

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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:** 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

Alvaro 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 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,38	0,38	1,62	3,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	0,05	0,06	0,00

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	43.388.287,00	43.389.287,00
Nº de accionistas	182,00	182,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,05

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	39.745	0,9160	0,9160	1,0477
2021	47.803	1,1360	1,0343	1,1913
2020	43.891	1,0345	0,7472	1,3948
2019	54.608	1,3727	1,1620	1,3800

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)

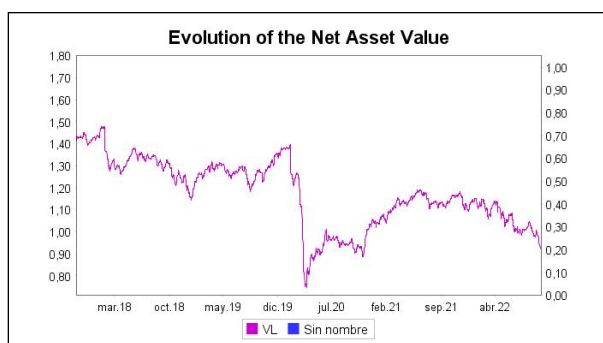
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-15,01	-8,06	-7,14	-0,86	0,57	9,81	-16,32	18,12	4,31

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,34	0,44	0,49	0,41	0,42	1,60	2,36	0,94	1,18

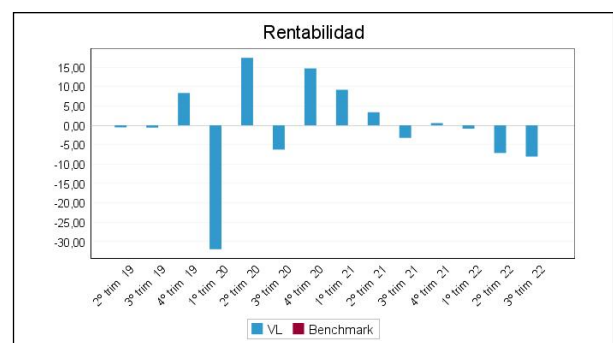
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	37.848	95,23	39.916	92,34
* Cartera interior	19.957	50,21	22.309	51,61
* Cartera exterior	17.891	45,01	17.608	40,73
* 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)	1.669	4,20	3.296	7,62
(+/-) RESTO	228	0,57	17	0,04
TOTAL PATRIMONIO	39.745	100,00 %	43.229	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)	43.229	47.448	47.803	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	2,99	3,14	-100,07
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	-4,54	-4,59	-100,00
± Rendimientos netos	-8,05	-7,64	-16,29	-0,62
(+) Rendimientos de gestión	-7,24	-7,30	-14,89	-6,45
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	273,44
+ Dividendos	0,34	0,39	0,90	-17,54
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,71	-5,53	-11,84	-2,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,46	0,00	0,43	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,27	-2,19	-4,44	-2,28
± Otros resultados	-0,06	0,03	0,05	-270,56
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,35	-1,43	122,95
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	-4,66
- Gastos por servicios exteriores	-0,81	-0,32	-1,37	140,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	-100,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,03	61,24
+ 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	0,03	61,24
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	39.745	43.229	39.745	

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

3. Inversiones financieras

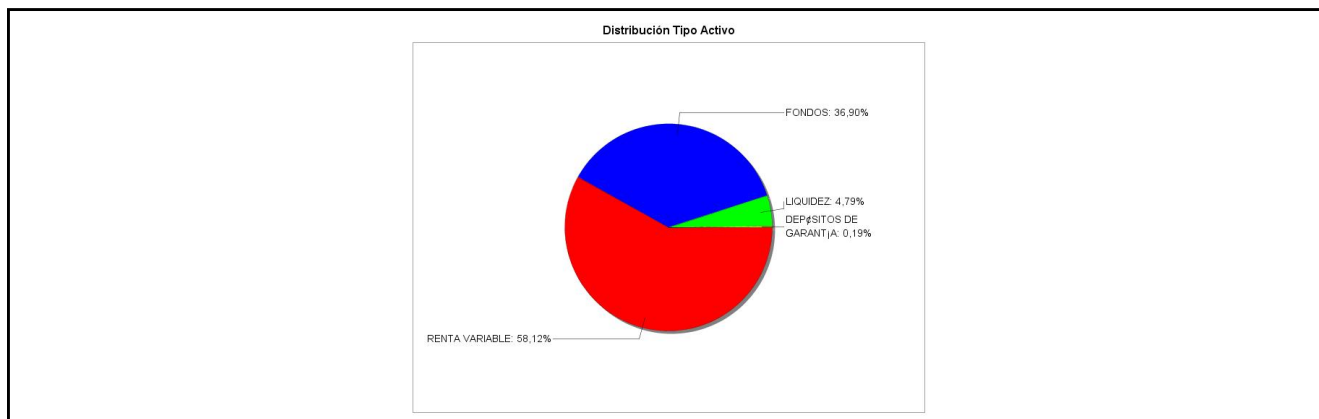
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	13.394	33,79	15.216	35,22
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	13.394	33,79	15.216	35,22
TOTAL IIC	6.531	16,46	7.007	16,21
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	31	0,08	86	0,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	19.957	50,33	22.309	51,63
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	9.707	24,46	8.921	20,64
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	9.707	24,46	8.921	20,64
TOTAL IIC	7.964	20,09	8.548	19,77
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	142	0,35	139	0,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	17.812	44,90	17.608	40,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	37.769	95,23	39.916	92,36

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 DEC 22	3.155	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3155	
TOTAL OBLIGACIONES		3155	

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

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un accionista significativo de la Sociedad: EC Nominees con el 20,184 %. 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 informático...), Rincasa ha tenido una operación vinculada con Disa Corporación Petrolífera, S.A. CIF A-38445839, el día 14 de Septiembre por importe de 21.303,12 euros que se corresponde con las facturas de Mayo a Agosto 2022.

Rincasa no ha efectuado ninguna operación de compra venta de divisa con Cecabank.

Rincasa ha tenido dos operaciones con Cecabank: una, el 04/07 por el cargo de los gastos Fees ADR de 805,36 euros y otra, el 29/07, por el cargo de la cuota Fija Anual 2022 Reporting EMIR, de 605,00 euros.

No se ha comunicado en el período ningún hecho relevante.

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. La presión de la inflación sobre el precio de las materias primas sigue siendo el principal factor que pone el foco en los datos macro como brújula de la evolución de la economía. Los bancos centrales continúan su política de subida de tipos de interés como única medida de freno a la escalada de los precios, endureciendo las condiciones de financiación de empresas y particulares, de modo que el mercado ya descuenta una recesión para principios de 2023 en EEUU y Alemania. El Ibex continúa siendo uno de los índices menos afectados con una caída a cierre de septiembre del -15,46%, el Eurostoxx 50 -22,80%, S&P -24,77%, el Nasdaq -32,40% y el Hang-Seng -26,39%;

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Si bien las decisiones han estado encaminadas a reforzar lo acordado en los comités de inversión, la Sociedad está buscando refugio en la liquidez deshaciendo en aquellos valores con movimiento positivo en el año o que se hayan comportado mejor en relativo, a la espera de una mejora en los datos de inflación que relajen la expectativa de futuras subidas de tipos y den un giro al mercado. Mantenemos posiciones en valores tecnológicos siendo el sector más perjudicado, donde es posible que volvamos a ver los mínimos anuales y que afectados por la ralentización en ventas y resultados haga caer el valor de las compañías un poco más de lo ya experimentado

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. En el trimestre, la rentabilidad de la Sociedad ha disminuido un -9,25%, mientras que el número de partícipes fue de 182. La ratio de gastos directos es del 0.30% y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un 0,14% para el trimestre

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 para reforzar las ideas ya mantenidas en cartera y mejorar su rentabilidad, además de las decisiones tomadas de inversión ya comentadas. La rentabilidad de la cartera Iberia fue de -5,25%, fondos -8,50%, Europa -10,85%, cartera en dólares -6,78%, y HF y CR +4,98%.

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 periodo. Grado de Cobertura: 0,05. Apalancamiento Medio: 1,17

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, la Sociedad ha invertido por valor de 2.848.719,96€ y desinvertido por 3.052.832,97€ principalmente en etf's sobre índices y mineras de oro

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 EL FONDO. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 58,12%, Otras IIC's y HF's 36,90%, Liquidez 4,79% y Depósitos de Garantía 0,19%

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. Una vez entremos en la parte final del año veremos cómo afecta el invierno a las reservas y al precio de la energía. Seguiremos con mucha atención los datos de inflación, bancos centrales, China, el conflicto ucraniano, y la evolución de los resultados empresariales. Dada la negativa marcha de las bolsas observamos claras oportunidades en valores de alta rentabilidad por dividendo, que en situación normalizada aportarán mucho a la cartera. Habrá que esperar un poco más.

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	133	0,34	271	0,63
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	166	0,42	172	0,40
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	0	0,00	280	0,65
ES0129743318 - ACCIONES ELEGNOR	EUR	202	0,51	219	0,51
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.729	4,36	1.847	4,27
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	206	0,52	215	0,50
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	387	0,98	677	1,57
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	1.558	3,93	1.532	3,54
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	747	1,88	791	1,83
ES0118594417 - ACCIONES INDRA	EUR	0	0,00	110	0,25
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	0	0,00	941	2,18
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	4.247	10,71	4.221	9,76
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.109	2,80	737	1,71
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	1.180	2,98	984	2,28
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	851	2,15	864	2,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	878	2,21	1.356	3,14
TOTAL RV COTIZADA		13.394	33,79	15.216	35,22
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		13.394	33,79	15.216	35,22
ES0119184028 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	171	0,43	200	0,46
ES0119199026 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	1.139	2,87	1.232	2,85
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	312	0,79	354	0,82
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	699	1,76	747	1,73
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	119	0,30	135	0,31
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	1.639	4,13	1.839	4,25
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.928	4,86	1.928	4,46
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	522	1,32	573	1,33
TOTAL IIC		6.531	16,46	7.007	16,21
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	31	0,08	86	0,20
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		31	0,08	86	0,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		19.957	50,33	22.309	51,63
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
BMG383271050 - ACCIONES GEOPIK	USD	84	0,21	0	0,00
DE000FTG1111 - ACCIONES FLATEXDEGIRO	EUR	194	0,49	0	0,00
US14316J1088 - ACCIONES CARLYLE	USD	184	0,46	0	0,00
US48581R2058 - ACCIONES KASPI	USD	89	0,23	0	0,00
NL0015000MZ1 - ACCIONES IMFE	EUR	326	0,82	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5951121038 - ACCIONES MICRON	USD	510	1,29	422	0,98
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET	USD	196	0,49	417	0,97
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHE	EUR	291	0,73	316	0,73
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA	EUR	202	0,51	170	0,39
DE000A3H2200 - ACCIONES NAGARRO	EUR	291	0,73	347	0,80
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND	EUR	396	1,00	386	0,89
DE000A288904 - ACCIONES COMPUGROUP	EUR	207	0,52	243	0,56
US7710491033 - ACCIONES ROBLOX	USD	255	0,64	219	0,51
US0231351067 - ACCIONES AMAZON	USD	690	1,74	608	1,41
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR	USD	141	0,35	147	0,34
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	345	0,87	244	0,56
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	403	1,02	405	0,94
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	170	0,43	276	0,64
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	0	0,00	238	0,55
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK	USD	0	0,00	338	0,78
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	484	1,22	538	1,25
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	0	0,00	234	0,54
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	190	0,48	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE	USD	563	1,42	587	1,36
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	277	0,70	278	0,64
FR0010208488 - ACCIONES GAZ DE FRANCE	EUR	450	1,13	417	0,96
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	237	0,60	0	0,00
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	424	1,07	439	1,01
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	176	0,44	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES VMH	EUR	366	0,92	349	0,81
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	420	1,06	178	0,41
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	262	0,66	357	0,83
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA	EUR	338	0,85	201	0,47
IT0003132476 - ACCIONES ENI	EUR	546	1,38	566	1,31
TOTAL RV COTIZADA		9.707	24,46	8.921	20,64
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		9.707	24,46	8.921	20,64
ARMOR A16 - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	7	0,02	0	0,00
ARMORSMA - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	0	0,00	6	0,01
LU2193728255 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.412	3,56	1.354	3,13
LU1861215975 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	106	0,27	103	0,24
LU0554840073 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	266	0,67	272	0,63
LU0052864419 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	USD	215	0,54	224	0,52
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	669	1,69	768	1,78
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	1.437	3,62	1.737	4,02
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	737	1,86	1.293	2,99
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.107	2,79	1.023	2,37
FR0011042753 - PARTICIPACIONES LYXIBEXDLAPA	EUR	0	0,00	264	0,61
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	462	1,17	454	1,05
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	484	1,22	0	0,00
US74347R1077 - PARTICIPACIONES SSO	USD	364	0,92	321	0,74
US74347R2067 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	373	0,94	395	0,91
US4642875235 - PARTICIPACIONES ISHARES SEMIC	USD	325	0,82	334	0,77
TOTAL IIC		7.964	20,09	8.548	19,77
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
LU2398390026 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	45	0,11	47	0,11
LU2398390539 - PARTICIPACIONES GALDANA	USD	97	0,24	92	0,21
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		142	0,35	139	0,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		17.812	44,90	17.608	40,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		37.769	95,23	39.916	92,36

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)

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