.722	65,94	1.281	82,96

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

El importe total que QUINTET ASSET MANAGENEMT, S.G.I.I.C., S.A. ha abonado durante el ejercicio 2020 a sus 14 empleados ha ascendido a 1.446.433,45 euros, desglosados en remuneración fija, ascendió a 1.148.395,45 euros y

remuneración variable correspondiente a 10 empleados que ascendió a un importe de 298.038,00 euros.

La remuneración de los 4 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IICs, fue de 429.852,54 euros, correspondiendo 336.514,54 euros a remuneración fija y 93.338,00 euros a la parte de remuneración variable. La remuneración correspondiente a 2 empleados altos cargos de la Gestora fue de 310.005,05 euros, de los cuales 219.667,05 euros se atribuyen a remuneración fija y 90.338 euros a la parte de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones abonadas por la sociedad estuvo ligada a una comisión de gestión variable de una IIC.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable