

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

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

jaimetarrago@rincasa.es

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 11/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: 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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	1,17	1,03	1,17	2,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	5,35	4,12	5,35	3,32

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	42.062.419,00	42.620.221,00
Nº de accionistas	176,00	172,00
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	51.794	1,2314	1,1190	1,2545
2023	48.898	1,1473	0,9845	1,1484
2022	42.716	0,9846	0,9160	1,1521
2021	47.803	1,1360	1,0343	1,1913

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)

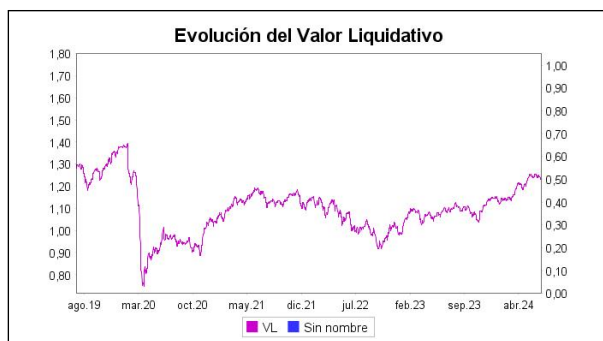
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
7,33	1,60	5,64	6,14	-1,19	18,09	-8,97	9,81	18,12

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,11	0,67	0,43	0,35	0,39	1,64	1,99	1,60	0,94

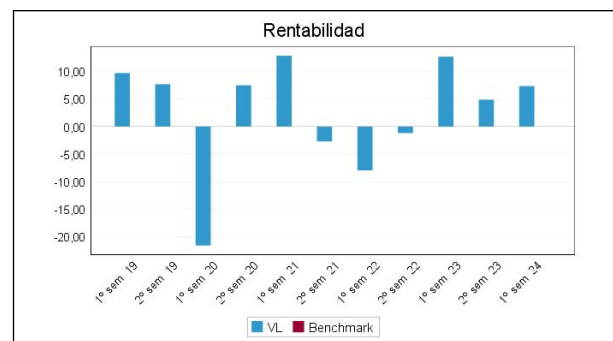
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	49.087	94,77	39.371	80,52
* Cartera interior	23.606	45,58	22.097	45,19
* Cartera exterior	25.480	49,19	17.274	35,33
* 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)	2.851	5,50	9.291	19,00
(+/-) RESTO	-144	-0,28	236	0,48
TOTAL PATRIMONIO	51.794	100,00 %	48.898	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)	48.898	47.091	48.898	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,31	-0,99	-1,31	40,69
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Rendimientos netos	7,07	4,83	7,07	56,18
(+) Rendimientos de gestión	9,94	7,96	9,94	33,08
+ Intereses	0,22	0,29	0,22	-17,94
+ Dividendos	0,42	0,75	0,42	-40,56
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,19	2,86	5,19	93,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,75	2,69	1,75	-30,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,27	1,52	2,27	58,77
± Otros resultados	0,09	-0,15	0,09	-162,93
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-2,88	-3,15	-2,88	-2,49
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	5,12
- Gastos por servicios exteriores	-2,80	-3,02	-2,80	-1,16
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	145,13
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,10	-0,04	-52,68
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	2,89
+ 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	0,01	0,01	2,89
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	51.794	48.898	51.794	

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

3. Inversiones financieras

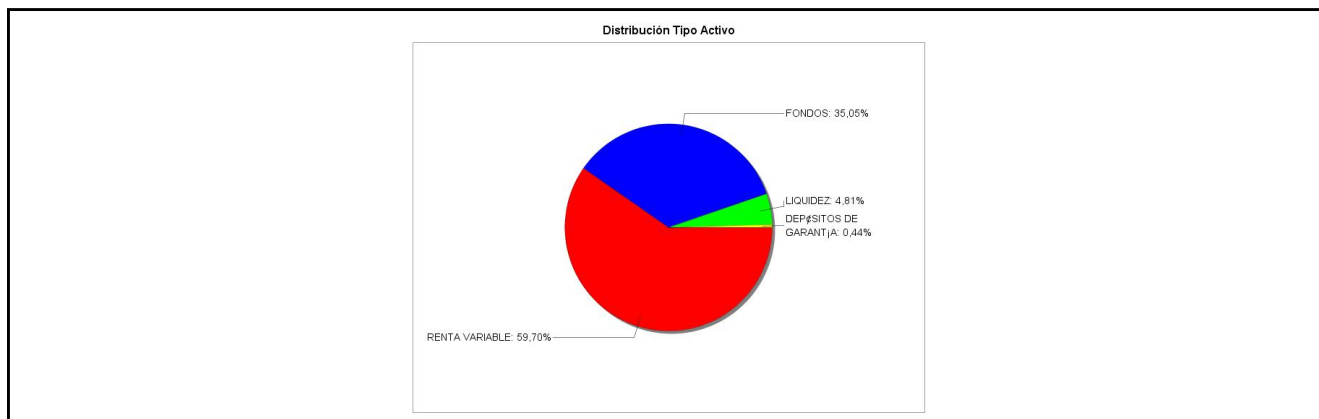
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	14.335	27,68	13.379	27,36
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	14.335	27,68	13.379	27,36
TOTAL IIC	9.271	17,89	8.719	17,84
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.606	45,57	22.097	45,20
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	16.591	32,04	9.889	20,24
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	16.591	32,04	9.889	20,24
TOTAL IIC	8.585	16,57	7.192	14,68
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	296	0,57	194	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	25.472	49,18	17.274	35,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	49.078	94,75	39.371	80,51

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
EURO	C/ Fut. MINI EUROFX SEP24	14.431	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		14431	
TOTAL OBLIGACIONES		14431	

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
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 20,523 %. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado con Disa Corporación Petrolífera, accionista de la Sociedad. Las operaciones se encuentran debidamente establecidas y formalizadas a nivel contractual. Por Servicios de estructura (alquiler oficina, apoyo informtico...), hemos tenido dos operaciones vinculadas con Disa Corporación Petrolífera, S.A. CIF A-38445839, una el día 9 de abril por importe de 17.428,05 ? que se corresponde con las facturas de enero, febrero y marzo 2024 y otra el día 30 de mayo por importe de 11.618,70 ? que se corresponde con la facturas de abril y mayo 2024.

Rincasa ha efectuado tres operaciones de compra venta de divisa con Cecabank: el 13 de febrero, compra de \$ 500.000,00 (venta 463.434,98 ?), el 4 de marzo, compra de \$ 500.000,00 (venta 460.914,45 ?) y el 2 de abril, compra de \$ 200.000,00 (venta 186.115,76 ?)

Rincasa ha tenido una operación con Cecabank el 30 de abril, por el cargo de la cuota Fija Anual 2024 Reporting EMIR,

de 1.210,00 ?.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Los mercados en positivo con leve corrección en Europa, mientras EEUU y Asia ha seguido con paso fuerte. Los datos mensuales de inflación muestran una evolución moderada a la baja, y si bien los bancos centrales aún no muestran claramente sus intenciones, el mercado ya descuenta entre uno y dos recortes para la FED y tres para el BCE hasta finales de ejercicio. Con valoraciones más ajustadas, las bolsas han cerrado un primer semestre positivo apoyado por los resultados de las compañías y el consumo personal que sigue siendo resiliente. Así el Ibex cierra el semestre con un +8,33%, el Eurostoxx 50 lo hace con +8,24%, S&P +14,16%, el Nasdaq +18,13% y el CSI300 +0,87%. En lo que respecta a Rincasa, el resultado es de 3.556.092,52€ equivalente a una rentabilidad del +7,33%, cotizando en máximos históricos teniendo en cuenta los dividendos distribuidos, con una cartera de renta variable española que pondera un 28% y que aporta el 20% del resultado obtenido, un 23% de la cartera invertida en mercados USA que aporta el 57%, Europa con el 12% aportando el -2%, y fondos de inversión con el 31% de la cartera con una aportación al resultado del 22%. El 3% restante proviene de la liquidez con un peso del 6% de la cartera a cierre de trimestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La Sociedad ha aumentado en un punto al 6% la posición total de liquidez desde el 5% anterior, manteniendo la inversión mayoritariamente a valores y fondos USA, y reajustando la cartera europea dando entrada a nuevos valores de perfil tecnológico e industrial como alternativas de inversión. Una holgada posición de liquidez nos permite volver a entrar en aquellos valores que ofrecen mayor potencial según nuestro análisis, además de favorecernos de una rentabilidad en cuenta corriente que media el 3,9% entre la posición en € y \$.

c) Índice de referencia. Aunque realmente el Fondo no está referenciado a ningún índice, sí intentamos compararnos con la evolución del Ibex 35 y del MSCI World en euros, a los que asignamos un peso del 25% y 75% respectivamente dada la composición de nuestra cartera.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. A final de semestre el patrimonio de Rincasa asciende a 51.794.130,19€ con una rentabilidad del 7,33%. El número de participes a la fecha es de 176. La ratio de gastos directos es del -0,85% y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un -0,26% para el semestre.

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las inversiones realizadas han reforzado las ideas ya mantenidas en cartera para mejorar su rentabilidad. La rentabilidad en el semestre de la cartera de Iberia fue de +6%, fondos +6,8%, Europa -1,1%, cartera en dólares +20,3%, HF +3,9% y CR -0,3%.

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. En el periodo hemos tomado posiciones largas de futuros de mini euro/dólar con lo que se ha obtenido un resultado negativo de 115K. Grado de Cobertura: 0,20.

Apalancamiento Medio: 0,50

d) Otra información sobre inversiones. En la estrategia de inversión en otras IIC's, la Sociedad utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos. Se invierte en Fondos con gestores contrastados, con un horizonte medio de inversión de cinco años. Además, utiliza Etf's de índices para gestión activa de la cartera. En el periodo, la Sociedad ha invertido por valor de 9.835.618,86€ y desinvertido por 10.291.958,91€.

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

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 59,70%, Otras IIC's y HF's 35,05%, Liquidez 4,81% Y Depósitos de garantía 0,44%

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

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

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

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

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. El segundo semestre de 2024 ha empezado influenciado por los resultados de las elecciones en Francia aportando volatilidad a las bolsas europeas. La segunda parte del año estará sin duda afectado por los posibles recortes en los tipos de interés y las elecciones en EEUU en noviembre, por lo que viviremos episodios de mayor volatilidad especialmente a partir de septiembre con vistas a los posibles resultados. También muy atentos a la evolución del Nasdaq, en máximos y con sus principales siete valores cotizando a múltiplos casi imposibles.

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
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	0	0,00	541	1,11
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	181	0,35	181	0,37
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS ROVI	EUR	1.313	2,54	181	0,37
ES0129743318 - ACCIONES ELECNOR	EUR	0	0,00	215	0,44
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	2.969	5,73	3.028	6,19
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS	EUR	559	1,08	0	0,00
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	0	0,00	633	1,29
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	996	1,92	945	1,93
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	754	1,46	486	0,99
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	3.953	7,63	4.408	9,01
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	972	1,88	1.069	2,19
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	589	1,14	404	0,83
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	847	1,63	0	0,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	158	0,31	919	1,88
ES0116920333 - ACCIONES A.I.E.	EUR	624	1,20	371	0,76
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS	EUR	420	0,81	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		14.335	27,68	13.379	27,36
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		14.335	27,68	13.379	27,36
ES0119199034 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	1.645	3,18	0	0,00
ES0119184036 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	281	0,54	0	0,00
ES0157935026 - PARTICIPACIONES ACACIA FI	EUR	518	1,00	508	1,04
ES0119184028 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	0	0,00	243	0,50
ES0119199026 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	0	0,00	1.411	2,89
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	452	0,87	401	0,82
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	1.011	1,95	978	2,00
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	159	0,31	152	0,31
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	2.089	4,03	1.970	4,03
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	2.375	4,58	2.336	4,78
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	740	1,43	719	1,47
TOTAL IIC		9.271	17,89	8.719	17,84
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.606	45,57	22.097	45,20
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
US35138V1026 - ACCIONES FOX FACTORY	USD	225	0,43	0	0,00
CH0009002962 - ACCIONES BARRY CALLEBAUT CHF	CHF	228	0,44	0	0,00
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	530	1,02	0	0,00
US88688T1007 - ACCIONES TILRAY	USD	9	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA05156X8504 - ACCIONES AURORA	USD	13	0,02	0	0,00
CA1380357048 - ACCIONES CANOPY	USD	15	0,03	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	563	1,09	0	0,00
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	441	0,85	0	0,00
BE0974400328 - ACCIONES AZELIS	EUR	536	1,04	0	0,00
GB00BWFVGN14 - ACCIONES SPIRAX	GBP	599	1,16	0	0,00
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH	USD	497	0,96	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	1.109	2,14	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA	USD	692	1,34	0	0,00
NL0015001011 - ACCIONES MFEE	EUR	644	1,24	472	0,96
US95082P1057 - ACCIONES WESCO	USD	296	0,57	378	0,77
US14316J1088 - ACCIONES CARLYLE	USD	262	0,51	516	1,06
US48581R2058 - ACCIONES KASPI	USD	662	1,28	333	0,68
US5951121038 - ACCIONES MICRON	USD	737	1,42	696	1,42
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET	USD	685	1,32	383	0,78
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCH	EUR	127	0,24	417	0,85
FR0000121147 - ACCIONES FORVIA	EUR	166	0,32	306	0,63
DE000A3H2200 - ACCIONES NAGARRO	EUR	0	0,00	175	0,36
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND	EUR	579	1,12	512	1,05
DE000A288904 - ACCIONES COMPUGROUP	EUR	0	0,00	152	0,31
US7710491033 - ACCIONES ROBLOX	USD	0	0,00	331	0,68
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	721	1,39	0	0,00
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	762	1,47	786	1,61
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	0	0,00	463	0,95
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	310	0,60	307	0,63
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	659	1,27	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	380	0,73	0	0,00
DE000BAS111 - ACCIONES BASF	EUR	0	0,00	293	0,60
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	0	0,00	370	0,76
US0378331005 - ACCIONES APPLE	USD	1.179	2,28	488	1,00
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	381	0,74	262	0,54
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	1.210	2,34	375	0,77
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	355	0,69	466	0,95
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	418	0,81	281	0,57
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	428	0,83	0	0,00
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	0	0,00	443	0,91
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	173	0,33	683	1,40
TOTAL RV COTIZADA		16.591	32,04	9.889	20,24
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		16.591	32,04	9.889	20,24
CAMBRIAN - PARTICIPACIONES CAMBRIAN	USD	494	0,95	0	0,00
LU2451274059 - PARTICIPACIONES ALLFUNDS	USD	235	0,45	0	0,00
IE000ZLOMNL8 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	508	0,98	0	0,00
IE00B8JF9153 - PARTICIPACIONES WISDOM TREE EUROSTOX	EUR	0	0,00	1.007	2,06
US74347G4322 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	0	0,00	488	1,00
ARMOR A16 - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	8	0,02	7	0,01
LU2193728255 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.209	2,33	1.194	2,44
LU1861215975 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	144	0,28	120	0,24
LU0554840073 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	376	0,73	330	0,67
LU0052864419 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	258	0,50	236	0,48
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	696	1,34	632	1,29
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	1.160	2,24	1.102	2,25
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	475	0,92	562	1,15
LU172857338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.071	2,07	1.037	2,12
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	566	1,09	477	0,97
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	1.058	2,04	0	0,00
US74347R2067 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	326	0,63	0	0,00
TOTAL IIC		8.585	16,57	7.192	14,68
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
LU2398390026 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	83	0,16	55	0,11
LU2398390539 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	213	0,41	139	0,28
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		296	0,57	194	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		25.472	49,18	17.274	35,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		49.078	94,75	39.371	80,51

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).