

## GAMAVO, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3641

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** Deloitte, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.gesiuris.com](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 05/03/2010

### 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 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 IIC, 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 RE, 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 UE o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeta 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 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 emisor/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por país. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la SICAV. 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, a 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.

### 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	0,00	1,76	1,76	0,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,06	-0,40	-0,30	-0,42

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	2.333.953,00	2.333.953,00
Nº de accionistas	4,00	4,00
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	3.220	1,3796	1,3796	1,4840
2021	3.544	1,4994	1,2432	1,5073
2020	2.961	1,2525	1,1515	1,4203
2019	3.762	1,3797	1,1665	1,3875

### 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	0,32	0,00	0,32	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			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
-7,99	-0,24	-5,88	-2,01	6,84	19,71	-9,22	17,53	3,36

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)	1,19	0,01	0,78	0,40	0,42	1,66	1,47	1,42	1,45

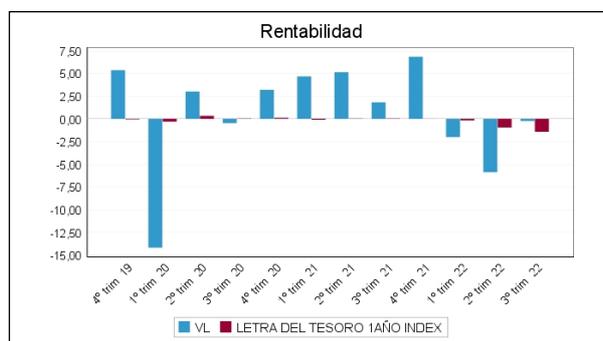
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.112	96,65	3.174	98,33
* Cartera interior	3.112	96,65	3.174	98,33
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* 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)	19	0,59	21	0,65
(+/-) RESTO	89	2,76	32	0,99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.220</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.228</b>	<b>100,00 %</b>

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)	3.228	3.485	3.544	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-1,53	-1,19	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,23	-6,15	-8,47	-96,22
(+) Rendimientos de gestión	-0,23	-5,46	-7,46	-95,87
+ Intereses	0,00	-0,02	-0,03	-106,07
+ Dividendos	0,00	0,10	0,39	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-4,81	-5,80	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	2,32	2,46	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,23	-1,31	-2,77	-82,63
± Otros resultados	0,00	-1,74	-1,71	-100,03
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,01	-0,68	-1,01	-98,98
- Comisión de sociedad gestora	0,00	-0,16	-0,32	-100,00
- Comisión de depositario	0,00	-0,02	-0,04	-100,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,35	-0,41	-98,62
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,13	-0,16	-100,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,08	-90,53
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>3.220</b>	<b>3.228</b>	<b>3.220</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

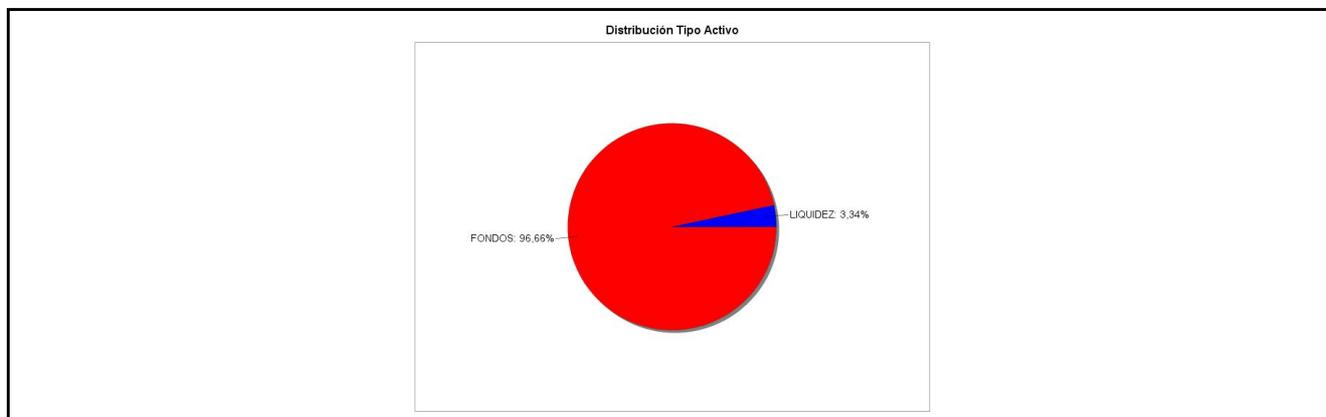
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	3.112	96,66	3.174	98,35
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.112	96,66	3.174	98,35
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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.112	96,66	3.174	98,35

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 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

	SI	NO
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 30/09/2022 existían tres participaciones equivalentes a 788600, 716353 y 787300 títulos, que representaban el 33,79, el 30,69 y el 33,73 por ciento del patrimonio de la IIC. 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

GAMAVO, SICAV, S.A.

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

A pesar de que en verano asistimos a recuperaciones importantes, el entorno económico y las perspectivas sobre el futuro comportamiento de los activos en general (acciones, bonos e inmobiliario) se deterioró.

La variable clave del tercer trimestre ha sido el aumento drástico de la inflación que está en cotas que ni expertos, ni bancos centrales habían previsto. Este fenómeno convivía con unos tipos de interés oficiales prácticamente alrededor de cero. Lógicamente los responsables de la política monetaria han iniciado subidas, y, lo que es más importante, los mercados secundarios ya se han ido anticipando a subidas más relevantes. Además, cabe señalar que también se van anunciando retiradas de recursos monetarios del sistema, lo que va a tener un impacto negativo en la formación del precio general de los activos.

Se ha culpabilizado la COVID y la guerra de Ucrania de la elevada inflación. Es cierto que ambas han generado problemas inflacionarios de toda índole, entre ellos escasez de ciertos productos y disrupciones en las cadenas de suministros. Y también es cierto que, especialmente en Europa, asistimos a una crisis energética como consecuencia de la guerra ucraniana.

Pero no olvidemos que el mundo occidental, con tal de facilitar la salida de las crisis que se originó en 2007, inundó la economía de dinero a través de los bancos centrales de forma jamás observada en el pasado. Muchos economistas advirtieron del riesgo inflacionista que todo ello comportaba. Sin embargo, de forma sorprendente, esta posibilidad nunca se materializó en alza de precios al consumo, ni en alzas salariales relevantes. Solo los activos (inmobiliario, bonos, y acciones en algunos sectores como el tecnológico), subieron con fuerza. Ahora ha aparecido la inflación de precios al consumo, la que define lo que nos cuesta vivir. Esta inflación de precios al consumo es la que está presionando a los Bancos Centrales a que suban los tipos de interés y a que retiren dinero en circulación, y la consecuencia más o menos inmediata es una presión a la baja en el precio de los activos que, previamente, se habían beneficiado del anterior escenario.

Las caídas de todo tipo de activos se han acelerado en septiembre. Los tipos de interés siguen su escalada imparable y ello repercute en la valoración de los activos, especialmente en los que estaban sobrevalorados. Destacamos correcciones en las acciones con múltiplos elevados, especialmente las tecnológicas, y en la renta fija de larga duración con emisores de baja calidad.

Los bancos centrales tienen dificultades en manejar esta situación, especialmente en Europa. Retirar parte de la masa monetaria y subir tipos es demasiado arriesgado, ya que puede provocar recesión. De hecho se constata la nula reducción del balance del BCE a pesar de haber declarado su preocupación por la inflación y su determinación para combatirla. Sin reducción de la liquidez existente en el sistema será difícil reducir la inflación.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La SICAV está completando su proceso de liquidación. Ante la entrada en vigor de la Ley 11/2021, de 9 de julio, de medidas de prevención y lucha contra el fraude fiscal, la cual introducía cambios en la Ley 27/2014 del Impuesto de Sociedades, los accionistas de la sociedad decidieron llevar a cabo el proceso de liquidación. Asimismo, los socios decidieron acogerse al régimen de reinversión de la cuota de liquidación que, en su caso, sea asignada, todo ello conforme a lo establecido en la letra c) del apartado 2 de la misma disposición transitoria. Hasta el momento de la liquidación, la IIC no implementó cambios significativos en su cartera, manteniendo sus pilares básicos en los sectores tecnológicos y farmacéuticos.

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 -1,43% con una volatilidad del 1,12%, frente a un rendimiento de la IIC del -0,24% con una volatilidad del 9,98%.

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

A cierre del trimestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 3.219.856,12 euros, lo que supone un -0,24% comparado con los 3.227.654,47 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 4 accionistas, 0 más de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de GAMAVO, SICAV, S.A. durante el trimestre ha sido del -0,24% con una volatilidad del 9,98%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,01% (directo 0,01% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,19%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

La IIC guarda ciertas similitudes con otra IIC de la gestora: RIVIPOLI SICAV. Ambas IIC's tienen un claro sesgo hacia el sector salud y tecnológica. Asimismo, el rendimiento de ambas ha sido acorde, habiendo obtenido Rivipoli un -0,24% en el período

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

La IIC está completando su proceso de liquidación, por lo que no ha habido operaciones relevantes durante el período.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el periodo, no se han realizado operaciones con derivados. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período ha sido del 6,61%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 0,22 €.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo, la IIC mantenía de forma excepcional por el proceso de liquidación más de un 10% invertido en otra IIC, concretamente un 96,66%. La IIC en la que se invierte Gesiuris Healthcare&Innovation (99%) , siendo estas gestionada por GESIURIS ASSET MANAGEMENT. Esta casuística es excepcional y obedece a la voluntad de los socios de recibir como cuota de liquidación participaciones de la mencionada IIC.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período (tener en cuenta que la sociedad está en proceso de disolución y liquidación): Capital en circulación inferior a los 2,4 MME; Superados límites emisor en una única IIC (al ser el activo entregable en la cuota de liquidación). Coeficiente de liquidez inferior al 1%.

### 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 0,00% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 9,98%.

### 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 período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta General 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.

La IIC está completando un proceso de liquidación, y a cierre del periodo la totalidad de su cartera se mantiene invertida en Gesiuris Healthcare&Innovation, a la espera de completar el proceso de liquidación. Gesiuris Healthcare&Innovation es un fondo centrado en las temáticas de los cuidados de la salud y la innovación, pilares básicos del desarrollo humano.

## 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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
ES0142047010 - PARTICIPACIONES HEALTHCARE & INNOVAT	EUR	3.112	96,66	3.174	98,35
<b>TOTAL IIC</b>		3.112	96,66	3.174	98,35
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		3.112	96,66	3.174	98,35
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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		3.112	96,66	3.174	98,35

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.