

## RIQUINZ INVERSIONES SICAV

Nº Registro CNMV: 1615

**Informe:** Trimestral del Tercer trimestre 2021  
**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.      **Depositario:** Bankinter, SA  
**Auditor:** PWC      **Grupo Depositario:** BANKINTER  
**Grupo Gestora:** GVC GAESCO      **Rating depositario:** BBB+

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 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](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 SICAV

Fecha de registro de la sicav: 01/03/2001

### 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

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 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, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial 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  
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                 | 0,06           | 0,40             | 0,57       | 0,31    |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00           | 0,00             | 0,00       | 0,00    |

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             | 494.269,00     | 494.266,00       |
| Nº de accionistas                         | 100            | 97               |
| Beneficios brutos distribuidos por acción |                |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo<br>(miles de euros) | Valor liquidativo |         |         |  |
|---------------------|---|-------------------|---------|---------|--|
|                     |   | fin del periodo   | mínimo  | máximo  |  |
| Periodo del informe | 5.822   | 11,7796           | 11,2436 | 12,1649 |  |
| 2020                | 5.247   | 10,6159           | 6,8314  | 11,0017 |  |
| 2019                | 5.375   | 10,8805           | 9,6733  | 10,9542 |  |
| 2018                | 4.859   | 9,8374            | 9,7361  | 10,9963 |  |

| Fecha | Cotización (euros) |        | Volumen medio diario<br>(miles de euros) | Frecuencia (%) | Mercado o sistema en<br>el que cotiza |
|-------|--------------------|--------|--|----------------|---------------------------------------|
|       | fin del periodo    | mínimo |  |                |                                       |
|       |                    | máximo |  |                |                                       |

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

| Comisión de gestión     |              |              |       |              |              |              |       |                 |                    |
|-------------------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|--------------|-------|-----------------|--------------------|
| % efectivamente cobrado |              |              |       |              |              |              |       |                 |                    |
| s/patrimonio            | periodo      |              | Total | s/patrimonio | acumulada    |              | Total | Base de cálculo | Sistema imputación |
|                         | s/resultados | s/resultados |       |              | s/resultados | s/resultados |       |                 |                    |
| 0,09                    | 0,00         | 0,09         | 0,26  | 0,00         | 0,26         | 0,26         | Mixta | al fondo        |                    |

| Comisión de depósito    |           |              |
|-------------------------|-----------|--------------|
| % efectivamente cobrado |           |              |
| periodo                 | 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: RIQUINZ INV SICAV Divisa: EUR

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

|                  | Acumulado<br>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 | 10,96                     | -2,02      | 0,19    | 13,04   | 24,53   | -2,43   | 10,60   | -8,92   | 0,00    |  |

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

| Acumulado<br>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 |
| 0,46                      | 0,15      | 0,15       | 0,16    | 0,16    | 0,00    | 0,00    | 0,00    | 0,00    |

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 evolución valor liquidativo últimos 5 años**

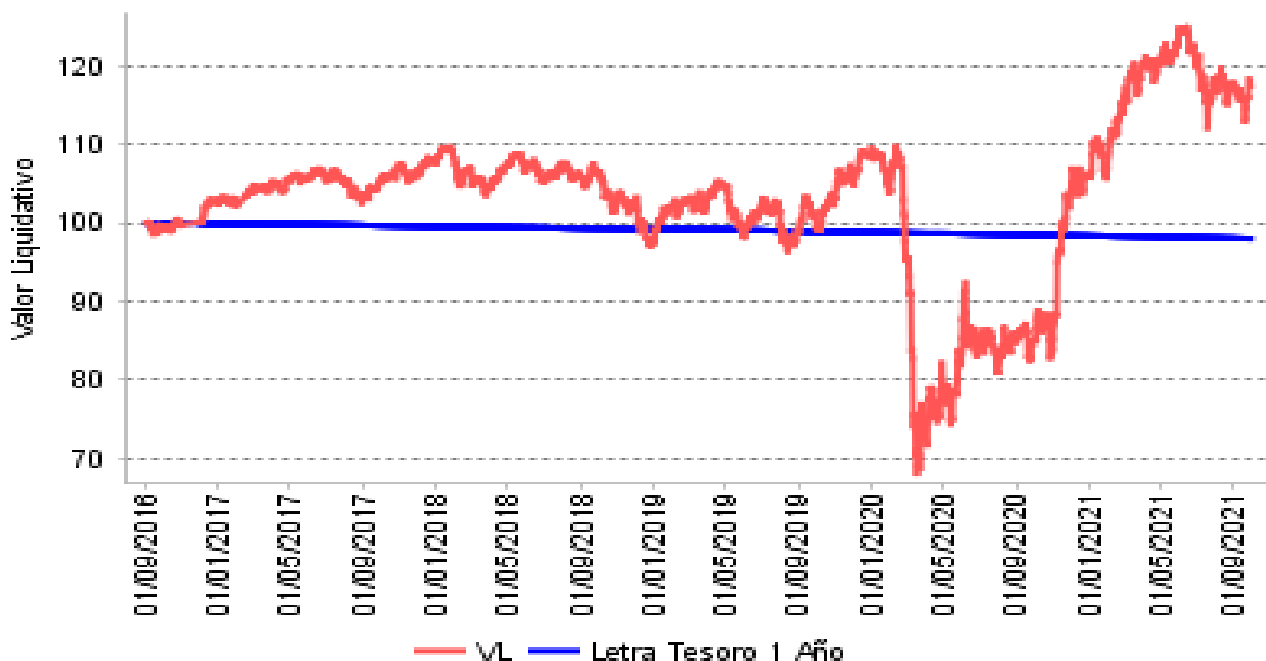
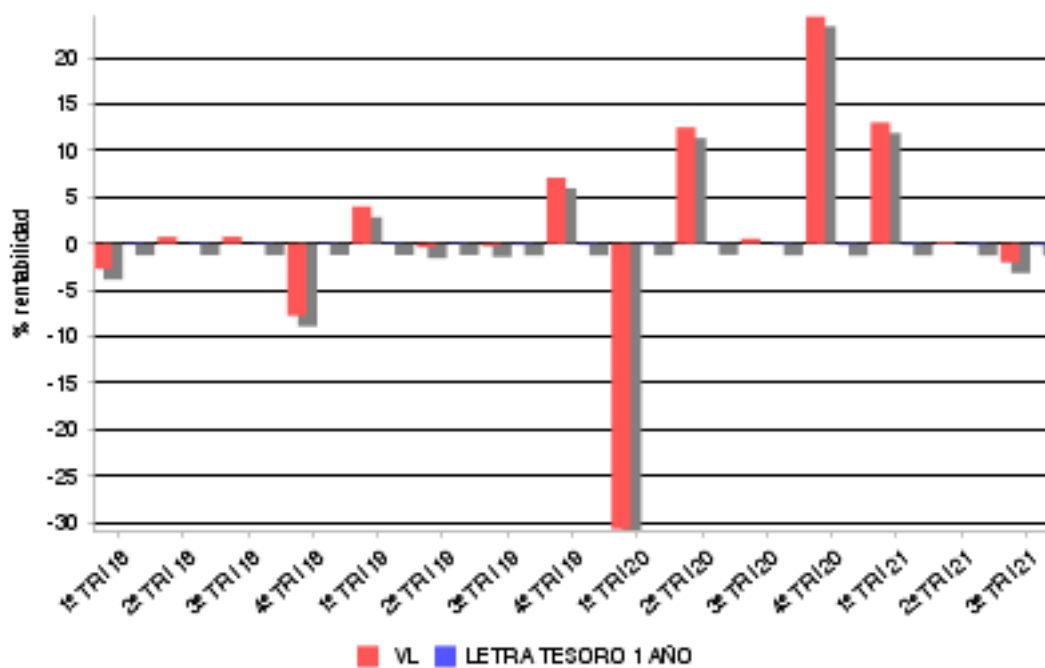


Gráfico rentabilidad

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



## 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                 | 5.712              | 98,10         | 5.584                | 93,97         |
| * Cartera interior                          | 1.467              | 25,20         | 1.382                | 23,25         |
| * Cartera exterior                          | 4.243              | 72,88         | 4.202                | 70,71         |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 1                  | 0,02          | 0                    | 0,00          |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00          | 0                    | 0,00          |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERIA)                    | 109                | 1,87          | 356                  | 5,99          |
| (+/-) RESTO                                 | 2                  | 0,03          | 2                    | 0,04          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     | <b>5.822</b>       | <b>100,00</b> | <b>5.943</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 período act.   | Variación período ant. | Variación acumulada |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)                                    | 5.943                    | 5.931                  | 5.247               |   |
| (+/-) Compra venta de acciones (neto)   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | -224,12                                   |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | 0,00                                      |
| (+/-) Rendimientos netos  | -2,08                    | 0,18                   | 9,91                | -1.182,74                                 |
| (+) Rendimientos de gestión   | -1,96                    | 0,31                   | 10,42               | -693,82                                   |
| + Intereses   | 0,01                     | 0,01                   | 0,05                | 0,55                                      |
| + Dividendos  | 0,07                     | 0,64                   | 0,74                | -88,68                                    |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no)                                      | -0,01                    | -0,02                  | -0,06               | -37,96                                    |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no)                                  | -2,16                    | 0,15                   | 7,98                | -1.481,56                                 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no)                                       | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | 0,00                                      |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no)                                       | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | 0,00                                      |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no)   | 0,14                     | -0,45                  | 1,73                | -128,95                                   |
| +/- Otros resultados  | -0,01                    | -0,02                  | -0,02               | -60,95                                    |
| +/- Otros rendimientos  | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos   | -0,14                    | -0,14                  | -0,54               | -6,51                                     |
| - Comisión de sociedad gestora  | -0,09                    | -0,09                  | -0,26               | -2,72                                     |
| - Comisión de depositario   | -0,03                    | -0,02                  | -0,07               | -2,71                                     |
| - Gastos por servicios exteriores   | -0,02                    | -0,02                  | -0,07               | 0,82                                      |
| - Otros gastos de gestión corriente   | -0,02                    | -0,02                  | -0,06               | 9,45                                      |
| - Otros gastos repercutidos   | 0,02                     | 0,01                   | -0,08               | 64,70                                     |
| (+) Ingresos  | 0,02                     | 0,01                   | 0,03                | 111,29                                    |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas   | 0,01                     | 0,01                   | 0,02                | 0,67                                      |
| + Otros ingresos  | 0,01                     | 0,00                   | 0,01                | 0,00                                      |
| (+/-) Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado | 0                        | 0                      | 0                   | 0   |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>                               | <b>5.822</b>             | <b>5.943</b>           | <b>5.822</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    | %            |
| BBVA                                     | EUR    | 229            | 3,93         | 209              | 3,52         |
| BSCH                                     | EUR    | 98             | 1,69         | 101              | 1,70         |
| DISTRIBUIDORA I                          | EUR    | 132            | 2,27         | 86               | 1,45         |
| ACERINOX                                 | EUR    | 161            | 2,76         | 148              | 2,49         |
| SOL MELIA                                | EUR    | 193            | 3,31         | 187              | 3,15         |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>     |        | <b>813</b>     | <b>13,96</b> | <b>731</b>       | <b>12,31</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>              |        | <b>813</b>     | <b>13,96</b> | <b>731</b>       | <b>12,31</b> |
| GVC GAESCO ASIAN FIX                     | EUR    | 103            | 1,78         | 101              | 1,70         |
| GVC GAESCO 300 PLACE                     | EUR    | 273            | 4,69         | 270              | 4,55         |
| GVC GAESCO VALUE MIN                     | EUR    | 278            | 4,77         | 279              | 4,69         |
| <b>TOTAL IIC</b>                         |        | <b>654</b>     | <b>11,24</b> | <b>650</b>       | <b>10,94</b> |
| <b>TOTAL INTERIOR</b>                    |        | <b>1.467</b>   | <b>25,20</b> | <b>1.382</b>     | <b>23,25</b> |
| BUONI POLIENNAL!1,500!2025-06-01         | EUR    | 212            | 3,64         | 212              | 3,57         |
| <b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b> |        | <b>212</b>     | <b>3,64</b>  | <b>212</b>       | <b>3,57</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                  |        | <b>212</b>     | <b>3,64</b>  | <b>212</b>       | <b>3,57</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                  |        | <b>212</b>     | <b>3,64</b>  | <b>212</b>       | <b>3,57</b>  |
| DECEUNINCK NV                            | EUR    | 46             | 0,78         | 0                | 0,00         |
| INVESCO                                  | USD    | 135            | 2,32         | 147              | 2,47         |
| HOLCIM LTD.                              | CHF    | 109            | 1,87         | 132              | 2,22         |
| DUFY AG                                  | CHF    | 122            | 2,10         | 125              | 2,10         |
| EDAG ENGINEERIN                          | EUR    | 119            | 2,04         | 90               | 1,51         |
| DEUTSCHE BK                              | EUR    | 110            | 1,90         | 110              | 1,85         |
| BMW                                      | EUR    | 331            | 5,69         | 357              | 6,01         |
| DEUTSCHE TELEC                           | EUR    | 0              | 0,00         | 30               | 0,51         |
| MUENCHE RUECK                            | EUR    | 154            | 2,64         | 115              | 1,94         |
| SAF HOLLAND                              | EUR    | 174            | 3,00         | 176              | 2,96         |
| JC DECAUX                                | EUR    | 69             | 1,18         | 70               | 1,18         |
| AXA                                      | EUR    | 132            | 2,28         | 96               | 1,62         |
| BNP                                      | EUR    | 83             | 1,43         | 79               | 1,33         |
| IMPERIAL TOBACC                          | GBP    | 24             | 0,41         | 23               | 0,39         |
| ROYALDUTCHSHELL                          | EUR    | 289            | 4,97         | 185              | 3,12         |
| VODAFONE GROUP                           | GBP    | 94             | 1,62         | 98               | 1,64         |
| AIA GROUP                                | HKD    | 0              | 0,00         | 104              | 1,76         |
| RYANAIR HOLDING                          | EUR    | 114            | 1,96         | 112              | 1,88         |
| PRYSMIAN SPA                             | EUR    | 26             | 0,45         | 26               | 0,44         |
| DMG MORI CO                              | JPY    | 57             | 0,98         | 53               | 0,89         |
| STABILUS GMBH                            | EUR    | 121            | 2,08         | 137              | 2,31         |
| BOSKALIS WESTMI                          | EUR    | 131            | 2,26         | 135              | 2,28         |
| VOPAK                                    | EUR    | 102            | 1,75         | 115              | 1,93         |
| AKZO NOBEL                               | EUR    | 3              | 0,06         | 4                | 0,06         |
| FUGRO N.V.                               | EUR    | 181            | 3,11         | 113              | 1,90         |
| CARNIVAL CORP                            | USD    | 119            | 2,04         | 122              | 2,06         |
| CORTICEIRA AMOR                          | EUR    | 90             | 1,55         | 81               | 1,36         |
| ALIBABA GROUP H                          | USD    | 128            | 2,20         | 191              | 3,22         |
| TEVA PHARMA.                             | USD    | 118            | 2,02         | 117              | 1,97         |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>     |        | <b>3.183</b>   | <b>54,69</b> | <b>3.145</b>     | <b>52,91</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>              |        | <b>3.183</b>   | <b>54,69</b> | <b>3.145</b>     | <b>52,91</b> |
| LYXOR ETF DAILY                          | EUR    | 41             | 0,70         | 41               | 0,69         |
| LYXOR JAPAN TOP                          | EUR    | 93             | 1,60         | 89               | 1,50         |

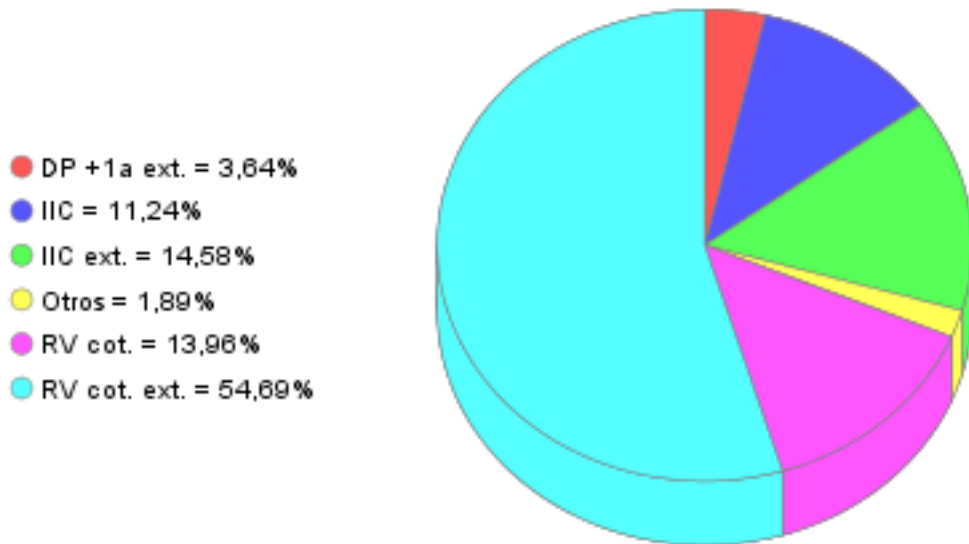
RIQUINZ INVERSIONES SICAV

Informe Trimestral del Tercer trimestre 2021

|                            |     |       |       |       |       |
|----------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|
| MLIS-MARSHALL W            | EUR | 114   | 1,96  | 111   | 1,86  |
| BLACKROCK STRAT            | EUR | 209   | 3,59  | 209   | 3,52  |
| PARETURN GVCGAE            | EUR | 392   | 6,73  | 394   | 6,64  |
| TOTAL IIC                  |     | 849   | 14,58 | 845   | 14,21 |
| TOTAL EXTERIOR             |     | 4.243 | 72,91 | 4.202 | 70,69 |
| TOTAL INVERSION FINANCIERA |     | 5.711 | 98,11 | 5.584 | 93,94 |

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                            |                          |
| GVC GAESCO ASIAN FIX                         | I.I.C.!GVC GAESCO ASIAN FIX | 100                          | Inversión                |
| GVC GAESCO VALUE MIN                         | I.I.C.!GVC GAESCO VALUE MIN | 300                          | Inversión                |
| MLIS-MARSHALL W                              | I.I.C.!MLIS-MARSHALL W      | 99                           | Inversión                |
| BLACKROCK STRAT                              | I.I.C.!BLACKROCK STRAT      | 200                          | Inversión                |
| Total Operativa Derivados Obligaciones Otros |                             | 699                          |                          |
| Total Operativa Derivados Obligaciones       |                             | 699                          |                          |

#### 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 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

En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 99,9% de las acciones de RIQUINZ SICAV. 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 106,49 euros, lo que supone un 0,002% del patrimonio medio de la IIC.

## 8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

No aplicable

## 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