

**ACAPITAL FERTILITY AND GENOMICS FI**

Nº Registro CNMV: 5431

**Informe:** Trimestral del Tercer trimestre 2021  
**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP Paribas,S.S.,SE(IC)  
**Auditor:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS  
**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](http://www.fondos.gvcgaesco.es).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

**Dirección**

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

**Correo electrónico**

[info@gvcgaesco.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN DEL FONDO**

Fecha de registro del fondo: 07/02/2020

**1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN**

**Categoría**

Tipo de fondo: Otros

Vocación inversora: RV INTERNACIONAL

Perfil riesgo : 7 (En una escala del 1 al 7)

**Descripción general**

Este fondo invierte en valores cotizados en mercados autorizados de empresas con exposición parcial o total en los sectores sanitario, farmacéutico, químico, biológico y biotecnológico que desarrollen productos, procesos o servicios relacionados directa o indirectamente con la fertilidad humana y genómica.

La exposición en Renta Variable oscilará entre el 75% y el 100% en valores de emisores incluidos en dichos sectores económicos, principalmente mercado americano. La exposición a la renta fija oscilará entre un 0% y un máximo de 25% en valores de emisores públicos o privados, en bonos convertibles o en acciones preferentes, cotizados en mercados autorizados, en cualquier divisa y sin calificación crediticia definida.

**Operativa en instrumentos derivados**

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

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso.

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

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo 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	0,00	0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,50	-0,50	

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.a) Datos generales**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Clase	Número participaciones		Número partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima
	Per. Actual	Per. Anterior	Per.Actual	Per.Anterior		Per.Actual	Per.Anterior	
CLASE A	315.926,53	245.011,37	159	83	EUR	0,00	0,00	0
CLASE I FUND	15.663,61	15.663,61	14	14	EUR	0,00	0,00	1.000.000

**Patrimonio (en miles)**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	5.116	380		
CLASE I FUND	EUR	257	2.148		

**Valor liquidativo de la participación**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	16,1928	12,8703		
CLASE I FUND	EUR	16,4208	12,9215		

**Comisiones aplicadas en el periodo, sobre el patrimonio medio**

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	acumulada		acumulada		Total			
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			
CLASE A	0,50	0,00	0,50	1,50	0,00	1,50	Patrimonio	
CLASE I FUND	0,32	0,00	0,32	0,93	0,00	0,93	Patrimonio	

Clase	Comisión de depósito		
	% efectivamente cobrado		
	periodo	acumulada	Base cálculo
CLASE A	0,02	0,08	patrimonio
CLASE I FUND	0,01	0,02	patrimonio

**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: ACAPITAL FERTILITY AND GENOMIC CLASE A 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	25,81	-1,48	17,80	8,40	19,07				

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,29	28/09/2021	-3,11	22/02/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,90	05/08/2021	4,51	28/06/2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	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
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	20,67	14,16	18,23	27,53	19,17				
Ibex-35	15,44	16,21	13,76	16,40	25,37				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02				
Benchmark Fertility and Genomycs	8,12	7,77	7,04	9,49	11,13				
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	16,62	16,62	19,55	15,21	15,70				

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

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
1,72	0,57	0,57	0,58	0,59	2,30			

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

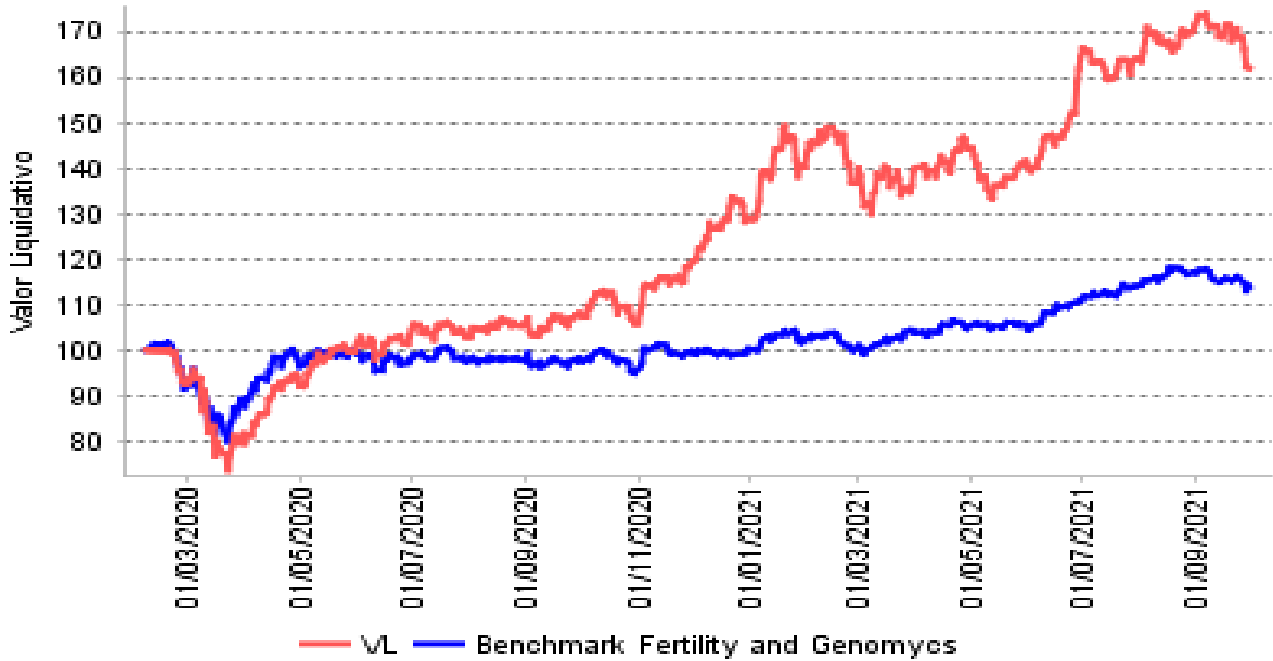
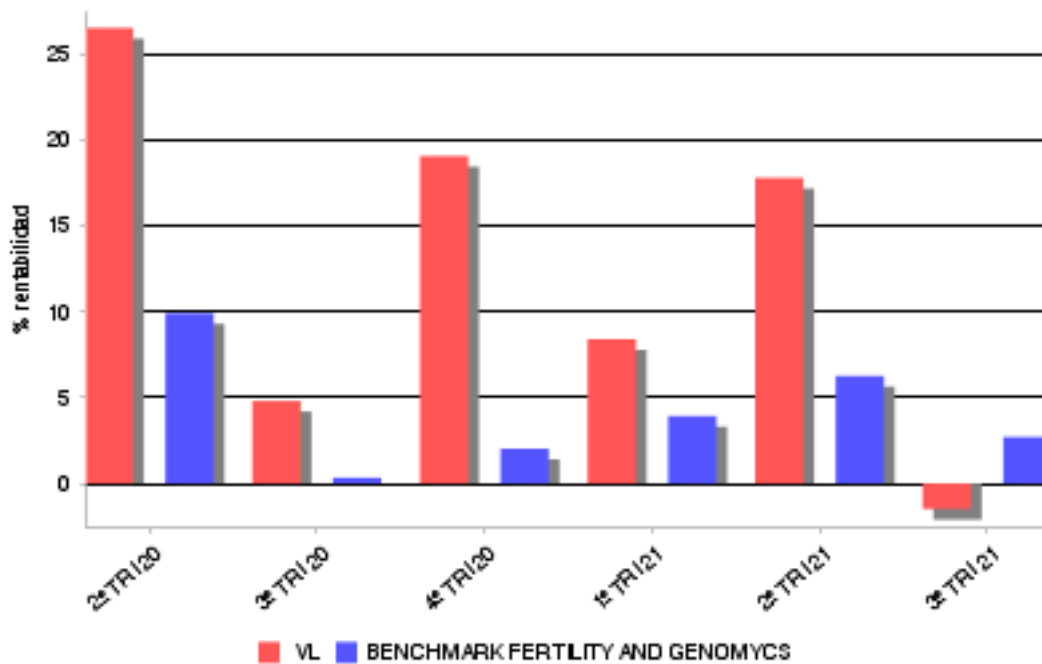


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: ACAPITAL FERTILITY AND GENOMIC CLASE I FUND 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	27,08	-1,31	18,41	8,75	19,02				

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,33	28/09/2021	-3,10	22/02/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,93	05/08/2021	4,60	28/06/2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	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
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	20,93	14,41	18,61	27,72	18,95				
Ibex-35	15,44	16,21	13,76	16,40	25,37				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02				
Benchmark Fertility and Genomycs	8,12	7,77	7,04	9,49	11,13				
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	16,62	16,62	19,55	15,21	15,70				

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

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
1,08	0,37	0,38	0,36	0,41	1,24			

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

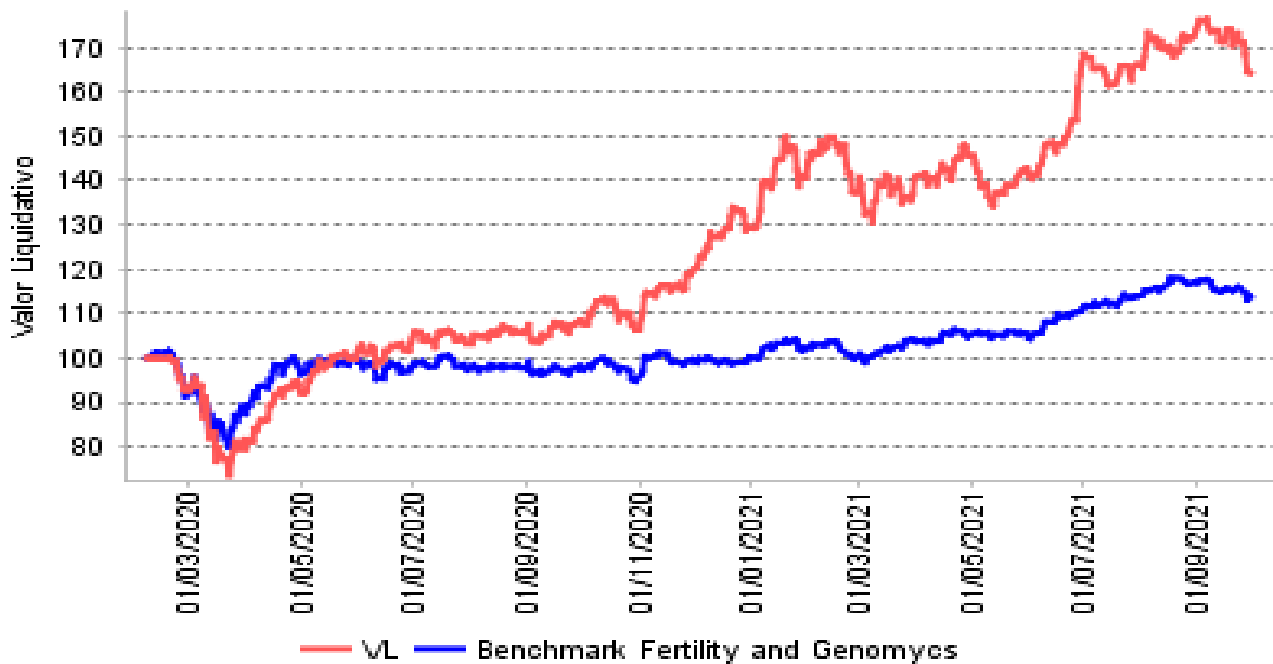
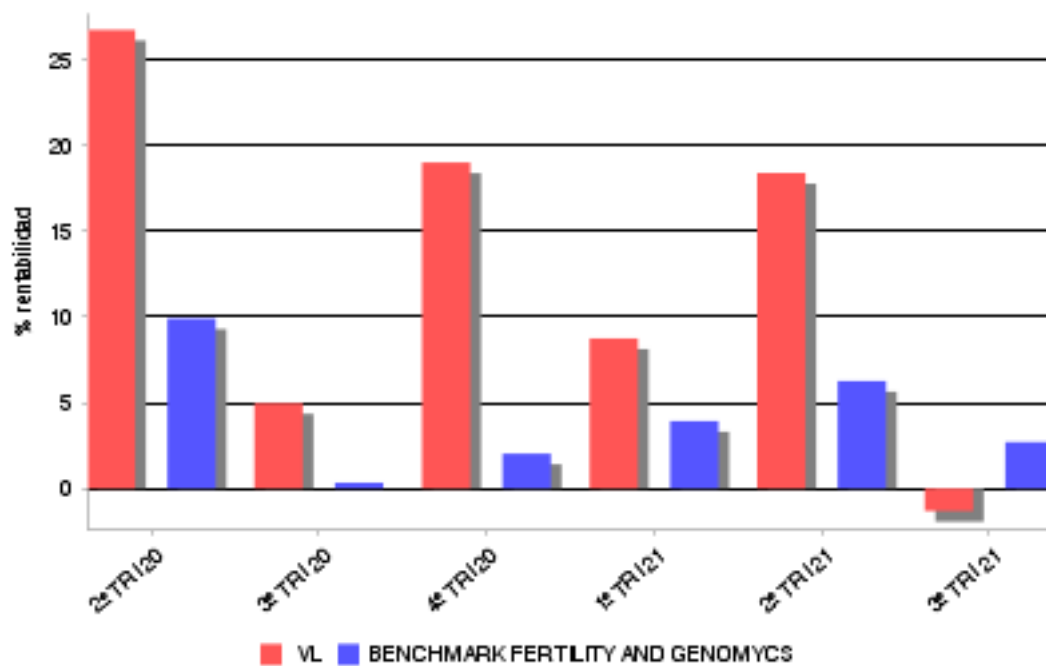


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2.B) Comparativa**

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado * (miles de euros)	Nº de partícipes	Rentabilidad media**
Renta Fija Euro	9.135	258	0,01
Renta Fija Internacional	79.306	1.437	0,38
Mixto Euro	42.801	883	-0,07
Mixto Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	22.347	376	-1,74
Renta Variable Mixta Internacional	148.552	3.241	-1,16
Renta Variable Euro	78.627	3.509	-0,27
Renta Variable Internacional	291.026	12.566	0,36
IIC de gestión referenciada(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	96.221	2.906	-1,50
Global	146.580	1.358	-0,58
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo	0	0	0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante DP	0	0	0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un índice	110.113	13.315	-0,15
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>1.024.708</b>	<b>39.849</b>	<b>-0,34</b>

\*Medias.

+ (1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

**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	4.689	87,27	4.139	96,52
* Cartera interior	326	6,07	28	0,66
* Cartera exterior	4.362	81,18	4.110	95,85
* Intereses de la cartera de inversión	-0	-0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0,01	1	0,02
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	700	13,02	168	3,92
(+/-) RESTO	-16	-0,29	-19	-0,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.373</b>	<b>100,00</b>	<b>4.288</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 periodo anterior
	Variación período act.	Variación período ant.	Variación acumulada	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	4.288	3.680	2.529	
(+/-) Suscripciones/reeembolsos (neto)	24,21	-1,11	52,93	-2.990,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	-2,28	17,40	18,04	-117,38
(+) Rendimientos de gestión	-1,75	18,14	19,81	-112,80
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,11	0,17	0,47	-10,55
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,36	17,63	20,86	-110,27
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	-0,99	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,47	0,35	-0,47	-276,91
+/- Otros resultados	-0,03	-0,01	-0,06	554,52
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,74	-1,78	-2,41
- Comisión de gestión	-0,49	-0,49	-1,39	34,14
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	31,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,04	-0,12	36,74
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	15,25
- Otros gastos repercutidos	0,02	-0,18	-0,18	-117,04
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	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	0,01	0,00	0,01	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>5.373</b>	<b>4.288</b>	<b>5.373</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 euros) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo**

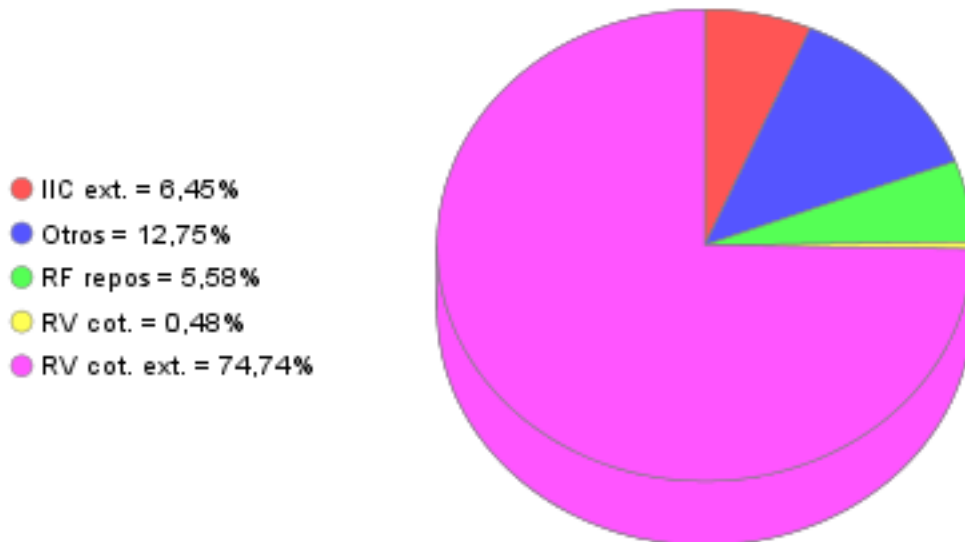
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
ESTADO ESPAÑOL-0,58!2021-10-01	EUR	300	5,58	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>		<b>300</b>	<b>5,58</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>300</b>	<b>5,58</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
GRIFOLS	EUR	26	0,48	28	0,66
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>26</b>	<b>0,48</b>	<b>28</b>	<b>0,66</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>26</b>	<b>0,48</b>	<b>28</b>	<b>0,66</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>		<b>326</b>	<b>6,06</b>	<b>28</b>	<b>0,66</b>
JINXIN FERTILIT	HKD	64	1,20	88	2,05
MEDICOVER AB B	SEK	99	1,84	98	2,29
VITROLIFE AB	SEK	251	4,66	193	4,50
ABBOTT LABORATO	USD	79	1,47	65	1,50
ABBVIE INC-WHEN	USD	129	2,41	120	2,79
AGILENT TECHN.	USD	89	1,67	82	1,91
AMGEN	USD	81	1,50	69	1,61
AYTU BIOSCIENCE	USD	5	0,10	9	0,22
BECTON DICKINSON	USD	65	1,20	63	1,46
BIO RAD LABORAT	USD	102	1,91	86	2,01
BRISTOL-MYE. S.	USD	30	0,56	33	0,78
CIGNA	USD	56	1,04	65	1,51
COOPER COS INC	USD	157	2,93	147	3,44
DARE BIOSCIENCE	USD	0	0,00	32	0,74
EDITAS MEDICINE	USD	81	1,50	89	2,08
GILEAD SCIENCES	USD	60	1,13	32	0,75
ILLUMINA INC	USD	134	2,50	153	3,57
INTELLIA THER	USD	382	7,11	450	10,51
LABORATORY CORP	USD	111	2,07	88	2,05
MERCK	USD	105	1,96	74	1,72
MODERNA INC	USD	53	0,99	32	0,74
NATERA	USD	57	1,06	57	1,33
ORGANON & CO	USD	0	0,00	3	0,07
PACIFIC BIOSCIE	USD	53	0,98	34	0,80
PERKINELMER INC	USD	143	2,66	124	2,90
PROGYNY INC	USD	152	2,83	157	3,66
QUEST DIAGNOST	USD	61	1,13	41	0,95
REGENERON PHARM	USD	119	2,21	91	2,13
10X GENOMICS CL	USD	68	1,27	89	2,08
THERMO FISHER S	USD	157	2,92	95	2,21
TRANSLATE BIO	USD	0	0,00	102	2,38
TWIST BIOSCIENC	USD	144	2,67	163	3,79
VERTEX PHARMAC	USD	89	1,66	71	1,66
MONASH IVF GROU	AUD	51	0,95	38	0,89
VIRTUS HEALTH	AUD	56	1,04	56	1,31
HAMILTON THORNE	CAD	123	2,30	95	2,22
ROCHE HOLDING	CHF	59	1,09	40	0,94
ROCHE HOLDING	CHF	68	1,26	65	1,52
CRISPR THERAPEU	USD	117	2,18	133	3,09
OBSEVA	USD	0	0,00	26	0,60
SINOPHARM GROUP	HKD	25	0,47	28	0,65
WUXI APPTCCO	HKD	104	1,94	101	2,36

**Acapital Fertility and Genomics FI**
**Informe Trimestral del Tercer trimestre 2021**

MERCK	EUR	121	2,25	104	2,43
NOVO NORDISK A/	DKK	114	2,12	96	2,24
TAKEDA	JPY	0	0,00	31	0,73
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>4.016</b>	<b>74,74</b>	<b>3.910</b>	<b>91,17</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>4.016</b>	<b>74,74</b>	<b>3.910</b>	<b>91,17</b>
ARK GENOMIC REV	USD	93	1,73	112	2,62
INVESCO NASDAQ	USD	166	3,09	0	0,00
ISHARES GENOMIC	USD	88	1,63	88	2,05
<b>TOTAL IIC</b>		<b>346</b>	<b>6,45</b>	<b>200</b>	<b>4,67</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>		<b>4.362</b>	<b>81,19</b>	<b>4.110</b>	<b>95,84</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>		<b>4.688</b>	<b>87,25</b>	<b>4.138</b>	<b>96,50</b>
<b>Inversiones financieras dudosas, morosas o en litigo</b>					
NMC HEALTH PLC	GBP	1	0,01	1	0,02

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	
Total Operativa Derivados Obligaciones		0	

**4. HECHOS RELEVANTES**

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

**5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES**

No aplicable
--------------

**6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES**

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (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 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 2,400 millones de euros en concepto de compra, el 0,22% del patrimonio medio, y por importe de 2,100 millones de euros en concepto de venta, que supone un 0,19% del patrimonio medio. A efectos del cumplimiento de obligación de comunicación por adquisiciones de participaciones significativas, se publica que CAIXABANK S.A posee el 67,49% de las participaciones de GENOMICS. 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 337,23 euros, lo que supone un 0,008% 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 cerraron el tercer trimestre prácticamente sin variaciones, consolidando las ganancias de doble dígito acumuladas desde principio de año. Durante el periodo, varios fueron los titulares que más coparon la prensa económica, como la posible quiebra de la mayor empresa inmobiliaria china y su impacto hacia otros sectores y economías, el fuerte repunte del precio de la energía o las fuertes tensiones inflacionistas que podrían acelerar la normalización de las respectivas políticas monetarias. Sin embargo, por el momento ninguno de ellos ha tenido un impacto negativo en los índices bursátiles, más que frenar la recuperación de las cotizaciones. La fuerte recuperación del consumo una vez recuperada cierta normalidad social; afecta de forma muy positiva a las ventas de las compañías que, con los fuertes programas de reducción de costes acometidos, ven como sus márgenes se recuperan antes de lo esperado.

En renta fija, las presiones inflacionistas han acelerado los planes de los respectivos Bancos Centrales a normalizar más pronto que tarde sus políticas monetarias, lo que empieza a verse en el repunte del Treasury americano, superando los 1,50% de TIR. Del mismo modo, el dólar ha seguido fortaleciéndose frente al euro, cerrando el trimestre en 1,158 dólares.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Seguimos aprovechado la volatilidad para utilizar al máximo la caja disponible comprando acciones, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista del fondo.

#### 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 -1,48%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 2,73%.

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

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación positiva del 25,31% y el número de participes ha registrado una variación positiva de 76 participes, lo que supone una variación del 78,35%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -1,48%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,57%.

#### 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 -1,48%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de fondos gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del -0,34%.

En el cuadro del apartado 2.2.B) del informe se puede consultar el rendimiento medio de los fondos agrupados en función de su vocación gestora.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: VITROLIFE AB, TRANSLATE BIO, MODERNA, PERKINELMER, NOVO NORDISK A/S B. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: INTELLIA THERAPEUTICS INC, CRISPR THERAPEUTICS AG, JINXIN FERTILITY GROUP, EDITAS MEDICINE, TWIST BIOSCIENCE.

#### 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 no se han realizado operaciones en instrumentos derivados.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,5%.

#### 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 mantiene en cartera acciones de: NMC HEALTH PLC. con un peso patrimonial de 0,01%.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

La Volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 14,16%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 7,77%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 16,62%.

La beta de GENOMICS, respecto a su índice de referencia, en los últimos 12 meses es de 1,14.

GVC Gaesco Gestión SGIIC 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 0,16 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 SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC 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.

Continuaremos analizando rigurosamente la situación macroeconómica y empresarial con el objetivo de ajustar los porcentajes de inversión de los distintos activos de inversión comentados para ofrecer la máxima rentabilidad a los partícipes del fondo.



## 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