

CCR INVEST 2001 SICAV

Nº Registro CNMV: 1796

Informe: Trimestral del Tercer trimestre 2020
Gestora: GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN
Auditor: Deloitte **Grupo Depositario:** CACEIS
Grupo Gestora: GVC GAESCO **Rating depositario:** A

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles en los registros de la CNMV y por medios telemáticos en www.fondos.gvcgaesco.es.

La Sociedad de Inversión, o en su caso, la entidad gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC

Dirección

Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

Correo electrónico

info@gvcgaesco.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 de la sicav: 28/06/2001

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Categoría

Tipo de sociedad: Sociedad que invierte más del 10% en otros IIC
Vocación inversora: GLOBAL
Perfil riesgo : 7 (En una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

CCR Invest 2001 SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en valores de renta variable nacional e internacional y en renta fija de emisores públicos o privados de cualquier país.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso
Podrá invertir en instrumentos derivados negociados en mercados organizados y O.T.C. con finalidad de cobertura e inversión.
La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso.
Una información más detallada sobre la política de inversión de la sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

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

Divisa de denominación **EUR**

2. DATOS ECONÓMICOS

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,02	0,00	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,40	-0,40	-0,40

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

2.1.b) Datos generales

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Nº de acciones en circulación	2.552.009,00	2.450.624,00
Nº de accionistas	104	105
Beneficios brutos distribuidos por acción		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de euros)		Valor liquidativo		
		fin del periodo	mínimo	máximo	
Periodo del informe	4.353	1,7058	1,6628		1,7195
2019	4.386	1,7897	1,5600		1,7994
2018	3.870	1,5793	1,5284		1,8314
2017	4.250	1,7340	1,5673		1,7555

fin del periodo	Cotización (euros)		Volumen medio diario (miles de euros)	Frecuencia (%)	Mercado o sistema en el que cotiza
	mínimo	máximo			

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre el patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado							
s/patrimonio	período s/resultados	Total	s/patrimonio	acumulada s/resultados	Total	Base de cálculo	Sistema imputación
0,33	0,00	0,33	0,97	0,00	0,97	Patrimonio	

Comisión de depósito		
% efectivamente cobrado		
período	acumulada	Base cálculo
0,03	0,07	patrimonio

2. DATOS ECONÓMICOS

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Clase: CCR INVEST 2001 SICAV Divisa: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,69	-0,80	-0,33	-3,60	6,32	13,32	-8,92	10,63	3,28

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Últ. trim	Trimestral			Anual			
		Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,36	0,49	0,43	0,49	0,55	2,16	1,93	1,71	1,50

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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

Gráfico evolución del valor liquidativo

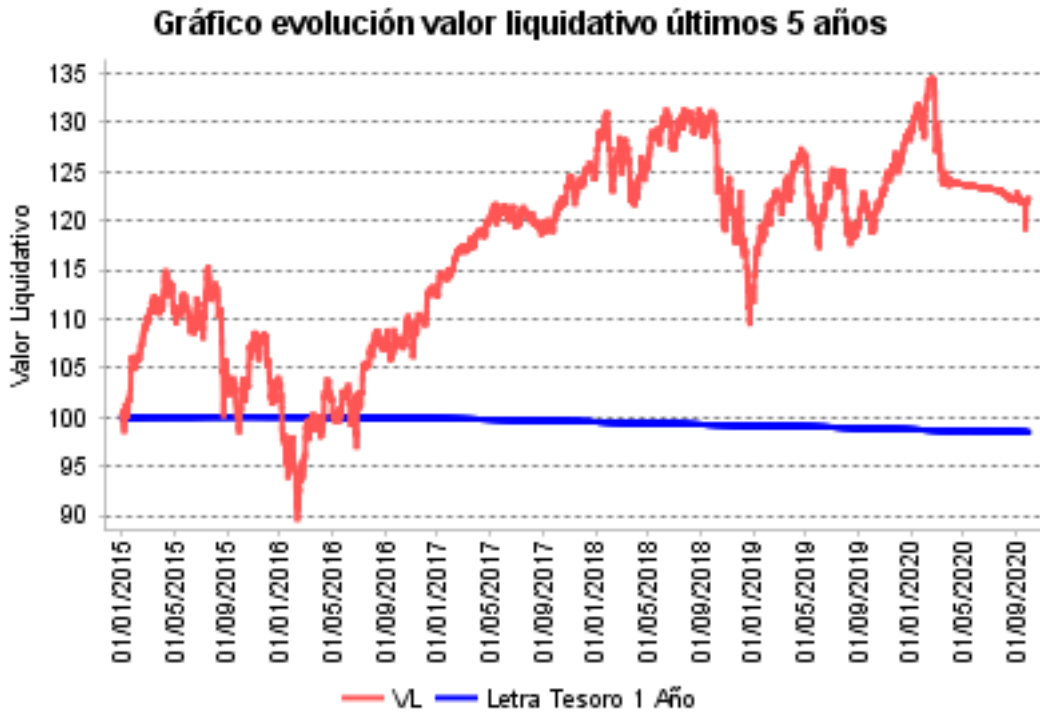
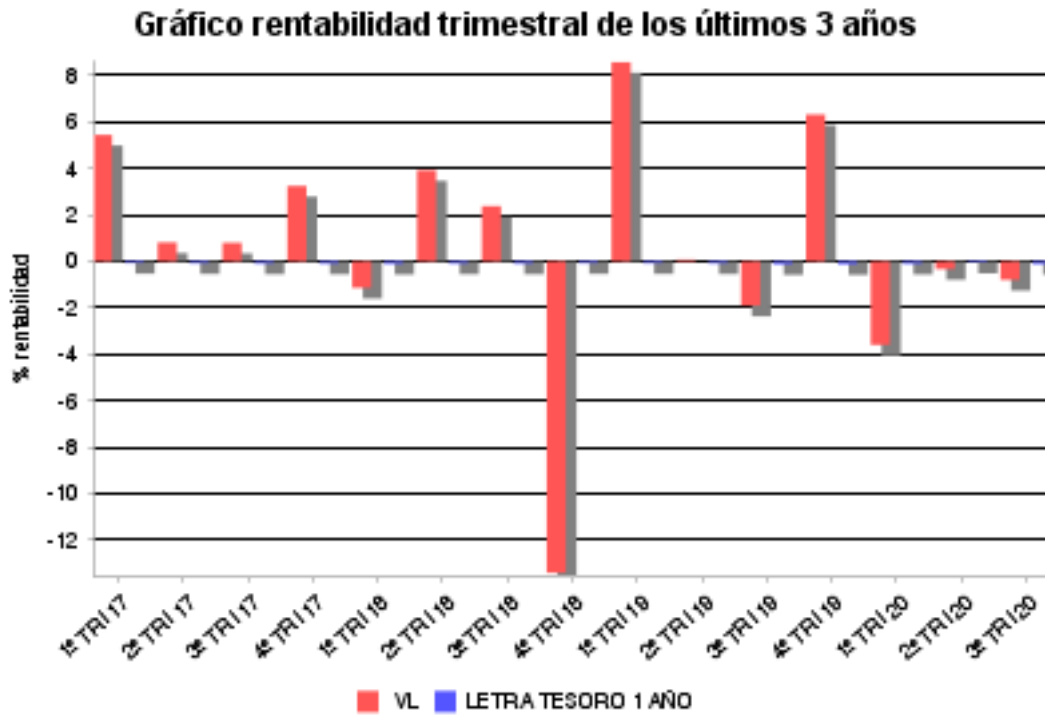


Gráfico rentabilidad



2. DATOS ECONÓMICOS

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% patrim.	Importe	% patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.479	102,89	3.548	84,19
* Cartera interior	3.749	86,11	3.548	84,19
* Cartera exterior	730	16,78	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 (TESORERIA)	-82	-1,89	646	15,32
(+/-) RESTO	-44	-1,00	21	0,49
TOTAL PATRIMONIO	4.353	100,00	4.214	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 periodo anterior
	Variación período act.	Variación período ant.	Variación acumulada	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	4.214	4.228	4.386	
(+/-) Compra venta de acciones (neto)	4,04	0,00	4,03	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	-0,82	-0,32	-4,77	146,98
(+) Rendimientos de gestión	-0,37	0,09	-3,56	-516,41
+ Intereses	-0,11	-0,12	-0,26	-0,11
+ Dividendos	0,00	0,00	0,03	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,02	0,00	-3,90	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,56	0,00	4,68	-263.688,84
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,23	0,00	-4,52	0,00
+/- Otros resultados	0,09	0,21	0,41	-53,99
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,42	-1,29	3,65
- Comisión de sociedad gestora	-0,33	-0,32	-0,97	3,20
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	3,19
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,06	-0,18	10,06
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,07	2,02
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,08	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,08	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	4.353	4.214	4.353	

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

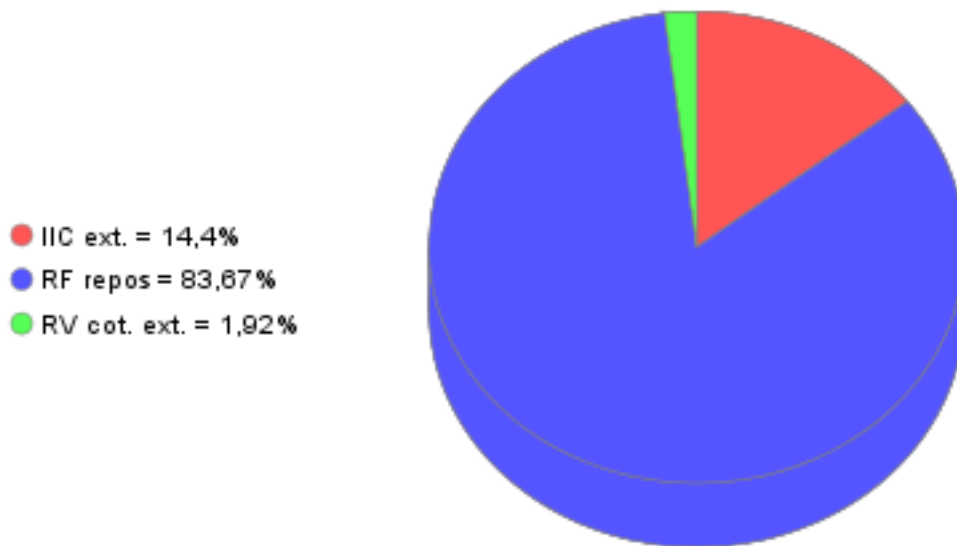
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-07-01	EUR	0	0,00	591	14,03
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-07-01	EUR	0	0,00	591	14,03
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	591	14,03
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	591	14,03
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-07-01	EUR	0	0,00	591	14,03
ESTADO ESPAÑOL!-0,54!2020-10-01	EUR	625	14,35	591	14,03
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		3.749	86,10	3.548	84,18
TOTAL RENTA FIJA		3.749	86,10	3.548	84,18
TOTAL INTERIOR		3.749	86,10	3.548	84,18
MICROSOFT	USD	86	1,98	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		86	1,98	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		86	1,98	0	0,00
BGF-WORLD GOLD	USD	61	1,40	0	0,00
BLACKROCK GLOBA	USD	64	1,48	0	0,00
BLACKROCK GLOB	USD	70	1,62	0	0,00
PICTET DIGITAL	USD	63	1,46	0	0,00
CANDRIAM EQ L	USD	63	1,46	0	0,00
MFS MERIDIAN GL	USD	62	1,43	0	0,00
UBS EQUITY ASIA	USD	62	1,42	0	0,00
JPM FUNDS-GLO H	USD	62	1,42	0	0,00
MULTIPARTNER RO	USD	65	1,49	0	0,00
MG LUX GLOB DIV	USD	71	1,64	0	0,00
TOTAL IIC		644	14,82	0	0,00
TOTAL EXTERIOR		730	16,80	0	0,00
TOTAL INVERSION FINANCIERA		4.479	102,90	3.548	84,18

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Distribución por tipo de activo de las inversiones



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de euros)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos		0	
BGF-WORLD GOLD	I.I.C.!BGF-WORLD GOLD	61	Inversión
BLACKROCK GLOBA	I.I.C.!BLACKROCK GLOBA	64	Inversión
BLACKROCK GLOB	I.I.C.!BLACKROCK GLOB	70	Inversión
PICTET DIGITAL	I.I.C.!PICTET DIGITAL	63	Inversión
CANDRIAM EQ L	I.I.C.!CANDRIAM EQ L	63	Inversión
MFS MERIDIAN GL	I.I.C.!MFS MERIDIAN GL	62	Inversión
UBS EQUITY ASIA	I.I.C.!UBS EQUITY ASIA	62	Inversión
JPM FUNDS-GLO H	I.I.C.!JPM FUNDS-GLO H	62	Inversión
MULTIPARTNER RO	I.I.C.!MULTIPARTNER RO	65	Inversión
MG LUX GLOB DIV	I.I.C.!MG LUX GLOB DIV	71	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Otros		644	
Total Operativa Derivados Obligaciones		644	

4. HECHOS RELEVANTES

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

No aplicable

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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

Durante el trimestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 230,418 millones de euros en concepto de compra, el 71,37% del patrimonio medio, y por importe de 230,212 millones de euros en concepto de venta, que supone un 58,04% del patrimonio medio. En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 2 accionista poseen el 67,99% y el 30,45% respectivamente de las acciones de CCR INVEST. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 117,84 euros, lo que supone un 0,003% del patrimonio medio de la IIC.

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 sobre la situación de los mercados.

Los principales índices bursátiles continuaron con la senda de recuperación durante el tercer trimestre de ejercicio, aunque a velocidades distintas. A la cabeza siguen las Bolsas estadounidenses, las cuales recuperaron la zona de sus máximos históricos impulsadas por las compañías tecnológicas y salud. Al lado opuesto se encuentran las plazas europeas, las cuales siguen sin recuperar la pérdida registrada en el primer trimestre.

Los respectivos Bancos Centrales continuaron con su política monetaria acomodaticia, inyectando enormes cantidades al sistema para minimizar los efectos económicos de la pandemia. En consecuencia, siguieron reduciéndose los diferenciales en la renta fija, tanto de emisiones soberanas como corporativas.

El precio del petróleo se ha mantenido durante el periodo en los niveles de 40 dólares por barril, mientras que en el mercado de divisas, el euro ha seguido apreciándose con el dólar estadounidense hasta niveles más acordes con su paridad del poder adquisitivo. Respecto los índices de volatilidad, durante el periodo se han mantenido en niveles similares a los registrados en el segundo trimestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Siguiendo la política de monitorización de los mercados, hemos realizado ajustes de inversión a lo largo del trimestre.

c) Índice de referencia.

La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del -0,8%, en el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de -0,11%.

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

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación positiva del 3,31% y el número de partícipes ha registrado una disminución de -1 accionistas, lo que supone una variación del -0,95%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -0,8%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 0,49%. CCR INVEST invierte más de un 10% en otras IIC y, por tanto, satisface tasas de gestión en las IIC de la cartera. Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC's durante el periodo ascienden a 0,05% del patrimonio medio del fondo.

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

La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un -0,8%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de sicavs gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del -0,39%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

CCR Invest 2001, SICAV, tiene una distribución de activos del 17% en renta variable y un 83% en renta fija, sobre el total de la cartera, incluyendo el saldo en tesorería.

A finales del trimestre mantenemos una exposición total del 2% de la cartera en acciones. La cartera se está configurando para ser invertida en el área USD en su totalidad y se irán realizando entradas paulatinas en función de la volatilidad del mercado.

La renta variable en Fondos de Inversión a finales del periodo representa un 15% y está distribuida atendiendo a las expectativas de diferentes sectores, destacando la inversión en; consumo en Asia, EEUU en el sector biotecnológico y farmacéutico, en energía renovables, y en el sector tecnológico en fondos especializados en digitalización. Asimismo, hemos incorporado un fondo de compañías mineras de oro. Se han comprado la mitad de la exposición con la que se quiere constituir la cartera.

La renta fija se encuentra invertida en Deuda Pública y un 8% en saldo en Tesorería.

Finalmente, la rentabilidad a finales del trimestre ha sido de un -4,69%.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: MULTIPARTNER ROBECO SMART EN USD FUND, BLACKROCK GLB WORLD TECH USD SICAV, PICTET DIGITAL USD FUND, CANDR EQUITIES L-BIOTECHN-I SICAV, MG LUX GLOB DIVD USD SICAV. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: MICROSOFT CORP, BGF-WORLD GOLD A2RF YSD FUND, UBS EQUITY ASIAN CONSUMPTION USD FUND, BLACKROCK GLOB ALLOC A2 USD FUND, JPM FUNDS-GLO HEALTHCARE-A A.

b) Operativa de préstamo de valores.

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en futuros sobre Vix que han proporcionado un resultado global negativo de 24.329,25 euros.

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra-venta de Deuda Pública con pacto de recompra (repos) con la distintas entidades por importe de 43,49 millones de euros, que supone un 2,83% del patrimonio medio.

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

El apalancamiento medio del fondo durante el periodo ha sido del 19,48%.
La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,4%.

d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o activos que se incluyan en el artículo 48.1j del RIIC, la IIC no posee ninguno.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La Volatilidad de la IIC en el trimestre ha sido del 6,4%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,02%. El VaR de final de trimestre, a 30 sesiones con un nivel de confianza del 99%, es de un 2,48%.
GVC Gaesco Gestión analiza la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido. En condiciones normales se tardaría 0,14 días en liquidar el 90% de la cartera invertida.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIC ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebraron en Barcelona y cercanías de aquellas empresas que estaban en las carteras de las IIC gestionadas con independencia del porcentaje del capital que se tuviera de las mismas; de sociedades españolas en las que la posición global de las IIC gestionadas por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuvieran una antigüedad superior a doce meses. Adicionalmente la Sociedad Gestora también ha ejercido el derecho de asistencia y voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se hubiera considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los inversores, tales como primas de asistencia a juntas. Para el resto, en aquellas empresas cuyos derechos políticos pudieran ser ejercidos a través de medios telemáticos, se ha procedido a utilizar dichos medios para emitir el voto y, en su defecto, se han dado las instrucciones oportunas a la Entidad Depositaria. El sentido del voto durante este periodo ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día, en todas las juntas.

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.

Durante el periodo la IIC no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La tipología de empresas y la selección geográfica debería traducirse en la obtención de una rentabilidad claramente superior a la del mercado. En renta fija, muy probablemente mantendremos los fondos de inversión, las cuales continúan evolucionando de manera satisfactoria.

10. INFORMACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN

11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL