

DRACO GLOBAL, SICAV, SA

Nº Registro CNMV: 1321

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

Gestora: 1) GESIURIS 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:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.com.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.com

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: 25/09/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos convencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre

otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.- Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad 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 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	1,27	0,75	1,27	1,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,59	-0,30	-0,59	-0,49

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	158.989,00	152.118,00
Nº de accionistas	116,00	115,00
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	2.330	14,6552	13,2184	17,1351
2021	2.583	16,9775	14,9305	17,4748
2020	2.402	15,0096	13,8356	15,1226
2019	3.012	14,7713	13,8448	15,0860

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	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	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
-13,68	-13,68	3,17	-1,02	4,05	13,11	1,61	6,06	5,42

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)	0,50	0,50	0,53	0,49	0,49	2,11	1,38	1,06	0,00

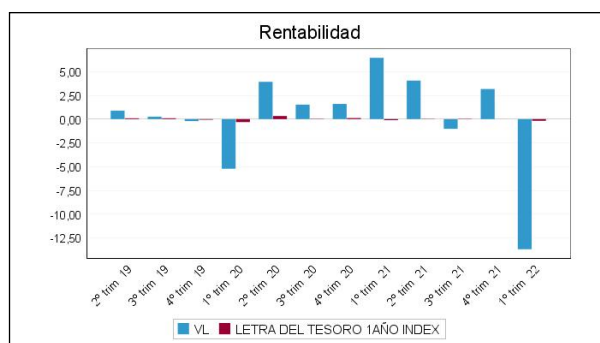
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.910	81,97	2.312	89,51
* Cartera interior	57	2,45	53	2,05
* Cartera exterior	1.853	79,53	2.259	87,46
* 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)	348	14,94	270	10,45
(+/-) RESTO	72	3,09	0	0,00
TOTAL PATRIMONIO	2.330	100,00 %	2.583	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)	2.583	2.635	2.583	
± Compra/ venta de acciones (neto)	4,54	-5,08	4,54	-175,41
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-15,84	3,10	-15,84	-530,58
(+) Rendimientos de gestión	-15,43	3,97	-15,43	-428,20
+ Intereses	-0,02	-0,01	-0,02	55,92
+ Dividendos	0,27	0,02	0,27	1.242,06
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-15,40	3,94	-15,40	-429,81
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,26	0,01	-0,26	-2.872,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,02	0,01	-0,02	-220,65
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,90	-0,56	-47,91
- Comisión de sociedad gestora	-0,37	-0,74	-0,37	-57,74
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-17,41
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,09	-0,07	-30,40
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,05	-0,04	-26,40
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,01	-0,05	575,90
(+) Ingresos	0,15	0,04	0,15	244,25
+ 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	0,15	0,04	0,15	244,25
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.330	2.583	2.330	

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

3. Inversiones financieras

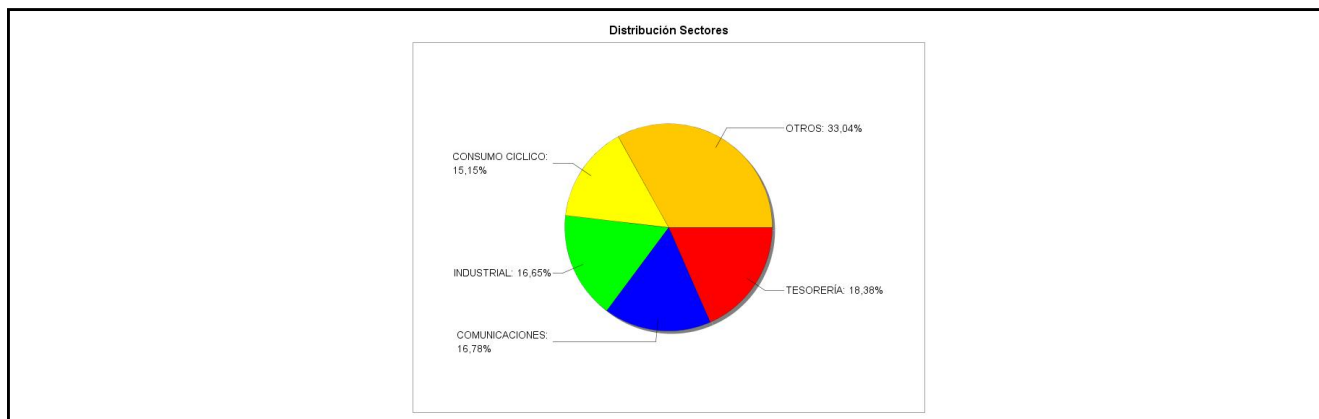
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	57	2,45	53	2,05
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	57	2,45	53	2,05
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	57	2,45	53	2,05
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	1.783	76,53	2.100	81,29
TOTAL RV NO COTIZADA	47	2,03	159	6,17
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.830	78,56	2.259	87,46
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.830	78,56	2.259	87,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.887	81,01	2.312	89,51

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
RUSSELL 2000 INDEX	C/ Opc. PUT CBOE RUSSELL 2000 2040 (20/05/22) C	922	Inversión
Total subyacente renta variable		922	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		922	
RUSSELL 2000 INDEX	V/ Opc. PUT CBOE RUSSELL 2000 1750 (20/05/22)	791	Inversión
Total subyacente renta variable		791	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (15/06/22)	751	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		751	
TOTAL OBLIGACIONES		1542	

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

Con fecha 31/01/22 se comunica que el Consejo de Administración de la SICAV ha acordado proponer durante el año 2022 la Disolución y Liquidación de la Sociedad conforme a lo previsto en la Disposición Transitoria 41 de la Ley del Impuesto de Sociedades introducido por la Ley 11/2021.

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

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

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.

Hacia tiempo que no vivíamos un trimestre tan movido en cuanto a los activos financieros. Claramente, durante el pasado 1er trimestre, los tipos de interés y la geoestrategia han sido los factores clave. Esto provoca claramente un incremento de las primas de riesgo y debería pesar sobre las bolsas de valores. También el ciclo económico y los resultados empresariales podrían empezar a desacelerarse durante los próximos trimestres, añadiendo mayor presión a los activos de riesgo, en especial a la bolsa.

Parecía claro un desenlace de la guerra a corto plazo, pero parece que se va a enquistar y, por tanto, alargar en el tiempo sin un resultado claro. Aunque no podemos prever su resultado si podemos seguir la evolución del ciclo económico y de los tipos de interés. La finalización del QE y la esperada reducción del balance también va a añadir presión a las bolsas, así que habrá que estar atentos a todos estos riesgos crecientes. En definitiva, podríamos enumerar los siguientes riesgos:

- Desaceleración económica.
- Inflación aún creciente por la guerra.
- Resultados empresariales buenos hoy pero con tendencia a desacelerarse-
- Tipos de interés claramente al alza, más en USA que en Europa.
- Primas de riesgo al alza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Nuestra estrategia en acciones no ha cambiado y no va a cambiar por eventos macroeconómicos. En DRACO GLOBAL tratamos de buscar buenos negocios resistentes al ciclo económico e independientemente de en que fase del ciclo económico nos encontremos. La estrategia en acciones se centra en: 1) Mercado escalable, 2) ingresos recurrentes, 3) estructura sectorial atractiva, 4) tendencia secular de crecimiento a largo plazo, 5) buena cultura empresarial y 6) un margen de seguridad suficiente. También utilizamos las opciones sobre índices cuando pensamos que existen riesgos macro que puedan afectar a nuestra cartera de acciones. Durante el pasado trimestre, seguimos con nuestra búsqueda de empresas con las características arriba mencionadas, incorporando empresas como Starbucks, computer modelling group o Franchise Brands.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del -0,17% con una volatilidad del 0,44%, frente a un rendimiento de la IIC del -13,68% con una volatilidad del 24,49%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A cierre del trimestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 2.330.014,98 euros, lo que supone un -9,78% comparado con los 2.582.588,15 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 116 accionistas, 1 más de los que había a 31/12/2021.

La rentabilidad neta de gastos de DRACO VALUE SICAV SA durante el trimestre ha sido del -13,68% con una volatilidad del 24,49%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,50% (directo 0,50% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,50%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

En la gestora no hay ninguna IIC con filosofía de inversión similar, por lo que sus rendimientos no son comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo hemos iniciado o incrementado posiciones en: Medifast, Flatexde Giro, Xpel, Starbucks, Breadband, Google. Por el lado de las ventas, hemos reducido o eliminado Amazon, Altigen communications, PayPal, Mastercraft

Boats, Channel advisors, WIX y Adairs. Como siempre, seguimos buscando negocios de calidad a precio suficiente.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el periodo hemos empezado al implementar estrategias PUT spread para proteger la cartera de acciones de posibles grandes caídas. El uso de estrategias indirectas como put spread viene marcada por el incremento de la volatilidad que dificultan el uso de estrategias directas como compra de put sobre índices de renta variable. En función de como evolucionen el mercados de renta variable, seguiremos con estrategias de put spread o bien si el VIX cae a niveles muy bajos entonces optaremos por compra de put fuera del dinero (OTM). También aprovechamos los mínimos del mercado durante el primer trimestre, para comprar calls sobre el índice SPX a un coste casi irrelevante. Las calls terminaron dentro del dinero y contribuyeron a la rentabilidad del periodo. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período ha sido del 20,13%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -5864,15 €.

d) Otra información sobre inversiones.

DRACO GLOBAL SICAV invierte en el mercado OTC acciones USA, un mercado que creemos muy interesante y que está fuera de la inversión de los grandes fondos de inversión y hedge funds por un tema de liquidez. Esto genera una oportunidad increíble de encontrar empresas extraordinarias desconocidas por la comunidad inversora. Actualmente estamos presentes en una empresa: Altigen communications.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Capital en circulación inferior a los 2,4 MME.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 90,75% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 24,49%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

En el periodo de referencia la Sicav no ha participado en ninguna junta de accionistas

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.

Las perspectivas para los próximos trimestres son de desaceleración de la economía pero aún no conocemos si esta desaceleración nos llevará a una recesión durante 2023 en EEUU o bien el ciclo económico volverá a empezar en su etapa de recuperación. Aunque los riesgos se acumulan, en la etapa de desaceleración económica las bolsas en media ofrecen rendimiento planos pero con alta volatilidad. La gestión de la subida de los tipos de interés y la evolución de la inflación y sus expectativas, determinarán el rendimiento futuro de las bolsas. Cuando parezca más evidente de que existe un riesgo elevado de entrar en recesión, entonces activaremos nuestra estrategia de riesgo de cola.

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
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	57	2,45	53	2,05
TOTAL RV COTIZADA		57	2,45	53	2,05
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		57	2,45	53	2,05
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		57	2,45	53	2,05
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
SE0000648669 - ACCIONES BREDBAND2 I SKAN	SEK	60	2,56	0	0,00
US2265521078 - ACCIONES CREXENDO INC	USD	0	0,00	54	2,09
IL0011301780 - ACCIONES WIX COM LTD	USD	0	0,00	80	3,11
US58470H1014 - ACCIONES MEDIFAST INC	USD	55	2,36	0	0,00
SE0012673267 - ACCIONES EVOLUTION AB	SEK	70	3,00	74	2,88
FI0009900401 - ACCIONES OLVI OYJ	EUR	0	0,00	83	3,21
DK0061027356 - ACCIONES SP GROUP A/S	DKK	71	3,06	89	3,43
DE000FTG1111 - ACCIONES FLATEXDEGIRO AG	EUR	80	3,44	70	2,70
US15870P3073 - ACCIONES CHAMPIONS ONCOLOGY I	USD	66	2,82	79	3,08
SE0002367797 - ACCIONES HEXATRONIC GROUP AB	SEK	97	4,18	107	4,16
CA7598871027 - ACCIONES RENOWORKS SOFTWARE I	CAD	0	0,00	23	0,90
KYG371091086 - ACCIONES FLOU YUAN INTERNA	HKD	69	2,98	72	2,78
SE0001824004 - ACCIONES G5 ENTERTAINMENT AB	SEK	0	0,00	106	4,11
US7841171033 - ACCIONES SEI INVESTMENTS COMP	USD	66	2,84	0	0,00
US57633B1008 - ACCIONES MASTECH DIGITAL INC	USD	92	3,97	104	4,01
AU000000JIN0 - ACCIONES JUMBO INTERACTIVE LT	AUD	38	1,64	102	3,96
SE0005878543 - ACCIONES HANZA HOLDING AB	SEK	122	5,24	153	5,94
US56146T1034 - ACCIONES MAMAMANCINI'S HOLDIN	USD	56	2,41	0	0,00
FR0011466069 - ACCIONES EKINOPS SAS	EUR	0	0,00	52	1,99
CA2052491057 - ACCIONES COMPUTER MODELLING G	CAD	40	1,70	0	0,00
US57637H1032 - ACCIONES MASTERCRAFT BOAT HOL	USD	77	3,32	92	3,57
US87918A1051 - ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	74	3,18	76	2,93
US1591791009 - ACCIONES CHANNELADVISOR CORP	USD	71	3,07	114	4,40
AU000000ADH2 - ACCIONES ADAIRS LTD	AUD	71	3,05	118	4,55
US98379L1008 - ACCIONES XPEL INC	USD	59	2,53	0	0,00
US70451A1043 - ACCIONES PAYSIGN INC	USD	28	1,22	0	0,00
GB00BZ973D04 - ACCIONES WATER INTELLIGENCE P	GBP	97	4,16	159	6,16
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	84	3,60	101	3,91
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	93	3,99	0	0,00
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	76	3,25	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	82	3,18
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC	USD	69	2,96	109	4,24
TOTAL RV COTIZADA		1.783	76,53	2.100	81,29
US56146T1034 - ACCIONES MAMAMANCINI'S HOLDIN	USD	0	0,00	98	3,79
US0214891097 - ACCIONES ALTIGEN COMMUNICATIO	USD	47	2,03	61	2,38
TOTAL RV NO COTIZADA		47	2,03	159	6,17
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.830	78,56	2.259	87,46
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.830	78,56	2.259	87,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.887	81,01	2.312	89,51

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

No aplica en este informe

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

A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.