

LIGA MOBILIARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3240

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en N/D.

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
28001 - Madrid

Correo Electrónico

info.spain@andbank.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: 28/09/2006

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: 5 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sociedad podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,17	0,09	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,28	-0,42	-0,27	-0,21

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	142.413,00	155.083,00
Nº de accionistas	107,00	107,00
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	29.637	208,1030	198,5874	213,7137
2019	30.057	208,7107	179,7575	209,9478
2018	23.995	179,7575	178,0695	211,4446
2017	25.413	199,1951	190,0990	202,3850

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	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-0,29	4,86	16,62	-18,46	4,28	16,11	-9,76	4,75	-7,29

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,24	0,24	0,23	0,23	1,02	1,04	1,03	0,00

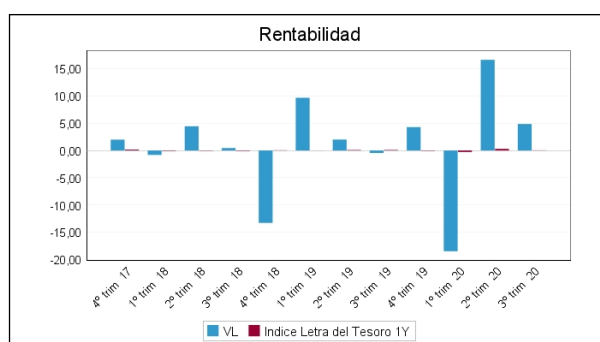
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	26.636	89,87	26.748	86,91
* Cartera interior	8.307	28,03	7.227	23,48
* Cartera exterior	18.310	61,78	19.469	63,26
* Intereses de la cartera de inversión	19	0,06	51	0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.822	9,52	3.875	12,59
(+/-) RESTO	179	0,60	155	0,50
TOTAL PATRIMONIO	29.637	100,00 %	30.777	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)	30.777	26.412	30.057	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-8,53	-0,08	-1,25	11.685,88
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,93	15,06	-0,13	-64,42
(+) Rendimientos de gestión	5,17	15,34	0,64	-63,37
+ Intereses	0,05	0,07	0,20	-20,79
+ Dividendos	0,31	0,34	0,90	0,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,06	-0,21	-98,31
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,75	13,00	1,32	-68,63
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,62	0,41	0,87	63,39
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,68	1,49	-2,15	-50,60
± Otros resultados	-0,25	-0,03	-0,28	678,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,28	-0,77	-6,42
- Comisión de sociedad gestora	-0,18	-0,17	-0,52	10,08
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	10,08
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	-20,85
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,87
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,06	-0,12	-54,59
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	29.637	30.777	29.637	

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

3. Inversiones financieras

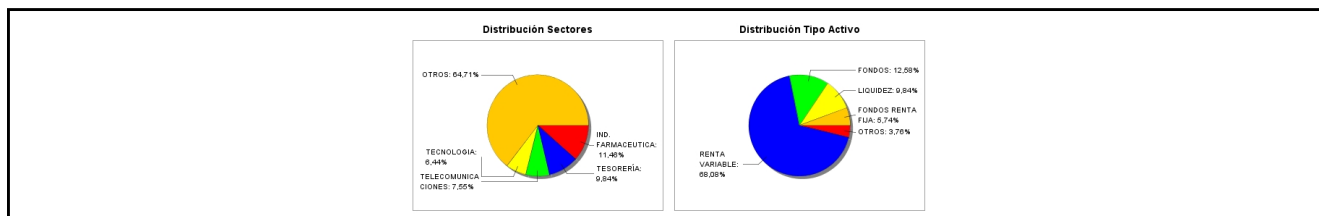
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	685	2,31	691	2,25
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	685	2,31	691	2,25
TOTAL RV COTIZADA	5.761	19,42	5.083	16,51
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	5.761	19,42	5.083	16,51
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	1.862	6,28	1.453	4,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.307	28,01	7.227	23,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	337	1,14	330	1,07
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	337	1,14	330	1,07
TOTAL RV COTIZADA	14.415	48,63	15.725	51,08
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	14.415	48,63	15.725	51,08
TOTAL IIC	3.567	12,03	3.415	11,10
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.319	61,80	19.470	63,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	26.626	89,81	26.697	86,73

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/ Futuro Dolar Euro FX CME 12/20	5.067	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5067	
TOTAL OBLIGACIONES		5067	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X

	SI	NO
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

A) La IIC tiene un accionista significativo a 30-09-2020 que representa el 25,49% del capital.

G) Durante el periodo, se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC durante el periodo:

Corretajes: 0,00162%.

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA del -0,50%, suponiendo en el periodo 3.604,25 euros.

2.- La IIC durante el periodo mantiene participaciones en:

- Merchbank SICAV Renta Fija Flexible (LU1159838819) en media en el periodo de 1.677.047,89 euros, fondo gestionado por la Gestora.

Suponiendo una comisión indirecta total durante el periodo de 4.631,41 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.

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

Concluimos un tercer trimestre de 2020 que comenzó muy positivamente con la recuperación de los mercados mundiales, un repunte en los datos macroeconómicos, el levantamiento generalizado de las medidas de confinamiento en Europa y las primeras reaperturas de fronteras. En Europa, acuerdo para la aprobación del Fondo de Recuperación Europeo alcanzado tras cuatro días de intensas negociaciones entre los 27 estados de la UE. A finales del trimestre surgieron nuevos rebrotes de COVID-19 en el continente europeo, especialmente en España y Francia, que hicieron saltar las alarmas ante el temor a nuevas medidas sanitarias y sus consecuencias en la actividad económica. Por último, en EEUU terminaron el mes de septiembre sin acuerdo para un nuevo plan fiscal en EE UU y con el primer debate entre Trump y Biden de cara a las elecciones estadounidense del próximo 3 de noviembre. Debate caótico y cargado de polémica en torno a la gestión del Covid-19 por parte de la Casa Blanca, la guerra comercial con China y la reforma fiscal aprobada por Trump en 2018.

En el ámbito macroeconómico, signos de recuperación incompleta y no generalizada. Encuestas europeas que fueron paulatinamente recuperándose desde la parte industrial, pero mayor debilidad en servicios acusando la evolución y previsiones de corto plazo sobre la crisis sanitaria. El trimestre terminó, sin embargo, con buenas lecturas en los PMIs de Estados Unidos que progresaron linealmente y contrastando con las caídas de los PMIs Europeos, lastrados por el incremento de casos por COVID-19.

Por el lado de la renta variable, los mercados cerraron un verano muy positivo con subidas derivadas más por la ausencia de noticias negativas que por la salud de las compañías. Wall Street volvió a llevar la voz cantante impulsado por los valores tecnológicos que dispararon al Nasdaq hasta batir nuevos records históricos. Sin embargo, el trimestre terminó con recortes en las bolsas como consecuencia del incremento de la incertidumbre en torno al COVID-19 y el temor a las consecuencias de una segunda ola, especialmente en España, Francia e Inglaterra, las negociaciones entre la UE y el Brexit y las elecciones en Estados Unidos. El Ibex cerraba el trimestre con una fuerte caída del Ibex que se vio lastrado por la situación sanitaria, el selectivo español sufrió un recorte de -5% cayendo hasta los 6.700 puntos. En cuanto a los sectores, los sectores minorista y de bienes de consumo duradero cerraron el trimestre con mejores resultados frente a las fuertes caídas en los sectores financiero y petrolífero.

En el plano de la renta fija, desde la Reserva Federal cerró el trimestre reiterando la necesidad de un nuevo paquete de estímulo fiscal y la continuidad del monetario, pocas pistas sobre subidas de tipos más allá de las declaraciones de algunos de sus miembros. La Fed revisó al alza las lecturas de inflación alcanzándose el 2% para 2023, con lo que mantendría los tipos estables hasta entonces, sin cambios tampoco en los programas de compras. En cuanto al Banco Central Europeo, algunas voces afirmaron la disposición desde la entidad a un ajuste de todas sus medidas. Pese a no haber debatido la ampliación de las medidas existentes en el último Consejo, el BCE lanzó al mercado el mensaje de su predisposición y margen para hacerlo. Por el lado de la renta fija gubernamental, compras generalizadas de bonos especialmente en los estados periféricos. En cuanto a la renta fija corporativa, empeoramiento del crédito tanto del investment grade como high yield pero especialmente de este último.

En los mercados de materias primas, elevada volatilidad en los precios del crudo ante la caída de la demanda de combustible y el temor a mayores desplomes en la demanda. Los barriles de Brent y de West Texas cerraron el mes sobre los 41 y 39 dólares, respectivamente. Por último, en los mercados de divisas, ligera depreciación del euro frente al dólar al cierre del trimestre tras alcanzar niveles máximos de los últimos dos años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Liga Mobiliaria sigue manteniendo una cartera global de empresas que ofrecen productos y servicios únicos, diferenciados por sus cualidades para sus clientes, con un futuro prometedor por delante. Estas empresas tienen una vocación de permanencia a largo plazo, por lo que se trata de una cartera muy estable y algunas llevan muchos años.

c) Índice de referencia.

No tiene índice de referencia. La rentabilidad acumulada en el tercer trimestre de la letra del Tesoro a 1 año es del 0,03% frente al 4,86% de rentabilidad de la IIC.

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

En el tercer trimestre el patrimonio ha bajado un -3,71% y el número de accionistas se ha mantenido. Durante el tercer trimestre la IIC ha obtenido una rentabilidad positiva del 4,86% y ha soportado unos gastos de 0,24% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,04% corresponden a gastos indirectos. De estos gastos totales un 0,04% corresponden a asesoramiento.

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

No aplicable

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el transcurso del tercer trimestre de 2020, LIGA Mobiliaria ha aumentado levemente su inversión en renta variable al 68% vs el 67% en el mes de junio. La exposición en renta fija ha aumentado hasta el 9,2% vs el 8,9% de finales de junio. Durante el periodo, la renta variable ha aumentado un 3,75% sobre el patrimonio medio.

La IIC tiene una cartera interna del 28,1% sobre el patrimonio y un 61,8% sobre el patrimonio en cartera externa.

Durante el tercer trimestre, Liga Mobiliaria no ha añadido ni aumentado ninguna nueva empresa a su inversión; ya que consideramos que en este periodo no se ha dado ninguna situación que encajara en Liga Mobiliaria.

Por otro lado, Liga no ha liquidado ninguna ha disminuido posición, pero ha disminuido posición en Alphabet, Applied Materials y Baidu; pues, debido a su revalorización bursátil, sus valoraciones ya no son tan atractivas y existen alternativas de inversión más favorables en cuanto a retorno y riesgo.

Las posiciones que han impactado positivamente en la revalorización del fondo han sido Laboratorio Reig Jofre, la acción ha aumentado un 37%, Qualcomm con un aumento del 29% y Freeport McMoran que ha aumentado un 35%. Las posiciones que han impactado negativamente han sido las acciones de Rolls-Royce que ha disminuido un 54%, Gilead Sciences con una disminución del 18% y AXA, que ha disminuido un 15%.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC 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.

Durante el trimestre de referencia, la IIC ha operado con la compra de futuros de divisa para cubrir el riesgo al tipo de cambio. El resultado en derivados en el trimestre ha sido de un 0,62% sobre el patrimonio medio.

El apalancamiento medio durante el trimestre ha sido de 25,6%.

d) Otra información sobre inversiones.

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones. Al final del trimestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 18,32% y las posiciones más significativas son: Mirabaud - Equities Pan Europe Small and Mid (6,29%), Merchbank Sicav - Renta Fija Flexible (5,74%) y Parts. Siroco Capital (5,13%).

La rentabilidad media de la liquidez anualizada en el periodo ha sido de un -0,28%.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio.

En activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012 el porcentaje en cartera es de 6,28%, que corresponde a inversiones en capital riesgo como es el caso de Parts. Siroco Capital (ISIN ES0176057000) con un peso en cartera del 5,13% y Parts. Mastertech S.C.R. (ISIN ES0184697003) con un peso en cartera del 1,15%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

No aplicable

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

No aplicable

5. 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.

La IIC delegó en el Presidente del Consejo de Administración el derecho de voto en la Junta General de Accionistas celebrada el 16/07/2020 de la sociedad de SIROCO CAPITAL, SCR, S.A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

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

No aplicable

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplicable

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplicable

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

La política de inversión continuará basándose en la evaluación fundamental de cada activo. LIGA invierte en una selección de empresas con sólidos modelos de negocio y con buena perspectiva de futuro, siempre controlando el riesgo asumido. La política de gestión es activa y flexible y con vocación de permanencia y visión a largo plazo. Se busca además una adecuada diversificación para mitigar el nivel de riesgo asumido. Para la parte no invertida en RV, el fondo seguirá intentando minimizar el coste para los partícipes, sin asumir riesgos.

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
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	0	0,00	691	2,25
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	691	2,25
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	685	2,31	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		685	2,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		685	2,31	691	2,25
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		685	2,31	691	2,25
ES0665359966 - DERECHOS Lab Reig Jofre SA	EUR	22	0,07	0	0,00
ES0165359029 - ACCIONES Lab Reig Jofre SA	EUR	2.356	7,95	1.722	5,60
ES0167733015 - ACCIONES Oryzon Genomics, S.A	EUR	464	1,57	417	1,35
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	1.547	5,22	1.532	4,98
ES0172708234 - ACCIONES Grupo Ezentis SA	EUR	335	1,13	465	1,51
ES0109067019 - ACCIONES Amadeus	EUR	167	0,56	162	0,53
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	61	0,20	90	0,29
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renew	EUR	623	2,10	426	1,38
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	185	0,62	268	0,87
TOTAL RV COTIZADA		5.761	19,42	5.083	16,51
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		5.761	19,42	5.083	16,51

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0184697003 - PARTICIPACIONES Mastertech S.C.R.	EUR	340	1,15	330	1,07
ES0176057000 - PARTICIPACIONES Sirocco Capital	EUR	1.522	5,13	1.124	3,65
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		1.862	6,28	1.453	4,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.307	28,01	7.227	23,48
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
XS1050461034 - RENTA FIJA Telefónica Europe BV 5,88 2049-03-31	EUR	337	1,14	330	1,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		337	1,14	330	1,07
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		337	1,14	330	1,07
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		337	1,14	330	1,07
US91347P1057 - ACCIONES Universal Display Co	USD	429	1,45	370	1,20
US8760301072 - ACCIONES TAPESTRY INC	USD	238	0,80	211	0,69
US45337C1027 - ACCIONES IncytCor	USD	196	0,66	237	0,77
US02079K1079 - ACCIONES Alphabet	USD	313	1,06	1.573	5,11
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng	USD	329	1,11	252	0,82
US48020Q1076 - ACCIONES Jones Lang Lasalle I	USD	104	0,35	118	0,38
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	192	0,65	199	0,65
CH0210483332 - ACCIONES CIE Financiere Riche	CHF	373	1,26	371	1,20
US90184L1026 - ACCIONES Twitter Inc	USD	367	1,24	322	1,05
US30303M1027 - ACCIONES Facebook Inc-A	USD	405	1,37	366	1,19
GB00B63H8491 - ACCIONES Rolls-Royce Group pl	GBP	62	0,21	136	0,44
US12504L1098 - ACCIONES CB Richard Ellis Gro	USD	228	0,77	229	0,75
US0567521085 - ACCIONES Baidu Inc	USD	54	0,18	107	0,35
US3755581036 - ACCIONES Gilead Sciences Inc	USD	781	2,63	992	3,22
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	385	1,30	374	1,21
US35671D8570 - ACCIONES Accs. Freepport McMor	USD	720	2,43	818	2,66
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE CORP	USD	876	2,96	893	2,90
US46625H1005 - ACCIONES JP Morgan Chase & CO	USD	287	0,97	0	0,00
FR0000120271 - ACCIONES Total S.A	EUR	361	1,22	420	1,37
DE000A1PHFF7 - ACCIONES Hugo Boss	EUR	234	0,79	294	0,96
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	789	2,66	931	3,02
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	554	1,87	586	1,90
US7475251036 - ACCIONES Qualcomm Inc.	USD	1.717	5,79	1.388	4,51
US0382221051 - ACCIONES Applied Materials	USD	141	0,47	350	1,14
US0605051046 - ACCIONES Bank of America	USD	926	3,12	952	3,09
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	649	2,19	534	1,73
US2546871060 - ACCIONES Walt Disney Company	USD	286	0,96	268	0,87
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co., Inc.	USD	688	2,32	629	2,04
FR0000120073 - ACCIONES Air Liquide	EUR	786	2,65	745	2,42
US5951121038 - ACCIONES Micron Tech. Inc.	USD	290	0,98	332	1,08
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	654	2,21	727	2,36
TOTAL RV COTIZADA		14.415	48,63	15.725	51,08
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		14.415	48,63	15.725	51,08
LU0334004206 - PARTICIPACIONES Mirabaud Funds Short	EUR	1.865	6,29	1.750	5,69
LU1159838819 - PARTICIPACIONES Merchbanc SICAV-Merc	EUR	1.702	5,74	1.665	5,41
TOTAL IIC		3.567	12,03	3.415	11,10
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.319	61,80	19.470	63,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		26.626	89,81	26.697	86,73

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)

No aplica.