

BALAGUER 98 DE INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 283

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Capital Auditors and Consultants, SL.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** A3

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

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

Dirección

CL SERRANO 37 MADRID tel.664 06 48 51

Correo Electrónico

roberto.santos@andbank.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: 05/11/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 6 (En una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, 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 con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con un máximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad 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% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	1,76	1,30	1,76	2,76
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,36	0,00	-0,36	-2,84

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	1.282.546,00	1.182.503,00
Nº de accionistas	202,00	99,00
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	2.032	1,5843	1,2121	1,7830
2020	1.478	1,2499	0,4444	1,3280
2019	1.367	1,0731	1,0031	2,1086
2018	1.895	1,3125	1,2607	2,2568

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			
1,21	1,78	1,58	0	1,00	BME MTF Equity

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	0,49	0,00	0,49	0,49	0,00	0,49	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

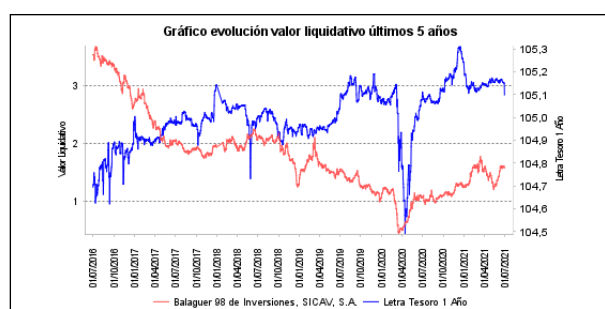
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
26,76	1,17	25,29	13,41	2,44	16,48	-18,24	-32,62	-2,98

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,38	0,49	0,37	0,40	2,07	1,68	1,45	1,23

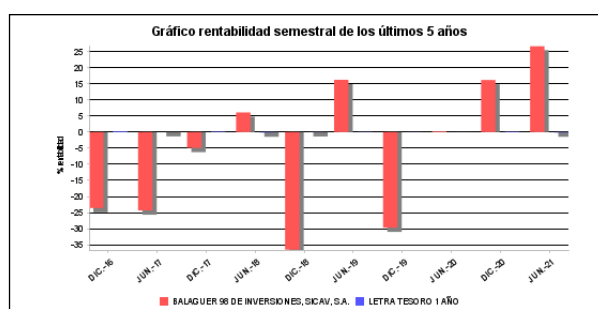
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.937	95,32	1.211	81,94
* Cartera interior	0	0,00	235	15,90
* Cartera exterior	1.937	95,32	977	66,10
* 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)	107	5,27	220	14,88
(+/-) RESTO	-11	-0,54	47	3,18
TOTAL PATRIMONIO	2.032	100,00 %	1.478	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)	1.478	1.325	1.478	
± Compra/ venta de acciones (neto)	8,10	-3,95	8,10	-381,98
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	21,41	15,17	21,41	94,33
(+) Rendimientos de gestión	22,30	15,97	22,30	92,32
+ Intereses	4,27	0,00	4,27	-139.942,80
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,37	0,04	-3,37	-11.382,48
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	18,92	20,86	18,92	24,87
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,05	-1,56	2,05	-280,35
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,43	-3,37	0,43	-117,68
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,10	-0,96	-1,10	59,45
- Comisión de sociedad gestora	-0,49	-0,50	-0,49	-35,45
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-36,61
- Gastos por servicios exteriores	-0,19	-0,15	-0,19	-75,65
- Otros gastos de gestión corriente	-0,15	-0,08	-0,15	-159,63
- Otros gastos repercutidos	-0,23	-0,19	-0,23	-72,85
(+) Ingresos	0,21	0,16	0,21	86,13
+ 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	0,21	0,16	0,21	86,13
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.032	1.478	2.032	

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

3. Inversiones financieras

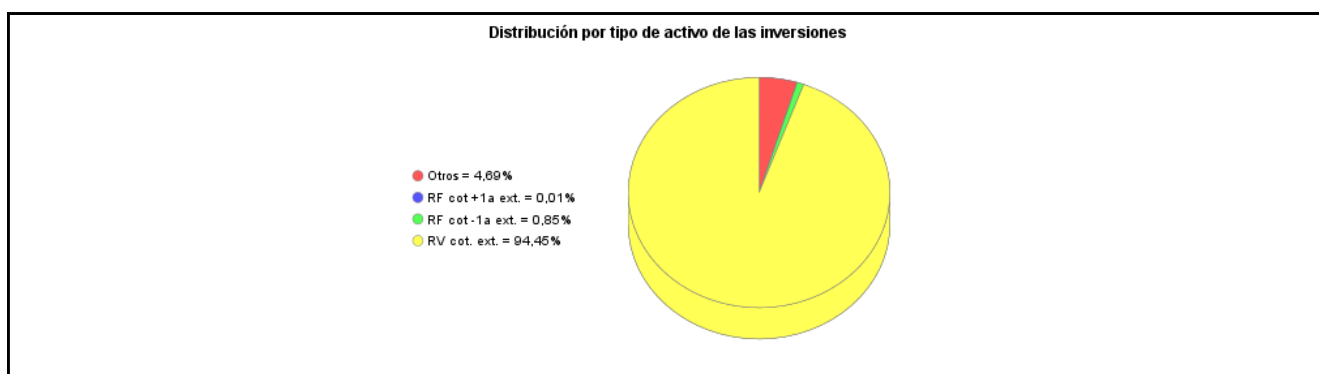
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	235	15,90
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	235	15,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	235	15,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18	0,86	1	0,04
TOTAL RENTA FIJA	18	0,86	1	0,04
TOTAL RV COTIZADA	1.919	94,45	976	66,03
TOTAL RENTA VARIABLE	1.919	94,45	976	66,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.937	95,31	977	66,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.937	95,31	1.211	81,97

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
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

E| Sustitución de Gestora o Depositario de IIC
 Con fecha 07 de Mayo de 2021 la CNMV ha resuelto inscribir en el Registro Administrativo de BALAGUER 98 DE

INVERSIONES, SICAV, S.A. (inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 283), la revocación del acuerdo de gestión con ESFERA CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A. y el otorgamiento a ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. Asimismo recoger la sustitución de ESFERA CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A. por ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. como entidad encargada de la representación y administración de BALAGUER 98 DE INVERSIONES, SICAV, S.A..

Número de registro: 293536

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

(A) Un partícipe significativo con un 74,18% de participación.

(D) Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de repos de Deuda Pública que realiza la gestora con el Depositario, contratando 478.516,53 euros con unos gastos de 22,74 euros.

(F) Compra el 08/03/2021 dólares al depositario por un importe de 301.000 a un tipo de cambio de 0,8419634550.

(F) Compra el 09/03/2021 dólares al depositario por un importe de 72.000 a un tipo de cambio de 0,8416447220.

(H) Otras informaciones u operaciones vinculadas. Total intereses: 331,16€

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Balaguer SICAV

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos la primera mitad del año en un entorno todavía de incertidumbre, por la evolución de la pandemia, a cuenta de las distintas variantes y su resistencia a las vacunas, y por la dirección de la política monetaria de los bancos centrales. A

lo largo del semestre las campañas de vacunación fueron acelerando en la mayoría de las economías desarrolladas, sobre todo en Europa, que logró recortar la distancia con Reino Unido y Estados Unidos en términos de población inmunizada. En este contexto, los gobiernos fueron suavizando paulatinamente las restricciones a la movilidad permitiendo la recuperación del segmento de la economía más castigado por estas medidas. Las economías emergentes siguieron rezagadas en el frente de la vacunación, no obstante, los casos se mantuvieron muy bajos en China y parecen haber alcanzado su punto máximo en la India, donde la crisis sanitaria llegó a tocar un punto crítico. Sin embargo, la reapertura de las economías y la rápida reactivación de la actividad alimentaron los miedos a un repunte descontrolado de la inflación, desatando así un fuerte movimiento al alza en los tipos de interés que puso a prueba a los bancos centrales. Movimiento en la renta fija que se concentró fundamentalmente en el primer semestre, para ir perdiendo fuelle y llevando a las rentabilidades de los bonos de gobierno nuevamente a la baja desde finales de marzo en EE UU y partir de mayo en Europa.

Los indicadores macro fueron de menos a más hasta alcanzar unos datos sólidos, especialmente en EEUU, que registró una tasa de crecimiento anualizada del 6,4% en el primer semestre. Aunque la economía de la eurozona se contrajo un 0,6% en el primer semestre, los principales indicadores económicos, como los PMIs, alcanzaron máximos de varios años en muchas regiones. Estos indicadores apuntaron a que en el segundo semestre se produjo un fuerte repunte económico en Europa. En mayo, el índice de precios al consumo de EEUU aumentó un 5,0% interanual, aunque algunos datos subyacentes sugerían que hay factores temporales en juego, como la subida de los precios de los vehículos de segunda mano.

Por el lado de la renta variable, la reapertura de las economías y el movimiento en los tipos de interés beneficiaron a los sectores tradicionalmente cíclicos y a las acciones value, que ya venían experimentando una sólida recuperación desde el anuncio de las vacunas en noviembre de 2020. Las bolsas europeas se vieron favorecidas por el efectivo despliegue de las vacunas, la fuerte demanda mundial y por esta rotación hacia los sectores cíclicos y value, fundamentalmente por la naturaleza de las economías europeas en las que predominan las compañías industriales, de materiales básicos, de telecomunicaciones, bancos, etc. Prueba de ello es la rentabilidad del índice MSCI Europe ex-UK, que supera el 16% al cierre del mes de junio y que se sitúa al frente de los índices mundiales. Las bolsas estadounidenses, aunque tuvieron un comienzo de año no tan positivo, sí recuperaron con fuerza en el segundo semestre gracias al repunte de los valores growth, al fuerte crecimiento de los beneficios del primer semestre y a la perspectiva de más estímulos fiscales desde el plan de infraestructuras de la Administración Biden.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Pocos cambios realizados durante el periodo, seguimos `“fully invested”` sin coberturas ni a nivel de índices ni en divisas pues nuestro mercado de referencia (NASDAQ) sigue muy fuerte y los flojos datos MACRO impulsaran durante algo más de tiempo los programas de estímulo por parte de la FED.

Índice de referencia.

La IIC no sigue ningún índice de referencia.

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

En el semestre, el patrimonio de la sociedad es de 2,032 expresado en miles de euros y el número de accionistas es 202.

Además, ha obtenido durante el período una rentabilidad del 26,76% y ha soportado unos gastos de 0,875621% sobre el patrimonio medio.

El Valor liquidativo de esta sociedad se sitúa en 1.584317 al final del periodo.

1. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Seguimos reforzando nuestra apuesta por sectores de energías renovables comprando Proterra, productor de buses eléctricos integrado verticalmente o ideas de Inteligencia Artificial como Veritone; en la parte de Biotech seguimos apostando fuerte por ideas de edición genómica como Bluebird aunque sabemos que es una apuesta a largo plazo no exenta de riesgos como cualquier sector de innovación.

Los activos que han obtenido mayor rentabilidad y su impacto en el VL durante el semestre han sido:

`•` AMARIN CORP ADR EACH REP 1 ORD GBP0.50 1,63%

`•` BLUE HAT INTERACTIVE ENTMT TECHNOLOGY 1,68%

`•` Rigel Pharmaceuticals, Inc. 1,88%

• NASDAQ INDEX 2,06 %
• ORCHARD THERAPEUTICS PLC SPON ADS EACH REPR 1 ORD 2,40%

Los que han reportado menor rentabilidad han sido:

• ICONIX BRAND GROUP INC -5,11%
• Newater Technology, Inc. - Ordinary Shares -5,79%
• Gold Standard Ventures Corporation (Canada) -1,45%
• ADVERUM BIOTECHNOLOGIES INC -2,91%
• PROTARA THERAPEUTICS INC -2,11%

b) Operativa de préstamo de valores.

La IIC no ha realizado operativa de préstamos de valores durante el semestre.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos contratando 478.516,53 euros con unos gastos de 22,74 euros.

Sin derivados a final de semestre y sólo los hemos utilizado como cobertura (imperfecta) en momentos puntuales. No descartamos volver a utilizarlos a futuro si el mercado sube demasiado rápido o contemplamos un cambio de tendencia.

d) Otra información sobre inversiones.

La cartera cuenta con un 4.70% de exposición en tesorería al final del periodo.

La exposición en renta variable asciende a 94.44%.

La exposición en renta fija asciende a 0.86%.

La exposición en divisa asciende a 95,30%.

La exposición en IIC asciende a 0,00%

No hay activos en cartera del artículo 48.1.j. del RD 1082/2012.

Apalancamiento medio del periodo directo e indirecto: 24.16%.

Apalancamiento medio del periodo indirecto: 0.00%.

La rentabilidad media de la liquidez anualizada del periodo ha sido del -0,36 %

2. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

3. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La SICAV aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida.

La volatilidad es una medida de riesgo que mide cómo la rentabilidad de la SICAV se ha desviado de su media histórica. Una desviación alta significa que las rentabilidades de la SICAV han experimentado en el pasado fuertes variaciones, mientras que una desviación baja indica que esas rentabilidades han sido mucho más estables en el tiempo. La volatilidad de la SICAV ha sido del 39,60% en este semestre, mientras que la del Ibex 35 ha sido del 15,25% y la de la Letra del Tesoro en el semestre ha sido de 0,15%, debido a la gestión activa de la cartera.

El VaR histórico acumulado en el año alcanzó 23.45%.

4. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en

el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes

5. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

6. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

7. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

8. COMPARTIMENTO DE PROPOSITO ESPECIAL.

N/A

9. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Seguimos esperando un mercado volátil a futuro, especialmente en los sectores de Innovación donde nosotros estamos invertidos pero confiamos plenamente en nuestras apuestas donde la convicción es grande. Creemos que el valor añadido de la cartera es grande y que ello debería quedar patente en los próximos meses, especialmente si la recuperación económica se normaliza

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128X2 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
ES0L02102124 - REPO SPAIN LETRAS DEL TE -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
ES0L02103056 - REPO SPAIN LETRAS DEL TE -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
ES00000123U9 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
ES00000126Z1 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
ES0000012F92 - REPO BONOS Y OBLIG DEL E -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	39	2,65
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	235	15,90
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	235	15,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	235	15,90
GRR000000010 - RENTA HELLENIC REPUBLIC 15,560 2042-10-15	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1540047856 - RENTA K2016470219 SA LTD 3,000 2022-12-31	USD	0	0,01	1	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,01	1	0,04
XS1314345965 - BONOS PRIVATBANK(UK SPV CR) 11,000 2021-11-30	USD	17	0,85	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		17	0,85	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18	0,86	1	0,04
TOTAL RENTA FIJA		18	0,86	1	0,04
CA0464911068 - ACCIONES ATAC RESOURCES LTD	CAD	16	0,78	19	1,27
CA3807381049 - ACCIONES GOLD STANDARD VENTUR	USD	38	1,86	47	3,21
IL0011681371 - ACCIONES NANO-X IMAGING LTD	USD	108	5,32	0	0,00
KYG1329V1068 - ACCIONES BLUE HAT INTERACTIVE	USD	73	3,59	73	4,93
US00773U1088 - ACCIONES ADVERUM BIOTECHNOLOG	USD	83	4,07	0	0,00
US00835Q1031 - ACCIONES INTERPRIVATE ACQUISI	USD	53	2,63	0	0,00
US0231112063 - ADR AMARIN CORP PLC	USD	0	0,00	40	2,71
US03843E1047 - ACCIONES AQUESTIVE THERAPEUTI	USD	84	4,12	0	0,00
US05337M1045 - ADR VADEL PHARMACEUTICA	USD	0	0,00	33	2,21
US09609G1004 - ACCIONES BLUEBIRD BIO INC	USD	214	10,55	0	0,00
US1894641000 - ACCIONES CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	0	0,00	39	2,66
US36322Q1076 - ACCIONES GALECTO INC	USD	12	0,59	0	0,00
US4510553054 - ACCIONES ICONIX BRAND GROUP I	USD	105	5,18	125	8,43
US45845P1084 - ACCIONES INTERCEPT PHARMACEUT	USD	87	4,27	0	0,00
US4884452065 - ACCIONES KEMPHARM INC	USD	216	10,64	138	9,30
US55234L1052 - ACCIONES LYRA THERAPEUTICS IN	USD	17	0,83	56	3,79
US60879B1070 - ADR MOMO INC	USD	0	0,00	29	1,93
US68570P1012 - ADR ORCHARD THERAPEUTICS	USD	0	0,00	53	3,59
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	100	4,92	0	0,00
US74365U1079 - ACCIONES PROTARA THERAPEUTICS	USD	53	2,63	0	0,00
US74374T1097 - ACCIONES ARCLIGHT CLEAN TRANS	USD	87	4,26	0	0,00
US74767V1098 - ACCIONES KENSINGTON CAPITAL A	USD	185	9,11	0	0,00
US7665596034 - ACCIONES RIGEL PHARMACEUTICAL	USD	0	0,00	66	4,46
US8106481059 - ACCIONES SCPHARMACEUTICALS IN	USD	82	4,06	130	8,79
US83422E1055 - ACCIONES SOLID BIOSCIENCES IN	USD	19	0,91	0	0,00
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	86	4,23	0	0,00
US89532E1091 - ACCIONES TREVENA INC	USD	71	3,51	0	0,00
US9045722033 - ACCIONES UNI-PIXEL INC	USD	2	0,10	2	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US92347M1009 - ACCIONES VERITONE INC	USD	58	2,86	0	0,00
US9250501064 - ADR VERONA PHARMA PLC	USD	51	2,50	40	2,71
US92686J1060 - ACCIONES VIKING THERAPEUTICS	USD	0	0,00	23	1,56
YGG643351056 - ACCIONES NEWATER TECHNOLOGY I	USD	19	0,93	64	4,35
TOTAL RV COTIZADA		1.919	94,45	976	66,03
TOTAL RENTA VARIABLE		1.919	94,45	976	66,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.937	95,31	977	66,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.937	95,31	1.211	81,97

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 aplicable

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