



# OYSTER

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)  
Luxembourg

**Informe semestral non revisado  
del 30 de junio de 2021**

R.C.S. Luxembourg B-55740

No se pueden recibir suscripciones sobre la base de informes financieros. Las suscripciones sólo son válidas si se reciben sobre la base del folleto de emisión junto con el último informe anual y, tras su publicación, el último informe semestral.

# OYSTER

## Índice de contenidos

Organización y administración	3
Información general	5
Estado del activo consolidado	6
Estado consolidado de operaciones y cambios en el patrimonio neto	7
Compartimentos :	
OYSTER - Absolute Return GBP	8
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	15
OYSTER - BM Alternativos	18
OYSTER - Euro Fixed Income	20
OYSTER - Europe	32
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionado en 29/06/2021)	38
OYSTER - European Corporate Bonds	41
OYSTER - European Subordinated Bonds	47
OYSTER - Global Convertibles	53
OYSTER - Global Diversified Income	59
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	68
OYSTER - Italian Opportunities	73
OYSTER - Japan Opportunities	79
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	85
OYSTER - Stable Return	93
OYSTER - Sustainable Europe	99
OYSTER - US Core Plus	105
OYSTER - US High Yield	111
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	119
OYSTER - US Value	124
Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados	130
Otras notas a los estados financieros	140
Información suplementaria	150

# OYSTER

## Organización y administración

### Consejo de Administración

iM Square SAS representado permanentemente por Don Phillippe Couvrecelle,  
Director General  
Paris  
Francia

Don Philippe Dupuis  
Paris  
Francia

Don Claude Kremer  
Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo

iM Global Partner SAS representado permanentemente por Don Philippe Uzan  
iM Global Partner SAS, Director General Adjunto  
Paris  
Francia

### Administradores

Don Phillippe Couvrecelle  
Paris  
Francia

Don Philippe Uzan  
Paris  
Francia

Don Jose Castellano  
Miami  
Estados Unidos

Don Massimo Paolo Gentili  
Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo

### Domicilio social

(hasta el 31 de enero de 2021)  
11/13, Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxemburgo

(desde el 1 de febrero de 2021)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

### Sociedad Gestora

iM Global Partner Asset Management S.A.  
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt  
L-2450 Luxemburgo

### Banco depositario y Administración central

RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 31 de enero de 2021)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (desde el 1 de febrero de 2021)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

### Agente de transferencias y registros

RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 31 de enero de 2021)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (desde el 1 de febrero de 2021)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

# OYSTER

## Organización y administración (continúa)

**Auditor**

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburgo

**Asesor jurídico**

Arendt & Medernach S.A.  
41A, Avenue J. F. Kennedy  
L-2082 Luxemburgo

# OYSTER

## Información general

El valor de inventario neto por acción de cada uno de los compartimentos, así como los precios de emisión, reembolso y conversión se hacen públicos en cada fecha de valoración en el domicilio social de la Sociedad en Luxemburgo y del Representante en Suiza. Además, en Suiza se publican en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

El ejercicio comienza el 1 de enero de cada año y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. La Sociedad publica anualmente un informe detallado sobre su actividad y sobre la gestión de sus activos en el que se incluyen sus estados financieros expresados en USD, la composición detallada de cada uno de los compartimentos y el informe de auditoría.

Además, al término de cada semestre, la Sociedad publica un informe semestral no auditado. La Junta General Anual de accionistas se celebra todos los años en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar de Luxemburgo que se haya señalado en la convocatoria.

La Junta General Anual de accionistas se celebra el tercer jueves del mes de abril a las 15.00 horas o, en caso de ser festivo, el siguiente día laborable bancario.

Las convocatorias de todas las Juntas Generales se envían por correo a todos los accionistas nominativos, a sus respectivas direcciones que figuran en el registro de accionistas, al menos ocho días antes de la celebración de la Junta General. En dichas convocatorias figurarán la hora y el lugar de celebración de la Junta General y las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos dispuestos en la legislación luxemburguesa en materia de cuórum y mayoría necesarios. Por lo que respecta al Gran Ducado de Luxemburgo y a Suiza, las convocatorias también podrán publicarse en el "RESA" y en un periódico luxemburgués (el Luxemburger Wort), así como en el sitio web [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com), respectivamente, además de en la prensa o en cualquier otro medio que elija el Consejo de Administración, o la Sociedad Gestora, respectivamente, en los países en los que se comercializa el Fondo y en [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). Los requisitos relativos a la participación, el cuórum y la mayoría para la celebración de cualquier Junta General son los estipulados en los artículos 67 y 67-1 (modificados) de la ley del 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades mercantiles y en los estatutos de la Sociedad.

Las posibles notificaciones a los accionistas se publicarán en los sitios web: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) y [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).

OYSTER  
Consolidado  
**Estado del patrimonio a 30/06/2021**

Balance a 30/06/2021

*Expresado en USD*

<b>Activo</b>			<b>2.120.965.488,60</b>
	Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	1.995.631.978,85
	<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>119.791.707,65</i>
	Opciones al valor de mercado		373.973,57
	Caja y tesorería en bancos		94.716.818,45
	Depósitos a plazo		4.199.933,00
	Intereses a cobrar		5.069.991,60
	Corredores a cobrar		12.470.206,94
	Suscripciones a cobrar		3.522.642,16
	Dividendos a cobrar		2.791.669,86
	Otros activos		2.188.274,17
<b>Pasivo</b>			<b>24.539.364,70</b>
	Descubiertos bancarios		9.934,11
	Corredores a pagar		11.454.617,06
	Comisión de rendimiento	Nota 4	6.330,23
	Canjeables a pagar		1.053.264,20
	Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	8.028.729,64
	Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	801.594,87
	Comisión de gestión	Nota 3	1.659.816,46
	Cuentas a pagar por transacciones con divisas		1.067,17
	Otros pasivos		1.524.010,96
<b>Patrimonio Neto</b>			<b>2.096.426.123,90</b>

# OYSTER

## Consolidado

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variación patrimonial correspondiente al período comprendido entre el  
01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

<b>Ingresos</b>			<b>20.111.618,32</b>
Dividendos netos			11.049.516,09
Intereses en obligaciones, netos			9.012.437,05
Intereses bancarios en cuentas de tesorería			33.729,21
Intereses bancarios de depósitos a plazo			4.981,97
Otros ingresos			10.954,00
<b>Gastos</b>			<b>15.697.055,22</b>
Comisiones de gestión	Nota 3		9.232.850,10
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6		231.850,67
Tasa de suscripción	Nota 5		297.698,54
Gastos de administración	Nota 3		1.858.979,59
Comisión de rendimiento			6.330,23
Emolumentos de profesionales			357.417,52
Intereses bancarios de cuentas de tesorería			259.425,46
Honorarios de abogados			340.650,25
Gastos de corredores			863.080,64
Otros gastos			2.248.772,22
<b>Resultado financiero neto</b>			<b>4.414.563,10</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:			
- ventas de valores	Nota 2		54.228.856,48
- opciones	Nota 2		(3.037.447,84)
- contratos de cambio a plazo	Nota 2		6.895.140,39
- contratos a plazo	Nota 2		9.477.450,02
- cambios			(2.915.010,41)
<b>Plusvalía materializada neta</b>			<b>69.063.551,74</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:			
- cartera de inversiones			52.847.689,80
- opciones			(215.715,21)
- contratos de cambio a plazo			(11.123.019,60)
- contratos a plazo			(1.601.052,60)
<b>Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones</b>			<b>108.971.454,13</b>
Dividendos pagados			(57.842,34)
Suscripción de acciones de capitalización			462.876.860,25
Suscripción de acciones de distribución			14.988.208,74
Recompra de acciones de capitalización			(280.445.876,43)
Recompra de acciones de distribución			(3.334.165,75)
<b>Incremento del Patrimonio Neto</b>			<b>302.998.638,60</b>
<b>Revalorización del Patrimonio Neto consolidado de apertura</b>			<b>(56.124.862,70)</b>
<b>Patrimonio Neto, al inicio del período</b>			<b>1.849.552.348,00</b>
<b>Patrimonio Neto, al cierre del período</b>			<b>2.096.426.123,90</b>

*OYSTER*  
**- Absolute Return GBP**



OYSTER - Absolute Return GBP  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en GBP*

Activo		<b>26.622.337,67</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	24.666.710,34
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		489.528,57
Caja y tesorería en bancos		1.602.789,41
Intereses a cobrar		125.313,21
Corredores a cobrar		221.579,47
Dividendos a cobrar		587,34
Otros activos		5.357,90
Pasivo		<b>177.869,66</b>
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	64.665,06
Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	64.645,64
Comisión de gestión	Nota 3	8.088,76
Otros pasivos		40.470,20
Patrimonio Neto		<b>26.444.468,01</b>

# OYSTER - Absolute Return GBP

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en GBP*

Ingresos		<b>190.797,24</b>
Dividendos netos		9.709,07
Intereses en obligaciones, netos		180.570,76
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		517,41
Gastos		<b>126.963,76</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	46.980,25
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	5.272,58
Tasa de suscripción	Nota 5	1.947,74
Gastos de administración	Nota 3	26.493,73
Emolumentos de profesionales		4.494,67
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		2.149,44
Honorarios de abogados		4.748,88
Gastos de corredores		11.689,47
Otros gastos		23.187,00
Resultado financiero neto		<b>63.833,48</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	442.198,56
- opciones	Nota 2	(142.282,04)
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	651.650,31
- contratos a plazo	Nota 2	498.407,85
- cambios		(441.940,03)
Plusvalía materializada neta		<b>1.071.868,13</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(190.775,36)
- contratos de cambio a plazo		(263.901,06)
- contratos a plazo		(96.258,44)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>520.933,27</b>
Dividendos pagados		(6.115,61)
Suscripción de acciones de capitalización		1.885.911,54
Suscripción de acciones de distribución		741.912,51
Recompra de acciones de capitalización		(1.588.259,77)
Recompra de acciones de distribución		(102.260,54)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>1.452.121,40</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>24.992.346,61</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>26.444.468,01</b>

# OYSTER - Absolute Return GBP

## Estadísticas

		<i>Periodo/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	GBP		26.444.468,01	24.992.346,61	136.881.817,83
<b>I M - GBP - Capitalización</b>					
Número de acciones			1.397,455	1.378,829	8.898,204
Valor teórico de la acción	GBP		16.426,23	16.098,70	15.105,98
<b>R - GBP - Distribución</b>					
Número de acciones			315.514,857	257.143,655	240.133,975
Valor teórico de la acción	GBP		11,06	10,87	10,27

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
I M - GBP - Capitalización	1.378,829	116,156	97,530	1.397,455
R - GBP - Distribución	257.143,655	67.669,886	9.298,684	315.514,857

# OYSTER - Absolute Return GBP

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en GBP

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			23.043.764,49	23.472.710,87	88,76
<b>Acciones</b>			<b>1.210.337,68</b>	<b>1.515.798,51</b>	<b>5,73</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>423.526,42</i>	<i>549.361,37</i>	<i>2,08</i>
39	ALPHABET INC -A-	USD	45.152,46	68.935,01	0,26
28	AMAZON.COM INC	USD	59.757,66	69.727,42	0,26
750	APPLE INC	USD	42.488,69	74.357,01	0,29
1.640	COCA-COLA CO	USD	61.214,53	64.237,45	0,24
360	DANAHER CORP	USD	52.454,73	69.933,81	0,26
540	JOHNSON & JOHNSON	USD	58.183,03	64.396,13	0,24
249	MASTERCARD INC -A-	USD	60.701,39	65.806,11	0,25
367	MICROSOFT CORP	USD	43.573,93	71.968,43	0,28
<i>Francia</i>			<i>160.262,71</i>	<i>203.114,85</i>	<i>0,77</i>
405	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	55.305,05	71.098,98	0,27
200	L'OREAL SA	EUR	50.288,08	64.521,10	0,24
420	PERNOD RICARD SA	EUR	54.669,58	67.494,77	0,26
<i>Islas Caimán</i>			<i>77.858,65</i>	<i>71.410,31</i>	<i>0,27</i>
435	ALIBABA GROUP	USD	77.858,65	71.410,31	0,27
<i>Italia</i>			<i>50.605,84</i>	<i>73.474,74</i>	<i>0,28</i>
1.500	MONCLER SPA	EUR	50.605,84	73.474,74	0,28
<i>Países Bajos</i>			<i>46.233,89</i>	<i>69.634,03</i>	<i>0,26</i>
140	ASML HOLDING NV	EUR	46.233,89	69.634,03	0,26
<i>Reino Unido</i>			<i>129.465,04</i>	<i>145.308,40</i>	<i>0,55</i>
820	ASTRAZENECA PLC	GBP	63.759,01	71.200,60	0,27
11.700	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	65.706,03	74.107,80	0,28
<i>Suiza</i>			<i>292.691,35</i>	<i>336.084,15</i>	<i>1,27</i>
8.500	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	66.520,85	64.514,53	0,24
755	NESTLE SA REG SHS	CHF	64.357,63	68.123,98	0,26
259	ROCHE HOLDING LTD	CHF	49.550,41	70.695,22	0,26
29	SGS SA REG SHS	CHF	56.767,25	64.815,25	0,25
100	SIEGFRIED HOLDING	CHF	55.495,21	67.935,17	0,26
<i>Taiwán</i>			<i>29.693,78</i>	<i>67.410,66</i>	<i>0,25</i>
775	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	29.693,78	67.410,66	0,25
<b>Obligaciones</b>			<b>16.853.240,08</b>	<b>16.846.798,36</b>	<b>63,71</b>
<i>Alemania</i>			<i>519.280,00</i>	<i>516.109,00</i>	<i>1,95</i>
500.000	KFW 1.3750 19-24 09/12A	GBP	519.280,00	516.109,00	1,95
<i>Arabia Saudita</i>			<i>189.218,74</i>	<i>177.959,71</i>	<i>0,67</i>
250.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	189.218,74	177.959,71	0,67
<i>Bélgica</i>			<i>172.371,06</i>	<i>171.389,54</i>	<i>0,65</i>
200.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	172.371,06	171.389,54	0,65
<i>Canadá</i>			<i>598.988,95</i>	<i>607.238,82</i>	<i>2,30</i>
300.000	BANK OF NOVA SC 1.375 19-23 05/12A	GBP	299.927,95	305.799,75	1,16
300.000	PROVINCE DE L. ONTARIO 0.50 20-23 15/12A	GBP	299.061,00	301.439,07	1,14
<i>China</i>			<i>232.590,97</i>	<i>210.279,23</i>	<i>0,80</i>
300.000	CHINA 1.200 20-30 21/10S	USD	232.590,97	210.279,23	0,80
<i>Corea del Sur</i>			<i>210.632,20</i>	<i>187.322,57</i>	<i>0,71</i>
270.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	210.632,20	187.322,57	0,71
<i>España</i>			<i>985.347,91</i>	<i>976.000,51</i>	<i>3,69</i>
300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	262.726,00	259.311,22	0,98
400.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	292.053,99	293.066,45	1,11
200.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	179.160,65	171.136,64	0,65
200.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	166.651,46	167.197,74	0,63
100.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	84.755,81	85.288,46	0,32
<i>ES-Serbia</i>			<i>208.795,23</i>	<i>210.477,34</i>	<i>0,80</i>
250.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	208.795,23	210.477,34	0,80
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>2.530.034,40</i>	<i>2.506.752,95</i>	<i>9,48</i>
300.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	220.354,89	206.584,64	0,78
400.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1.75 20-27 24/11S	GBP	401.269,00	403.834,56	1,52
300.000	CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	215.960,70	216.112,01	0,82
310.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	224.552,93	226.667,62	0,86
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.5 21-27 07/12A	GBP	198.990,00	200.211,00	0,76
200.000	METROPOLITAN LIFE GLO 0.625 21-27 08/12S	GBP	199.918,96	193.133,12	0,73
250.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	198.181,73	188.122,27	0,71
300.000	TOYOTA MOTOR CREDIT 0.75 20-26 19/11A	GBP	298.043,75	296.705,10	1,12

# OYSTER - Absolute Return GBP

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en GBP

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-08-21	USD	358.938,61	361.907,40	1,37
300.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	213.823,83	213.475,23	0,81
<i>Francia</i>					
300.000	BPCE SA 1.0 21-25 22/12A	GBP	1.926.663,39	1.898.541,65	7,18
200.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	298.704,00	300.354,90	1,13
200.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	178.005,20	175.902,41	0,67
300.000	COUNCIL OF EUROPE 1.125 17-22 17/03A	EUR	180.461,70	168.308,40	0,64
300.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	GBP	304.111,79	302.081,34	1,13
300.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	255.838,23	255.523,14	0,97
200.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	269.492,49	261.040,56	0,99
300.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	176.858,06	174.456,44	0,66
<i>Grecia</i>					
30.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	25.680,74	25.716,13	0,10
<i>Hong Kong</i>					
300.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	EUR	239.490,68	227.762,92	0,86
<i>Irlanda</i>					
300.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	USD	239.490,68	227.762,92	0,86
200.000	FCA CAPITAL IRELAN 1.625 16-21 29/09	EUR	614.762,28	616.999,32	2,33
200.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	GBP	257.747,65	258.346,86	0,97
<i>Isla de Jersey</i>					
200.000	GLENCORE FINANCE EURO 3.125 19-26 26/03A	EUR	198.905,41	200.510,00	0,76
200.000	HASTINGS INSUR REGS 3.00 18-25 24/05S	EUR	158.109,22	158.142,46	0,60
<i>Islas Caimán</i>					
200.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	GBP	400.078,17	426.288,30	1,61
300.000	TWUCFH 2.375 17-23 03/05A	GBP	201.212,17	213.801,00	0,81
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>					
270.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	GBP	198.866,00	212.487,30	0,80
<i>Italia</i>					
270.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	USD	446.276,07	439.804,03	1,66
138.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	USD	148.304,87	135.258,28	0,51
350.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	GBP	297.971,20	304.545,75	1,15
250.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	USD	209.612,91	184.895,95	0,70
600.000	ITALY EMTN 6.00 98-28 04/08A	USD	209.612,91	184.895,95	0,70
500.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	3.073.413,88	3.164.239,22	11,97
1.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	EUR	232.873,98	231.129,06	0,87
200.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	118.452,30	118.610,87	0,45
350.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	EUR	238.955,28	250.532,05	0,95
<i>Luxemburgo</i>					
300.000	BANQUE EUROPEENNE D'IN 0.75 20-23 14/07A	EUR	215.998,62	216.555,55	0,82
200.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	GBP	690.261,10	774.890,58	2,94
<i>Noruega</i>					
200.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	424.194,29	430.519,11	1,63
<i>Países Bajos</i>					
143.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	USD	712.282,71	714.748,85	2,70
100.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	169.479,49	170.149,43	0,64
200.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	USD	270.916,11	257.103,72	0,97
300.000	SIEMENS FINANCI 0.8750 20-23 05/06A	EUR	455.321,11	448.480,20	1,70
100.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	GBP	301.539,00	303.214,02	1,15
<i>Reino Unido</i>					
300.000	BARCLAYS PLC 3 19-26 08/05A	USD	153.782,11	145.266,18	0,55
300.000	BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	EUR	171.779,17	172.173,36	0,65
200.000	BURBERRY GROUP PLC 1.125 20-25 21/09S	EUR	778.209,30	775.515,72	2,93
400.000	COVENTRY BUILDING SOC 1.0 20-25 21/09S	EUR	121.963,82	123.054,20	0,47
300.000	LLOYDS BANKING GROUP 2.25 17-24 16/10A	EUR	85.764,81	85.906,13	0,32
200.000	MARKS SPENCER 3.7500 20-26 19/05A	EUR	185.636,82	177.917,89	0,67
300.000	PRINCIPALITY BUIL SOC 2.375 17-23 23/11S	GBP	299.043,00	302.472,30	1,14
300.000	TESCO CORP TREASURY 2.5 19-25 02/05A	EUR	85.800,85	86.165,20	0,33
<i>Suecia</i>					
300.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	GBP	2.248.113,15	2.288.424,85	8,65
<i>Turquía</i>					
200.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	299.405,23	322.486,20	1,22
100.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	USD	243.538,24	218.120,14	0,82
200.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	GBP	199.842,43	199.649,60	0,75
		GBP	398.955,65	400.509,52	1,52
		GBP	298.121,25	312.626,19	1,18
		GBP	200.060,00	208.308,00	0,79
		GBP	299.001,00	309.549,90	1,17
		GBP	309.189,35	317.175,30	1,20
		EUR	261.097,91	244.307,23	0,92
		EUR	261.097,91	244.307,23	0,92
		USD	355.481,86	370.119,81	1,40
		USD	142.602,99	145.268,36	0,55
		EUR	86.285,00	87.033,27	0,33
		USD	126.593,87	137.818,18	0,52

# OYSTER - Absolute Return GBP

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en GBP

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
<b>Bonos a tipo variable</b>			<b>4.980.186,73</b>	<b>5.110.114,00</b>	<b>19,32</b>
<i>Alemania</i>			<i>330.400,75</i>	<i>327.195,80</i>	<i>1,24</i>
200.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	152.196,60	150.024,25	0,57
200.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	178.204,15	177.171,55	0,67
<i>Australia</i>			<i>800.000,00</i>	<i>809.077,20</i>	<i>3,06</i>
400.000	COMMONWEALTH BA FL.R 20-25 16/01Q	GBP	400.000,00	404.857,20	1,53
400.000	NATIONAL AUSTRALIA BK FL.R 20-25 04/02Q	GBP	400.000,00	404.220,00	1,53
<i>Canadá</i>			<i>403.747,20</i>	<i>402.691,00</i>	<i>1,52</i>
400.000	ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-22 21/03Q	GBP	403.747,20	402.691,00	1,52
<i>Dinamarca</i>			<i>169.964,09</i>	<i>176.418,86</i>	<i>0,67</i>
200.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	169.964,09	176.418,86	0,67
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>300.090,00</i>	<i>301.268,70</i>	<i>1,14</i>
300.000	INTL BK RECON FL.R 19-24 29/05Q	GBP	300.090,00	301.268,70	1,14
<i>Francia</i>			<i>133.460,53</i>	<i>129.066,24</i>	<i>0,49</i>
150.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	133.460,53	129.066,24	0,49
<i>Irlanda</i>			<i>200.074,97</i>	<i>197.457,79</i>	<i>0,75</i>
231.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	200.074,97	197.457,79	0,75
<i>Italia</i>			<i>113.935,07</i>	<i>114.165,27</i>	<i>0,43</i>
132.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	113.935,07	114.165,27	0,43
<i>Luxemburgo</i>			<i>310.803,21</i>	<i>310.882,77</i>	<i>1,18</i>
300.000	BANQUE EUROPEENNE FL.R 20-25 08/09Q	GBP	310.803,21	310.882,77	1,18
<i>Reino Unido</i>			<i>1.967.710,91</i>	<i>2.090.015,37</i>	<i>7,89</i>
300.000	BARCLAYS PLC FL.R 17-23 06/10A	GBP	298.612,78	306.631,98	1,16
200.000	LEEDS BUILDING FL.R 18-29 25/04S	GBP	194.121,13	215.379,80	0,81
200.000	LEGAL & GENERAL FL.R 19-49 26/11S	GBP	200.362,75	218.198,22	0,83
200.000	SOCIETY OF LLOYDS FL.R 17-47 07/02A	GBP	202.606,00	231.072,50	0,87
300.000	SSE PLC FL.R 20-XX XX/XXA	GBP	299.975,96	317.481,60	1,20
237.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	170.295,82	172.516,27	0,65
200.000	VIRGIN MONEY UK FL.R 20-49 31/12S	GBP	201.616,47	223.355,40	0,84
400.000	YORKSHIRE BUILDING SO FL.R 19-24 21/11Q	GBP	400.120,00	405.379,60	1,53
<i>Suecia</i>			<i>250.000,00</i>	<i>251.875,00</i>	<i>0,95</i>
250.000	VATTENFALL AB FL.R 21-83 29/06A	GBP	250.000,00	251.875,00	0,95
Otros valores negociables			56.333,43	64.319,69	0,24
<b>Acciones</b>			<b>56.333,43</b>	<b>64.319,69</b>	<b>0,24</b>
<i>Islas Caimán</i>			<i>56.333,43</i>	<i>64.319,69</i>	<i>0,24</i>
1.180	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	56.333,43	64.319,69	0,24
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			1.077.083,85	1.129.679,78	4,27
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>1.077.083,85</b>	<b>1.129.679,78</b>	<b>4,27</b>
<i>Irlanda</i>			<i>335.640,65</i>	<i>376.799,39</i>	<i>1,42</i>
11.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	257.554,15	292.071,34	1,10
2.800	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	78.086,50	84.728,05	0,32
<i>Luxemburgo</i>			<i>741.443,20</i>	<i>752.880,39</i>	<i>2,85</i>
700	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	741.443,20	752.880,39	2,85
<b>Total cartera de valores</b>			<b>24.177.181,77</b>	<b>24.666.710,34</b>	<b>93,28</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>1.602.789,41</b>	<b>6,06</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>174.968,26</b>	<b>0,66</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>26.444.468,01</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Balanced Strategy Portfolio USD**

## OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>17.293.182,56</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	15.753.371,23
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>1.750.067,75</i>
Caja y tesorería en bancos		1.162.107,66
Corredores a cobrar		337.328,37
Suscripciones a cobrar		40.213,60
Dividendos a cobrar		161,70
Pasivo		<b>371.869,24</b>
Corredores a pagar		347.322,49
Canjeables a pagar		1.870,40
Comisión de gestión	Nota 3	12.453,87
Otros pasivos		10.222,48
Patrimonio Neto		<b>16.921.313,32</b>



# OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>8.960,63</b>
Dividendos netos		8.472,16
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		32,68
Otros ingresos		455,79
Gastos		<b>116.841,39</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	66.071,36
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	4.176,54
Tasa de suscripción	Nota 5	1.960,30
Gastos de administración	Nota 3	14.631,19
Emolumentos de profesionales		2.408,96
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		39,38
Honorarios de abogados		5.074,03
Gastos de corredores		6.643,71
Otros gastos		15.835,92
Pérdida financiera neta		<b>(107.880,76)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	273.458,41
- opciones	Nota 2	(32.438,00)
- cambios		2.516,27
Plusvalía materializada neta		<b>135.655,92</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		497.516,50
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>633.172,42</b>
Suscripción de acciones de capitalización		6.095.999,22
Recompra de acciones de capitalización		(817.649,39)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>5.911.522,25</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>11.009.791,07</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>16.921.313,32</b>

# OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

## Estadísticas

		<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	USD		16.921.313,32	11.009.791,07	5.789.119,77
<b>R - USD - Capitalización</b>					
Número de acciones			90.739,965	61.850,000	35.744,000
Valor teórico de la acción	USD		186,48	178,01	161,96

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
R - USD - Capitalización	61.850,000	33.382,965	4.493,000	90.739,965

# OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			1.970.150,95	2.453.843,20	14,50
<b>Acciones</b>			<b>1.690.832,66</b>	<b>2.164.851,70</b>	<b>12,79</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>1.086.940,69</i>	<i>1.452.489,50</i>	<i>8,58</i>
210	ALPHABET INC -A-	USD	338.355,00	512.775,90	3,03
60	AMAZON.COM INC	USD	191.397,24	206.409,60	1,22
1.100	DANAHER CORP	USD	192.371,97	295.196,00	1,74
1.200	MASTERCARD INC -A-	USD	364.816,48	438.108,00	2,59
<i>Francia</i>			<i>256.621,57</i>	<i>365.442,20</i>	<i>2,16</i>
820	L'OREAL SA	EUR	256.621,57	365.442,20	2,16
<i>Irlanda</i>			<i>347.270,40</i>	<i>346.920,00</i>	<i>2,05</i>
1.200	LINDE PLC	USD	347.270,40	346.920,00	2,05
<b>Obligaciones</b>			<b>279.318,29</b>	<b>288.991,50</b>	<b>1,71</b>
<i>Isla de Jersey</i>			<i>279.318,29</i>	<i>288.991,50</i>	<i>1,71</i>
1.700	WISDOMTREE META(SPOT GOLD LMBA SPEC IDX)	USD	279.318,29	288.991,50	1,71
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			12.033.152,53	13.299.528,03	78,60
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>12.033.152,53</b>	<b>13.299.528,03</b>	<b>78,60</b>
<i>Francia</i>			<i>321.279,51</i>	<i>349.431,66</i>	<i>2,07</i>
3	ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	USD	321.279,51	349.431,66	2,07
<i>Irlanda</i>			<i>5.929.433,41</i>	<i>6.534.170,39</i>	<i>38,61</i>
17.500	CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	USD	395.106,49	422.975,00	2,50
27.500	GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	USD	604.487,20	719.922,50	4,25
66.400	HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	USD	243.394,69	282.897,20	1,67
13.200	INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	254.339,40	258.027,00	1,52
1.935	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	619.630,61	843.543,90	5,00
1.360	ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	USD	288.219,35	287.177,60	1,70
131.000	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY ISHA	USD	687.750,78	697.771,50	4,12
5.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	159.855,69	183.400,00	1,08
81.500	ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	USD	470.811,67	535.251,25	3,16
900	ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	JPY	165.617,51	165.987,92	0,98
4.400	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	176.219,17	191.400,00	1,13
2.600	LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	USD	386.177,80	411.918,00	2,43
35.000	LRD ABBTT SHRT DUR INC-IUA	USD	414.950,00	416.150,00	2,46
28.800	NB SHT DU EM - ACC -I- USD	USD	362.954,00	369.216,00	2,18
14.337	PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	USD	303.186,00	314.126,32	1,86
2.730	SPDR SP US DI ETF USD	USD	148.090,47	184.261,35	1,09
5.000	VANGUARD FTSE 250 GBP AC	GBP	248.642,58	250.144,85	1,48
<i>Luxemburgo</i>			<i>5.369.504,01</i>	<i>5.967.636,98</i>	<i>35,27</i>
11.400	AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	EUR	818.234,54	950.268,79	5,61
59.700	AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	USD	319.913,37	374.766,75	2,21
480.000	ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	624.049,90	776.640,00	4,59
2.950	AWF GL SD BD -I- CAP	USD	319.878,50	343.321,00	2,03
28.000	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL INV	USD	331.856,19	339.253,60	2,00
1.850	JPMORGAN FD EME MKT CORP BD -C- USD CAP	USD	316.873,97	330.373,00	1,95
74	OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	JPY	152.793,78	170.685,37	1,01
2.900	OYSTER - STABLE RETURN R USD	USD	506.220,70	528.960,00	3,13
4.000	OYSTER - US CORE PLUS R USD CAP	USD	719.349,10	747.600,00	4,42
100	OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	USD	231.372,22	307.466,00	1,82
2.000	PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	288.071,68	292.371,20	1,73
565	UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	251.675,21	312.321,67	1,85
3.520	VONTOBEL FUND TWENTYFOUR STRATEGIC INCOM	USD	489.214,85	493.609,60	2,92
<i>Suiza</i>			<i>412.935,60</i>	<i>448.289,00</i>	<i>2,65</i>
3.050	TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	412.935,60	448.289,00	2,65
<b>Total cartera de valores</b>			<b>14.003.303,48</b>	<b>15.753.371,23</b>	<b>93,10</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>1.162.107,66</b>	<b>6,87</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>5.834,43</b>	<b>0,03</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>16.921.313,32</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- BM Alternativos**

OYSTER - BM Alternativos  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>188.372.772,27</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	181.066.748,53
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>12.591.080,29</i>
Caja y tesorería en bancos		1.470.934,00
Corredores a cobrar		3.430.835,13
Suscripciones a cobrar		2.404.254,61
Pasivo		<b>4.535.524,76</b>
Corredores a pagar		4.167.578,65
Canjeables a pagar		107.277,88
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	19.182,88
Comisión de gestión	Nota 3	161.274,36
Otros pasivos		80.210,99
Patrimonio Neto		<b>183.837.247,51</b>

## OYSTER - BM Alternativos

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos					<b>449,40</b>
Intereses bancarios en cuentas de tesorería					449,40
Gastos					<b>1.122.112,31</b>
Comisiones de gestión		Nota 3			816.687,32
Comisiones del depositario y subdepositario		Nota 6			14.027,80
Tasa de suscripción		Nota 5			21.948,57
Gastos de administración		Nota 3			57.175,32
Emolumentos de profesionales					25.845,66
Intereses bancarios de cuentas de tesorería					7.750,29
Honorarios de abogados					14.847,41
Gastos de corredores					14.574,27
Otros gastos					149.255,67
Pérdida financiera neta					<b>(1.121.662,91)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:					
- ventas de valores		Nota 2			109.617,03
- contratos a plazo sobre divisas		Nota 2			(150.260,33)
- cambios					(130.885,15)
Minusvalía materializada neta					<b>(1.293.191,36)</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:					
- cartera de inversiones					5.964.776,88
- contratos de cambio a plazo					(24.841,54)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones					<b>4.646.743,98</b>
Suscripción de acciones de capitalización					68.935.826,17
Recompra de acciones de capitalización					(11.907.670,98)
Incremento del Patrimonio Neto					<b>61.674.899,17</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período					<b>122.162.348,34</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período					<b>183.837.247,51</b>

# OYSTER - BM Alternativos

## Estadísticas

		<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	EUR		183.837.247,51	122.162.348,34	56.418.902,00
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			706.203,548	451.788,990	171.600,832
Valor teórico de la acción	EUR		161,93	157,31	151,80
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			2.434,543	2.291,810	1.000,000
Valor teórico de la acción	EUR		1.084,02	1.048,83	1.003,82
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			407.254,883	306.541,404	193.138,672
Valor teórico de la acción	EUR		164,14	158,83	152,05

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	451.788,990	297.410,603	42.996,045	706.203,548
I - EUR - Capitalización	2.291,810	142,733	0,000	2.434,543
R - EUR - Capitalización	306.541,404	131.953,938	31.240,459	407.254,883

# OYSTER - BM Alternativos

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>168.475.668,24</b>	<b>181.066.748,53</b>	<b>98,49</b>
<i>Irlanda</i>			<i>76.000.314,33</i>	<i>81.680.304,20</i>	<i>44,43</i>
76.487	AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	EUR	11.442.255,66	12.786.613,21	6,96
(15.797)	AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	EUR	0,00	0,00	0,00
147.430	LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC E	EUR	16.071.098,65	18.170.352,03	9,88
103.400	MAN GLG ALPHA SELECT ALT INH EUR	EUR	10.733.119,41	11.087.541,15	6,03
77.910	MARSHALL WACE DEVELOPED EUE TOPS -A- EUR	EUR	15.867.813,61	17.398.622,94	9,46
56.807	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - ADVENT GL	EUR	6.995.000,00	6.996.928,55	3,81
40.282	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV CRABEL GE	EUR	4.366.306,02	4.469.944,96	2,43
582.034	VERITAS GLOBAL REAL RETURN FUND A INC H	EUR	10.524.720,98	10.770.301,36	5,86
<i>Luxemburgo</i>			<i>92.475.353,91</i>	<i>99.386.444,33</i>	<i>54,06</i>
45.452	ALMA PLATINUM QUANTICA MANAG FUT IICE C	EUR	5.223.114,03	5.543.733,48	3,02
86.841	BR EME COMP ABSOLUTE RETR D2 EUR HED CAP	EUR	10.800.000,00	11.154.734,16	6,07
15.133	ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	16.947.381,62	18.076.376,55	9,82
127.585	LUMYNA PSAM GLOB EV BC	EUR	13.778.286,86	14.757.720,75	8,03
59.216	LUMYNA SANDBAR GLB EQT MARK NE UCITS B C	EUR	6.283.731,28	5.855.320,10	3,19
87.885	LYXOR SANDLER US EQ I EUR	EUR	10.321.996,13	10.137.284,31	5,51
74.406	MLIS YORK A E-D -EUR B (ACC)- CAP	EUR	11.694.958,15	13.422.058,83	7,30
58.113	N1 ALP 15 MA BI-BASE- CAP	EUR	4.873.309,47	5.740.406,29	3,12
63.546	SERV PLTF SEL EQ LS UCITS -I-	EUR	12.552.576,37	14.698.809,86	8,00
<b>Total cartera de vaores</b>			<b>168.475.668,24</b>	<b>181.066.748,53</b>	<b>98,49</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>1.470.934,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>1.299.564,98</b>	<b>0,71</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>183.837.247,51</b>	<b>100,00</b>



*OYSTER*  
**- Euro Fixed Income**

OYSTER - Euro Fixed Income  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>67.426.986,59</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	64.438.870,47
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>1.140.495,80</i>
Caja y tesorería en bancos		2.402.188,44
Intereses a cobrar		185.923,13
Corredores a cobrar		400.004,55
Pasivo		<b>236.831,41</b>
Corredores a pagar		99.117,00
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	19.056,29
Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	10.300,00
Comisión de gestión	Nota 3	38.406,15
Otros pasivos		69.951,97
Patrimonio Neto		<b>67.190.155,18</b>

# OYSTER - Euro Fixed Income

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

Expresado en EUR

Ingresos		<b>366.076,28</b>
Dividendos netos		1.792,61
Intereses en obligaciones, netos		363.120,20
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		4,65
Otros ingresos		1.158,82
Gastos		<b>466.578,84</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	245.155,07
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	10.267,01
Tasa de suscripción	Nota 5	11.448,38
Gastos de administración	Nota 3	71.793,53
Emolumentos de profesionales		12.667,42
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		8.045,34
Honorarios de abogados		14.859,88
Gastos de corredores		21.769,33
Otros gastos		70.572,88
Pérdida financiera neta		<b>(100.502,56)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	911.189,36
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(136.808,17)
- contratos a plazo	Nota 2	363.606,83
- cambios		36.773,33
Plusvalía materializada neta		<b>1.074.258,79</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(1.478.265,40)
- contratos de cambio a plazo		(25.872,18)
- contratos a plazo		42.650,46
Disminución del Patrimonio Neto derivada de operaciones		<b>(387.228,33)</b>
Suscripción de acciones de capitalización		4.373.402,91
Suscripción de acciones de distribución		11.177.701,56
Recompra de acciones de capitalización		(25.795.198,31)
Disminución del Patrimonio Neto		<b>(10.631.322,17)</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>77.821.477,35</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>67.190.155,18</b>

# OYSTER - Euro Fixed Income

## Estadísticas

		<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	EUR		67.190.155,18	77.821.477,35	75.995.088,52
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			59.981,920	96.208,970	96.406,806
Valor teórico de la acción	EUR		282,57	284,40	273,89
<b>I - CHF - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			815,157	736,157	1.122,157
Valor teórico de la acción	CHF		1.094,44	1.101,14	1.060,98
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			6.913,489	7.763,689	10.608,086
Valor teórico de la acción	EUR		1.716,95	1.724,90	1.654,48
<b>I - EUR - Distribución</b>					
Número de acciones			10.969,288	10.500,288	10.255,000
Valor teórico de la acción	EUR		1.064,03	1.068,96	1.027,19
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			132.828,859	128.058,525	108.375,439
Valor teórico de la acción	EUR		194,88	195,96	188,33

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	96.208,970	2.555,460	38.782,510	59.981,920
I - CHF - HP - Capitalización	736,157	149,000	70,000	815,157
I - EUR - Capitalización	7.763,689	0,000	850,200	6.913,489
I - EUR - Distribución	10.500,288	10.447,000	9.978,000	10.969,288
R - EUR - Capitalización	128.058,525	17.863,166	13.092,832	132.828,859

# OYSTER - Euro Fixed Income

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			60.798.374,67	61.306.645,47	91,24
<b>Obligaciones</b>			<b>54.455.575,13</b>	<b>54.854.232,77</b>	<b>81,64</b>
<i>Alemania</i>					
600.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.0 20-26 29/05A	EUR	596.787,50	624.384,00	0,93
<i>Bélgica</i>					
600.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	598.476,00	598.950,00	0,89
<i>Bulgaria</i>					
800.000	BULGARIA 0.375 20-30 23/09A	EUR	799.005,63	787.641,60	1,17
<i>China</i>					
1.000.000	CHINA 0.25 20-30 25/11A	EUR	997.028,52	983.967,07	1,46
<i>Chipre</i>					
1.000.000	CYPRUS 0.6250 20-30 21/01A	EUR	990.632,50	1.024.587,20	1,52
<i>Corea del Sur</i>					
700.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	596.782,82	565.730,24	0,84
<i>España</i>					
600.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	594.194,26	643.680,00	0,96
1.200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	1.197.305,27	1.208.276,40	1,80
500.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	496.623,12	508.268,00	0,76
600.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	595.672,92	598.066,20	0,89
800.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	746.991,00	779.068,00	1,16
300.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	295.677,00	298.055,10	0,44
<i>ES-Serbia</i>					
1.000.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	971.310,00	980.732,00	1,46
<i>Estados Unidos de América</i>					
1.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	2.295.842,20	2.307.341,15	3,43
600.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	993.227,48	994.084,00	1,48
800.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	504.434,82	511.050,75	0,76
<i>Finlandia</i>					
667.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.25 21-26 24/03A	EUR	798.179,90	802.206,40	1,19
<i>Francia</i>					
600.000	ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A	EUR	665.279,14	668.962,32	1,00
700.000	BPCE 0.50 20-27 15/09A	EUR	675.929,14	678.962,32	1,00
700.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	6.759.167,59	6.792.385,64	10,11
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	EUR	589.162,52	583.938,60	0,87
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	696.770,99	703.342,99	1,05
800.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	701.412,36	717.174,50	1,07
500.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	992.457,65	982.951,00	1,46
300.000	PSA BANQUE FRANCE 0.0 21-25 22/01A	EUR	992.110,00	990.235,00	1,47
500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	790.785,00	793.750,40	1,18
600.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	495.975,00	506.612,75	0,75
100.000	VINCI SA 0.5000 21-32 09/01A	EUR	299.933,95	299.426,70	0,45
<i>Grecia</i>					
200.000	ALPHA BANK AE 2.5 18-23 05/02A	EUR	504.180,00	508.056,50	0,76
500.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	597.263,12	607.780,20	0,90
1.000.000	GREECE 1.5 20-30 18/06A	EUR	99.117,00	99.117,00	0,15
<i>Hong Kong</i>					
750.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	655.306,36	663.296,99	0,99
<i>Hungría</i>					
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	655.306,36	663.296,99	0,99
<i>Indonesia</i>					
1.000.000	INDONESIA 1.10 21-33 12/03A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,46
<i>Irlanda</i>					
1.000.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,46
1.000.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	983.000,00	980.196,00	1,46
800.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	983.000,00	980.196,00	1,46
<i>Islas Caimán</i>					
500.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	2.743.453,84	2.758.171,30	4,11
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>					
700.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	999.080,00	1.003.152,40	1,49
<i>Italia</i>					
800.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	1.008.853,84	1.018.144,50	1,52
346.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	735.520,00	736.874,40	1,10
1.500.000	CASSA DEPOSITI E PREST 0.75 21-29 30/06A	EUR	410.582,14	393.902,62	0,59
<i>Italia</i>					
800.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	593.975,45	558.401,61	0,83
346.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	593.975,45	558.401,61	0,83
1.500.000	CASSA DEPOSITI E PREST 0.75 21-29 30/06A	EUR	12.031.278,41	12.206.786,64	18,16
<i>Italia</i>					
800.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	794.358,28	797.748,07	1,19
346.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	346.000,00	346.422,81	0,52
1.500.000	CASSA DEPOSITI E PREST 0.75 21-29 30/06A	EUR	1.499.535,00	1.508.142,45	2,24

# OYSTER - Euro Fixed Income

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
525.000	INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	523.499,50	541.390,50	0,81
550.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	552.651,00	554.979,53	0,83
500.000	INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	501.365,38	533.157,00	0,79
6.500.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	6.414.850,00	6.519.597,50	9,69
900.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	888.516,00	891.924,30	1,33
600.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	510.503,25	513.424,48	0,76
	<i>Japón</i>		<i>1.120.618,11</i>	<i>1.117.203,46</i>	<i>1,66</i>
320.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	320.000,00	321.586,88	0,48
800.000	SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	800.618,11	795.616,58	1,18
	<i>Luxemburgo</i>		<i>2.014.847,56</i>	<i>1.994.567,19</i>	<i>2,97</i>
800.000	BECTON DICKINSON 1.213 21-36 12/02A	EUR	800.420,00	793.533,06	1,18
500.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	432.485,78	423.047,89	0,63
800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	781.941,78	777.986,24	1,16
	<i>Noruega</i>		<i>796.312,00</i>	<i>802.252,24</i>	<i>1,19</i>
800.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	796.312,00	802.252,24	1,19
	<i>Países Bajos</i>		<i>5.694.909,21</i>	<i>5.739.066,76</i>	<i>8,54</i>
600.000	ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	599.160,00	627.185,76	0,93
600.000	AIRBUS SE 1.3750 20-26 09/06A	EUR	604.247,26	638.033,40	0,95
600.000	BMW FINANCE NV 0.2000 21-33 11/01A	EUR	591.307,35	578.267,40	0,86
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03A	EUR	695.289,00	693.148,40	1,03
1.000.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	996.203,81	1.002.410,00	1,49
1.000.000	ING GROUP NV 0.25 21-30 01/02A	EUR	994.578,28	972.765,00	1,45
700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	718.193,51	725.391,80	1,08
500.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	495.930,00	501.865,00	0,75
	<i>Portugal</i>		<i>2.986.961,30</i>	<i>2.993.367,50</i>	<i>4,46</i>
500.000	CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	502.982,30	516.358,00	0,77
2.500.000	OBRIGACOES DO T 0.3000 21-31 17/10A	EUR	2.483.979,00	2.477.009,50	3,69
	<i>Suecia</i>		<i>1.590.127,40</i>	<i>1.546.211,20</i>	<i>2,30</i>
800.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	790.495,58	758.909,60	1,13
800.000	SWEDBANK AB 0.20 21-28 12/01A	EUR	799.631,82	787.301,60	1,17
	<i>Turquía</i>		<i>935.138,13</i>	<i>971.148,24</i>	<i>1,45</i>
289.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	241.007,40	244.525,34	0,36
400.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	400.000,00	405.536,80	0,61
400.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	294.130,73	321.086,10	0,48
	<b>Bonos a tipo variable</b>		<b>6.342.799,54</b>	<b>6.452.412,70</b>	<b>9,60</b>
	<i>Alemania</i>		<i>941.385,71</i>	<i>968.679,77</i>	<i>1,45</i>
400.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	340.861,86	349.523,57	0,52
600.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	600.523,85	619.156,20	0,93
	<i>Austria</i>		<i>520.415,26</i>	<i>547.393,00</i>	<i>0,81</i>
500.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	520.415,26	547.393,00	0,81
	<i>Dinamarca</i>		<i>501.735,31</i>	<i>513.771,50</i>	<i>0,76</i>
500.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	501.735,31	513.771,50	0,76
	<i>España</i>		<i>595.036,00</i>	<i>591.736,80</i>	<i>0,88</i>
600.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	595.036,00	591.736,80	0,88
	<i>Francia</i>		<i>1.884.427,23</i>	<i>1.874.577,55</i>	<i>2,80</i>
1.300.000	SG 0.50 21-29 12/06A	EUR	1.284.247,23	1.273.185,55	1,90
600.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	600.180,00	601.392,00	0,90
	<i>Irlanda</i>		<i>461.773,62</i>	<i>460.033,26</i>	<i>0,68</i>
462.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	461.773,62	460.033,26	0,68
	<i>Italia</i>		<i>439.266,87</i>	<i>444.307,50</i>	<i>0,66</i>
441.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	439.266,87	444.307,50	0,66
	<i>Luxemburgo</i>		<i>398.249,44</i>	<i>432.393,52</i>	<i>0,64</i>
400.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	398.249,44	432.393,52	0,64
	<i>Países Bajos</i>		<i>600.510,10</i>	<i>619.519,80</i>	<i>0,92</i>
600.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	600.510,10	619.519,80	0,92
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
	<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>		<b>2.500.000,00</b>	<b>3.132.225,00</b>	<b>4,66</b>
	<i>Luxemburgo</i>		<i>2.500.000,00</i>	<i>3.132.225,00</i>	<i>4,66</i>
2.500	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
	<b>Total cartera de valores</b>		<b>63.298.374,67</b>	<b>64.438.870,47</b>	<b>95,91</b>
	<b>Saldos bancarios</b>			<b>2.402.188,44</b>	<b>3,58</b>

# OYSTER - Euro Fixed Income

Cartera de valores a 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<b>Otros activos netos</b>			<b>349.096,27</b>	<b>0,51</b>
	<b>Total de activos netos</b>			<b>67.190.155,18</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*

**- Europe**



OYSTER - Europe  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>13.635.772,35</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	12.651.175,65
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>548.549,01</i>
Caja y tesorería en bancos		114.124,94
Corredores a cobrar		46.163,87
Dividendos a cobrar		8.952,49
Otros activos		815.355,40
Pasivo		<b>96.510,86</b>
Corredores a pagar		62.844,24
Comisión de rendimiento	Nota 4	5.337,91
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	136,69
Comisión de gestión	Nota 3	14.163,82
Otros pasivos		14.028,20
Patrimonio Neto		<b>13.539.261,49</b>

# OYSTER - Europe

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>100.557,45</b>
Dividendos netos		100.531,84
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		25,61
Gastos		<b>96.741,11</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	31.286,04
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	4.636,98
Tasa de suscripción	Nota 5	592,05
Gastos de administración	Nota 3	7.329,91
Comisión de rendimiento		5.337,91
Emolumentos de profesionales		1.297,65
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		186,79
Honorarios de abogados		4.524,44
Gastos de corredores		31.464,49
Otros gastos		10.084,85
Resultado financiero neto		<b>3.816,34</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	1.121.122,26
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	199,61
- cambios		29.496,25
Plusvalía materializada neta		<b>1.154.634,46</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(132.526,94)
- contratos de cambio a plazo		(136,69)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>1.021.970,83</b>
Dividendos pagados		(458,50)
Suscripción de acciones de capitalización		9.481.949,21
Recompra de acciones de capitalización		(6.100.638,42)
Recompra de acciones de distribución		(450.901,89)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>3.951.921,23</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>9.587.340,26</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>13.539.261,49</b>

# OYSTER - Europe

## Estadísticas

Periodo/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

		30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Total Patrimonio Neto	EUR	13.539.261,49	9.587.340,26	11.608.377,00
<b>C - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		700,000	700,000	700,000
Valor teórico de la acción	EUR	158,32	137,91	133,27
<b>C - EUR - PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.728,112	0,000	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	220,23	0,00	0,00
<b>I - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		72,310	72,310	72,310
Valor teórico de la acción	EUR	1.150,91	997,42	953,70
<b>I - EUR - PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.037,986	2.000,000	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	1.169,96	1.014,30	0,00
<b>I - GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		440,631	3.435,688	8.467,163
Valor teórico de la acción	GBP	1.094,28	988,58	893,05
<b>I - GBP - Distribución</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	1,000
Valor teórico de la acción	GBP	0,00	0,00	1.037,60
<b>I S - GBP - Distribución</b>				
Número de acciones		34,712	174,201	274,695
Valor teórico de la acción	GBP	1.302,97	1.187,53	1.080,06
<b>N - EUR PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.411,210	0,000	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	186,47	0,00	0,00
<b>R - CHF - HP - PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		238,339	0,000	0,000
Valor teórico de la acción	CHF	2.584,85	0,00	0,00
<b>R - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	380,000	380,000
Valor teórico de la acción	EUR	0,00	216,49	207,22
<b>R - EUR - PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.027,572	0,000	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	2.780,59	0,00	0,00
<b>R - GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.535,412	11.766,133	6.143,351
Valor teórico de la acción	GBP	254,74	230,23	208,19
<b>R - GBP - Distribución</b>				
Número de acciones		135,599	1.026,720	2.439,576
Valor teórico de la acción	GBP	246,77	223,01	202,26

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - EUR - Capitalización	700,000	0,000	0,000	700,000

## OYSTER - Europe

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - PR - Capitalización	0,000	8.728,112	0,000	8.728,112
I - EUR - Capitalización	72,310	0,000	0,000	72,310
I - EUR - PR - Capitalización	2.000,000	1.037,987	0,001	3.037,986
I - GBP - Capitalización	3.435,688	0,000	2.995,057	440,631
I S - GBP - Distribución	174,201	0,000	139,489	34,712
N - EUR PR - Capitalización	0,000	1.411,210	0,000	1.411,210
R - CHF - HP - PR - Capitalización	0,000	238,339	0,000	238,339
R - EUR - Capitalización	380,000	0,000	380,000	0,000
R - EUR - PR - Capitalización	0,000	2.027,572	0,000	2.027,572
R - GBP - Capitalización	11.766,133	0,000	9.230,721	2.535,412
R - GBP - Distribución	1.026,720	0,000	891,121	135,599

**OYSTER - Europe**  
**Cartera de valores a 30/06/2021**  
*Expresado en EUR*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
<b>Acciones</b>			<b>12.102.626,64</b>	<b>12.651.175,65</b>	<b>93,44</b>
<i>Alemania</i>					
6.139	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	3.721.047,92	3.902.442,92	28,82
11.260	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	884.589,92	903.660,80	6,66
12.250	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	589.014,83	645.873,60	4,77
3.630	MERCK KGAA	EUR	859.035,97	886.165,00	6,55
7.403	SAP AG	EUR	519.058,87	586.971,00	4,34
<i>Bélgica</i>					
7.419	UCB	EUR	869.348,33	879.772,52	6,50
<i>Finlandia</i>					
56.255	METSO OUTOTEC OYJ	EUR	633.356,30	654.059,04	4,83
<i>Francia</i>					
38.069	CARREFOUR SA	EUR	490.548,25	551.073,98	4,07
15.828	DANONE SA	EUR	490.548,25	551.073,98	4,07
487	DASSAULT AVIATION SA	EUR	3.937.403,89	4.108.033,82	30,35
10.791	FAURECIA	EUR	632.800,12	631.374,37	4,66
664	KERING	EUR	921.696,29	939.708,36	6,95
6.575	THALES	EUR	464.039,29	483.104,00	3,57
21.686	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	438.172,65	446.423,67	3,30
<i>Italia</i>					
31.612	FINECOBANK	EUR	450.972,96	489.368,00	3,61
<i>Países Bajos</i>					
19.006	JDE PEET S BV	EUR	521.467,42	565.713,00	4,18
<i>Reino Unido</i>					
57.479	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	508.255,16	552.342,42	4,08
<i>Suecia</i>					
36.561	ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	438.161,28	464.696,40	3,43
21.177	SAAB AB -SHS-B-	SEK	438.161,28	464.696,40	3,43
<i>Suiza</i>					
18.556	ABB LTD REG SHS	CHF	594.747,13	581.583,60	4,30
Otros valores negociables			0,00	0,00	0,00
<b>Warrants, derechos especiales</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>Reino Unido</i>					
20.934	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera de valores</b>			<b>12.102.626,64</b>	<b>12.651.175,65</b>	<b>93,44</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>114.124,94</b>	<b>0,84</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>773.960,90</b>	<b>5,72</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>13.539.261,49</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*

**- Europe Growth and Income (fusionado en 29/06/2021)**

# OYSTER - Europe Growth and Income (fusionado en 29/06/2021)

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 29/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>127.328,82</b>
Dividendos netos		121.762,15
Intereses en obligaciones, netos		5.566,67
Gastos		<b>129.841,51</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	60.588,60
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	969,99
Tasa de suscripción	Nota 5	2.101,10
Gastos de administración	Nota 3	9.950,37
Emolumentos de profesionales		1.775,39
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		119,61
Honorarios de abogados		3.250,14
Gastos de corredores		27.927,95
Otros gastos		23.158,36
Pérdida financiera neta		<b>(2.512,69)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	2.466.764,19
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(8.639,33)
- cambios		95.205,25
Plusvalía materializada neta		<b>2.550.817,42</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(893.028,83)
- contratos de cambio a plazo		2.326,25
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>1.660.114,84</b>
Suscripción de acciones de capitalización		200.224,16
Recompra de acciones de capitalización		(12.056.182,69)
Disminución del Patrimonio Neto		<b>(10.195.843,69)</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>10.195.843,69</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>0,00</b>

# OYSTER - Europe Growth and Income (fusionado en 29/06/2021)

## Estadísticas

		<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>29/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	EUR		0,00	10.195.843,69	47.783.030,00
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	295,806	295,806
Valor teórico de la acción	CHF		0,00	158,00	148,88
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	11.458,871	19.106,246
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	187,97	176,88
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	107,963	20.108,114
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	1.350,30	1.256,16
<b>I M - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	0,000	6.686,000
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	0,00	964,96
<b>N - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	1.859,076	2.176,982
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	159,35	150,33
<b>R - CHF - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	195,159	498,159
Valor teórico de la acción	CHF		0,00	2.199,88	2.058,51
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	2.149,802	5.154,055
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	2.364,41	2.208,29
<b>Z - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	1.843,228	0,000
Valor teórico de la acción	EUR		0,00	1.126,69	0,00

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 29/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 29/06/2021</b>
C - CHF - HP - Capitalización	295,806	345,000	640,806	0,000
C - EUR - Capitalización	11.458,871	502,388	11.961,259	0,000
I - EUR - Capitalización	107,963	0,000	107,963	0,000
N - EUR - Capitalización	1.859,076	53,470	1.912,546	0,000
R - CHF - HP - Capitalización	195,159	0,000	195,159	0,000
R - EUR - Capitalización	2.149,802	10,995	2.160,797	0,000
Z - EUR - Capitalización	1.843,228	0,000	1.843,228	0,000



*OYSTER*  
**- European Corporate Bonds**

## OYSTER - European Corporate Bonds

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>58.247.452,76</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	51.688.922,39
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>1.167.508,80</i>
Opciones al valor de mercado		92.750,00
Caja y tesorería en bancos		5.967.751,18
Intereses a cobrar		498.029,19
Pasivo		<b>126.742,25</b>
Canjeables a pagar		31.801,08
Comisión de gestión	Nota 3	45.403,73
Otros pasivos		49.537,44
Patrimonio Neto		<b>58.120.710,51</b>

# OYSTER - European Corporate Bonds

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>577.136,66</b>
Intereses en obligaciones, netos		577.136,66
Gastos		<b>465.162,57</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	282.371,43
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	2.798,90
Tasa de suscripción	Nota 5	14.027,62
Gastos de administración	Nota 3	60.683,71
Emolumentos de profesionales		10.897,37
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		15.620,55
Honorarios de abogados		11.690,98
Gastos de corredores		2.528,96
Otros gastos		64.543,05
Resultado financiero neto		<b>111.974,09</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	861.065,20
- opciones	Nota 2	(242.641,25)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(14.048,58)
- cambios		(21.099,78)
Plusvalía materializada neta		<b>695.249,68</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(438.784,18)
- opciones		(53.500,00)
- contratos de cambio a plazo		(134.440,24)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>68.525,26</b>
Suscripción de acciones de capitalización		903.406,25
Recompra de acciones de capitalización		(4.050.227,92)
Recompra de acciones de distribución		(1.417.335,90)
Disminución del Patrimonio Neto		<b>(4.495.632,31)</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>62.616.342,82</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>58.120.710,51</b>

# OYSTER - European Corporate Bonds

## Estadísticas

		<i>Periodo/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	EUR		58.120.710,51	62.616.342,82	86.985.873,48
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			117.990,742	124.437,194	173.843,887
Valor teórico de la acción	EUR		285,34	285,10	278,60
<b>C - EUR - Distribución</b>					
Número de acciones			61.676,725	70.389,061	84.361,423
Valor teórico de la acción	EUR		162,70	162,57	160,09
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			3.314,000	3.421,028	3.913,890
Valor teórico de la acción	EUR		1.109,64	1.105,48	1.073,83
<b>N - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			29.058,021	30.333,021	31.578,021
Valor teórico de la acción	EUR		158,21	158,31	155,17
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			3.312,443	3.862,796	8.607,869
Valor teórico de la acción	EUR		1.796,75	1.791,67	1.743,85
<b>R - EUR - Distribución</b>					
Número de acciones			180,046	180,046	890,046
Valor teórico de la acción	EUR		1.068,01	1.065,00	1.048,67

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	124.437,194	2.070,764	8.517,216	117.990,742
C - EUR - Distribución	70.389,061	0,000	8.712,336	61.676,725
I - EUR - Capitalización	3.421,028	138,000	245,028	3.314,000
N - EUR - Capitalización	30.333,021	0,000	1.275,000	29.058,021
R - EUR - Capitalización	3.862,796	89,300	639,653	3.312,443
R - EUR - Distribución	180,046	0,000	0,000	180,046

# OYSTER - European Corporate Bonds

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			50.521.413,59	51.688.922,39	88,93
<b>Obligaciones</b>			<b>36.944.580,45</b>	<b>37.736.935,04</b>	<b>64,92</b>
<i>Alemania</i>			<i>2.948.117,50</i>	<i>3.004.701,50</i>	<i>5,17</i>
1.500.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	1.552.200,00	1.578.262,50	2,71
700.000	DEUTSCHE LUFTHA 3.0000 20-26 29/05A	EUR	695.730,00	707.779,10	1,22
700.000	HAPAG LLOYD2.5 21-28 15/04S	EUR	700.187,50	718.659,90	1,24
<i>Antillas Neerlandesas</i>			<i>774.725,00</i>	<i>755.283,90</i>	<i>1,30</i>
700.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	774.725,00	755.283,90	1,30
<i>Bélgica</i>			<i>782.805,00</i>	<i>815.000,00</i>	<i>1,40</i>
800.000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	782.805,00	815.000,00	1,40
<i>España</i>			<i>4.107.960,00</i>	<i>4.218.466,50</i>	<i>7,26</i>
1.000.000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	960.690,00	1.020.427,00	1,76
600.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	599.742,00	604.956,00	1,04
1.500.000	BANCO SANTANDER SA 1.3750 20-26 05/01A	EUR	1.526.528,00	1.573.408,50	2,71
1.000.000	GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	EUR	1.021.000,00	1.019.675,00	1,75
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>1.011.975,00</i>	<i>1.073.650,00</i>	<i>1,85</i>
1.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1.011.975,00	1.073.650,00	1,85
<i>Francia</i>			<i>8.480.000,00</i>	<i>8.671.821,60</i>	<i>14,91</i>
500.000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	504.995,00	533.189,50	0,92
1.000.000	AUCHAN HOLDING SA 3.2500 20-27 23/07A	EUR	1.076.390,00	1.161.064,00	2,00
400.000	DERICHEBOURG 2.2500 21-28 15/07S	EUR	400.000,00	406.450,00	0,70
600.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	600.000,00	612.250,80	1,05
2.000.000	FRANCE 3.25 10-21 25/10A	EUR	2.036.640,00	2.024.704,00	3,47
1.000.000	JC DECAUX 2.00 20-24 24/10A	EUR	995.435,00	1.059.210,00	1,82
600.000	MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A	EUR	596.070,00	597.052,20	1,03
700.000	ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	758.800,00	759.596,60	1,31
1.500.000	SOCIETE GENERALE 0.7500 20-27 25/01A	EUR	1.511.670,00	1.518.304,50	2,61
<i>Isla de Jersey</i>			<i>849.337,00</i>	<i>863.756,40</i>	<i>1,49</i>
850.000	GLENCORE FINANCE 0.6250 19-24 11/09A	EUR	849.337,00	863.756,40	1,49
<i>Italia</i>			<i>5.875.843,50</i>	<i>5.990.185,60</i>	<i>10,30</i>
700.000	BANCA POP EMILIA ROMA 3.625 20-30 30/11A	EUR	700.000,00	732.765,60	1,26
1.000.000	ERG SPA 0.5 20-27 11/09A	EUR	992.473,50	999.837,30	1,72
600.000	GAMMA BIDCO SPA 5.125 21-25 15/07A	EUR	601.200,00	620.670,00	1,07
1.500.000	INTESA SANPAOLO 0.7500 21-28 16/03A	EUR	1.499.670,00	1.509.440,70	2,59
1.000.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	1.000.000,00	999.750,00	1,72
1.000.000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25 20-30 23/09A	EUR	1.082.500,00	1.127.722,00	1,94
<i>Países Bajos</i>			<i>2.424.028,50</i>	<i>2.530.244,74</i>	<i>4,35</i>
500.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	EUR	500.000,00	518.110,00	0,89
970.000	ATHORA NETHERLA 2.2500 21-31 15/07A	EUR	977.588,50	984.784,74	1,69
1.000.000	WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	946.440,00	1.027.350,00	1,77
<i>Reino Unido</i>			<i>5.344.815,95</i>	<i>5.398.438,30</i>	<i>9,29</i>
1.000.000	BRITISH TELECOM 1.50 17-27 23/06A	EUR	1.066.876,50	1.062.076,50	1,83
1.000.000	IMPERIAL TABACCO FIN 3.375 14-26 26/02A	EUR	1.179.314,45	1.127.926,00	1,94
1.000.000	ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	995.210,00	1.047.072,00	1,80
1.100.000	NOMAD FOODS BON 2.5000 21-28 24/06S	EUR	1.100.000,00	1.111.686,40	1,91
1.000.000	ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A	EUR	1.003.415,00	1.049.677,40	1,81
<i>Suecia</i>			<i>4.344.973,00</i>	<i>4.415.386,50</i>	<i>7,60</i>
1.000.000	ENERGA FINANCE 2.125 17-27 07/03A	EUR	1.041.500,00	1.057.410,00	1,82
800.000	HEIMSTADEN BOST 1.1250 20-26 21/01A	EUR	800.692,00	822.932,00	1,42
1.000.000	INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	1.004.500,00	1.021.942,00	1,76
1.500.000	SWEDISH MATCH AB 0.8750 20-27 26/02A	EUR	1.498.281,00	1.513.102,50	2,60
<b>Bonos a tipo variable</b>			<b>13.576.833,14</b>	<b>13.951.987,35</b>	<b>24,01</b>
<i>Alemania</i>			<i>2.214.709,00</i>	<i>2.239.602,00</i>	<i>3,85</i>
1.500.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	1.516.459,00	1.528.452,00	2,63
600.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	698.250,00	711.150,00	1,22
<i>Austria</i>			<i>1.654.600,00</i>	<i>1.710.304,40</i>	<i>2,94</i>
700.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	700.000,00	733.804,40	1,26
900.000	UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	954.600,00	976.500,00	1,68
<i>Bélgica</i>			<i>596.464,00</i>	<i>620.025,00</i>	<i>1,07</i>
600.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	596.464,00	620.025,00	1,07
<i>España</i>			<i>1.657.230,00</i>	<i>1.665.682,00</i>	<i>2,87</i>
600.000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	661.500,00	658.656,00	1,13
1.000.000	CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/06A	EUR	995.730,00	1.007.026,00	1,74

# OYSTER - European Corporate Bonds

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Italia</i>		2.879.947,50	2.894.248,75	4,98
500.000	BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	548.850,00	547.498,00	0,94
750.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	747.562,50	750.450,75	1,29
1.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.583.535,00	1.596.300,00	2,75
	<i>Países Bajos</i>		717.500,00	775.117,70	1,33
700.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	717.500,00	775.117,70	1,33
	<i>Portugal</i>		300.630,14	310.815,00	0,53
300.000	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	300.630,14	310.815,00	0,53
	<i>Reino Unido</i>		3.555.752,50	3.736.192,50	6,44
1.500.000	BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	1.549.933,00	1.634.691,00	2,82
1.500.000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 27/01A	EUR	1.516.444,50	1.539.001,50	2,65
500.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	489.375,00	562.500,00	0,97
<b>Total cartera de valores</b>			<b>50.521.413,59</b>	<b>51.688.922,39</b>	<b>88,93</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>5.967.751,18</b>	<b>10,27</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>464.036,94</b>	<b>0,80</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>58.120.710,51</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- European Subordinated Bonds**

## OYSTER - European Subordinated Bonds

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo			<b>151.397.220,44</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2		129.705.299,64
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>			<i>5.120.542,19</i>
Opciones al valor de mercado			222.600,00
Caja y tesorería en bancos			20.071.191,16
Intereses a cobrar			1.346.235,13
Suscripciones a cobrar			51.894,51
Pasivo			<b>399.271,73</b>
Canjeables a pagar			154.447,53
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2		56.044,30
Comisión de gestión	Nota 3		90.274,70
Otros pasivos			98.505,20
Patrimonio Neto			<b>150.997.948,71</b>



# OYSTER - European Subordinated Bonds

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>2.399.291,50</b>
Intereses en obligaciones, netos		2.392.197,99
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		7.093,51
Gastos		<b>959.007,44</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	522.685,39
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	15.582,37
Tasa de suscripción	Nota 5	19.073,74
Gastos de administración	Nota 3	143.469,79
Emolumentos de profesionales		25.191,32
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		53.412,23
Honorarios de abogados		22.308,76
Gastos de corredores		10.332,59
Otros gastos		146.951,25
Resultado financiero neto		<b>1.440.284,06</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	2.228.737,74
- opciones	Nota 2	(485.282,50)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(239.909,27)
- cambios		76.323,57
Plusvalía materializada neta		<b>3.020.153,60</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		1.037.710,11
- opciones		(128.400,00)
- contratos de cambio a plazo		(165.519,64)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>3.763.944,07</b>
Dividendos pagados		(12.191,40)
Suscripción de acciones de capitalización		25.845.321,62
Suscripción de acciones de distribución		489.835,79
Recompra de acciones de capitalización		(14.003.037,98)
Recompra de acciones de distribución		(250.837,83)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>15.833.034,27</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>135.164.914,44</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>150.997.948,71</b>

# OYSTER - European Subordinated Bonds

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	EUR	150.997.948,71	135.164.914,44	104.068.147,55
<b>C - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		163.211,076	173.122,685	158.016,327
Valor teórico de la acción	EUR	179,84	175,56	170,42
<b>I - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		22,723	22,723	22,723
Valor teórico de la acción	CHF	1.184,75	1.153,31	1.115,46
<b>I - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		62.956,586	52.724,022	28.753,189
Valor teórico de la acción	EUR	1.241,53	1.207,81	1.164,29
<b>I S - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		10.913,732	10.049,157	11.610,680
Valor teórico de la acción	EUR	1.253,34	1.219,31	1.173,71
<b>N - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		20.948,468	24.081,828	16.927,927
Valor teórico de la acción	EUR	169,67	165,87	161,50
<b>N - EUR - Distribución</b>				
Número de acciones		13.795,701	12.243,506	17.122,872
Valor teórico de la acción	EUR	155,27	152,67	151,65
<b>R - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		130.632,381	127.903,381	142.543,381
Valor teórico de la acción	EUR	184,36	179,43	173,14

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - EUR - Capitalización	173.122,685	17.239,197	27.150,806	163.211,076
I - CHF - HP - Capitalización	22,723	0,000	0,000	22,723
I - EUR - Capitalización	52.724,022	16.055,412	5.822,848	62.956,586
I S - EUR - Capitalización	10.049,157	913,565	48,990	10.913,732
N - EUR - Capitalización	24.081,828	4.577,000	7.710,360	20.948,468
N - EUR - Distribución	12.243,506	3.164,022	1.611,827	13.795,701
R - EUR - Capitalización	127.903,381	6.511,000	3.782,000	130.632,381

# OYSTER - European Subordinated Bonds

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			124.584.757,45	129.705.299,64	85,90
<b>Obligaciones</b>			<b>28.354.604,19</b>	<b>28.681.811,69</b>	<b>18,99</b>
<i>Alemania</i>					
1.500.000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	6.577.115,00	6.573.068,50	4,35
5.000.000	GERMANY 0.00 16-21 08/10A	EUR	5.010.440,00	5.008.960,00	3,31
<i>Bélgica</i>					
2.000.000	ETHIAS SA 5.00 15-26 14/01A	EUR	3.183.852,32	3.421.715,00	2,27
1.000.000	THE HOUSE OF HIS 7.5 20-27 15/01A	EUR	2.161.852,32	2.352.340,00	1,56
<i>España</i>					
1.700.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	1.699.269,00	1.714.042,00	1,14
<i>Estados Unidos de América</i>					
1.000.000	DRESDNER FUNDING TR 8.151 99-31 30/06S	USD	1.244.200,67	1.210.051,44	0,80
<i>Francia</i>					
1.500.000	CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	EUR	7.454.350,00	7.494.728,20	4,96
5.000.000	FRANCE 3.25 10-21 25/10A	EUR	1.662.750,00	1.727.794,50	1,14
700.000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	5.091.600,00	5.061.760,00	3,35
<i>Italia</i>					
1.500.000	BANCA POP EMILIA ROMA 3.625 20-30 30/11A	EUR	700.000,00	705.173,70	0,47
1.500.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	4.618.000,00	4.683.392,55	3,10
1.600.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	1.500.000,00	1.570.212,00	1,04
<i>Países Bajos</i>					
1.500.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	EUR	1.518.000,00	1.513.580,55	1,00
2.000.000	ATHORA NETHERLA 2.2500 21-31 15/07A	EUR	1.600.000,00	1.599.600,00	1,06
<b>Bonos a tipo variable</b>			<b>96.230.153,26</b>	<b>101.023.487,95</b>	<b>66,91</b>
<i>Alemania</i>					
2.000.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	6.490.347,00	6.685.496,00	4,43
2.000.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2.164.800,00	2.209.896,00	1,46
2.000.000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	2.337.762,00	2.370.500,00	1,58
<i>Austria</i>					
2.000.000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.987.785,00	2.105.100,00	1,39
2.000.000	BAWAG GROUP AG FL.R 20-30 23/09A	EUR	13.981.712,66	14.570.707,80	9,65
1.400.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.985.039,68	2.178.606,00	1,44
2.000.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	2.029.020,00	2.075.784,00	1,37
1.000.000	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	1.400.000,00	1.467.608,80	0,97
2.000.000	UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	2.161.400,00	2.232.500,00	1,49
1.200.000	VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	1.002.000,00	1.058.435,00	0,70
2.000.000	VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	2.084.085,00	2.170.000,00	1,44
<i>Bélgica</i>					
1.500.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	1.511.368,00	1.550.062,50	1,03
<i>España</i>					
1.700.000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	1.511.368,00	1.550.062,50	1,03
2.000.000	ABANCA CORP BANCARIA FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	16.722.969,34	17.683.657,00	11,71
2.000.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	1.874.250,00	1.866.192,00	1,24
2.000.000	BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	EUR	2.162.000,00	2.179.346,00	1,44
2.000.000	BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	2.092.000,00	2.165.000,00	1,43
1.000.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX XX/XXQ	EUR	1.536.500,00	2.064.284,00	1,37
2.000.000	BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	EUR	1.965.000,00	2.087.500,00	1,38
2.000.000	CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/06A	EUR	849.990,00	956.101,00	0,63
2.000.000	CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	2.151.969,34	2.091.182,00	1,38
<i>Francia</i>					
1.000.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	1.991.460,00	2.014.052,00	1,33
1.000.000	AXA EMTN PERP. SUB FL.R 03-XX 29/12Q	EUR	2.099.800,00	2.260.000,00	1,51
1.000.000	AXA SA FL.R 04-XX 29/10A	EUR	12.614.553,08	14.011.365,17	9,28
2.000.000	BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	USD	994.500,00	1.052.534,00	0,70
2.000.000	CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	710.042,50	886.670,00	0,59
2.500.000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	690.042,50	895.699,00	0,59
1.500.000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	1.400.247,83	1.591.803,69	1,05
2.000.000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.338.317,50	1.764.942,00	1,17
1.000.000	SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	2.902.500,00	2.889.543,75	1,91
<i>Italia</i>					
2.000.000	BANCO BPM S.P.A. FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	1.450.950,00	1.654.222,50	1,10
2.000.000	BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	2.180.456,42	2.331.250,00	1,54
5.000.000	CCTS EU FL.R 18-25 15/09S	EUR	947.496,33	944.700,23	0,63

# OYSTER - European Subordinated Bonds

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
2.300.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.300.000,00	2.301.382,30	1,52
2.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.623.247,00	2.729.080,00	1,81
2.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.369.600,00	2.376.628,00	1,57
2.000.000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	2.180.000,00	2.207.502,00	1,46
1.500.000	UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	1.551.200,00	1.729.987,50	1,15
	<i>Países Bajos</i>		<i>13.733.964,52</i>	<i>14.475.728,23</i>	<i>9,59</i>
2.000.000	AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	2.360.000,00	2.407.964,00	1,60
2.000.000	AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	1.392.963,98	1.562.104,73	1,03
2.000.000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	2.084.470,70	2.210.010,00	1,46
1.500.000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1.489.892,82	1.595.253,00	1,06
1.500.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1.596.855,81	1.641.241,50	1,09
1.500.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	1.672.446,21	1.672.228,50	1,11
1.500.000	VIVAT NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.599.835,00	1.725.960,00	1,14
1.500.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	1.537.500,00	1.660.966,50	1,10
	<i>Portugal</i>		<i>1.963.502,38</i>	<i>2.072.100,00</i>	<i>1,37</i>
2.000.000	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	1.963.502,38	2.072.100,00	1,37
	<i>Reino Unido</i>		<i>7.923.773,28</i>	<i>8.130.791,45</i>	<i>5,38</i>
2.500.000	AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.777.475,00	2.761.882,50	1,82
2.000.000	HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	1.480.103,28	1.585.158,95	1,05
2.000.000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	2.128.775,00	2.096.250,00	1,39
1.500.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.537.420,00	1.687.500,00	1,12
	<i>Suecia</i>		<i>1.100.570,00</i>	<i>1.141.250,00</i>	<i>0,76</i>
1.100.000	HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.100.570,00	1.141.250,00	0,76
<b>Total cartera de valores</b>			<b>124.584.757,45</b>	<b>129.705.299,64</b>	<b>85,90</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>20.071.191,16</b>	<b>13,29</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>1.221.457,91</b>	<b>0,81</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>150.997.948,71</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Global Convertibles**

OYSTER - Global Convertibles  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>72.520.848,88</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	69.966.432,03
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>1.264.199,94</i>
Caja y tesorería en bancos		1.881.996,06
Intereses a cobrar		89.190,12
Corredores a cobrar		565.513,75
Dividendos a cobrar		17.716,92
Pasivo		<b>1.905.482,11</b>
Corredores a pagar		545.117,29
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	1.256.980,65
Comisión de gestión	Nota 3	56.215,04
Cuentas a pagar por transacciones con divisas		345,71
Otros pasivos		46.823,42
Patrimonio Neto		<b>70.615.366,77</b>

# OYSTER - Global Convertibles

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

Expresado en EUR

Ingresos		<b>150.682,38</b>
Dividendos netos		61.403,20
Intereses en obligaciones, netos		87.927,98
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		436,03
Otros ingresos		915,17
Gastos		<b>493.624,60</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	308.724,34
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	9.512,11
Tasa de suscripción	Nota 5	4.966,76
Gastos de administración	Nota 3	65.700,34
Emolumentos de profesionales		11.762,37
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		4.637,77
Honorarios de abogados		14.297,99
Gastos de corredores		1.217,55
Otros gastos		72.805,37
Pérdida financiera neta		<b>(342.942,22)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	4.340.774,09
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	299.377,40
- cambios		(351.121,35)
Plusvalía materializada neta		<b>3.946.087,92</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(746.310,07)
- contratos de cambio a plazo		(1.927.879,36)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>1.271.898,49</b>
Suscripción de acciones de capitalización		6.930.475,86
Recompra de acciones de capitalización		(815.172,08)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>7.387.202,27</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>63.228.164,50</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>70.615.366,77</b>

# OYSTER - Global Convertibles

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	EUR	70.615.366,77	63.228.164,50	59.322.596,43
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		5.700,000	1.367,054	4.910,054
Valor teórico de la acción	CHF	194,36	191,71	168,38
<b>C - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		21.299,814	9.477,739	15.397,057
Valor teórico de la acción	EUR	260,19	256,21	224,30
<b>C - USD - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.707,802	6.077,081	10.092,042
Valor teórico de la acción	USD	280,44	275,26	237,02
<b>I M - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		40.000,000	40.000,000	40.000,000
Valor teórico de la acción	EUR	1.490,24	1.463,07	1.273,22
<b>N - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.238,337	1.010,314	7.047,302
Valor teórico de la acción	EUR	208,48	205,86	181,21
<b>R - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		302,010	302,010	582,293
Valor teórico de la acción	EUR	1.549,75	1.521,80	1.324,95

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	1.367,054	5.200,000	867,054	5.700,000
C - EUR - Capitalización	9.477,739	12.434,444	612,369	21.299,814
C - USD - HP - Capitalización	6.077,081	4.605,732	1.975,011	8.707,802
I M - EUR - Capitalización	40.000,000	0,000	0,000	40.000,000
N - EUR - Capitalización	1.010,314	8.403,023	175,000	9.238,337
R - EUR - Capitalización	302,010	0,000	0,000	302,010



# OYSTER - Global Convertibles

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			61.665.497,49	62.824.371,04	88,97
<b>Acciones</b>			<b>3.879.793,99</b>	<b>4.174.160,10</b>	<b>5,91</b>
<i>Estados Unidos de América</i>					
1.656	BANK OF AMERICA CORP 7.25 08-XX 31/12Q	USD	3.879.793,99	4.174.160,10	5,91
1.707	WELLS FARGO 7.50 11-XX 15/06Q	USD	1.900.070,63	1.977.313,43	2,80
<b>Obligaciones</b>			<b>2.531.328,43</b>	<b>2.572.911,79</b>	<b>3,64</b>
<i>Estados Unidos de América</i>					
628.000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/11	USD	529.684,30	555.702,42	0,79
<i>Francia</i>					
8.974	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	1.181.178,43	1.177.695,82	1,66
3.385	SCHNEIDER ELECTRIC SE 20-26 15/06A	EUR	530.284,68	512.729,49	0,73
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>					
7.000.000	CHINA CONCH CV 0.0 18-23 05/09U	HKD	650.893,75	664.966,33	0,93
<b>Obligaciones convertibles</b>			<b>55.254.375,07</b>	<b>56.077.299,15</b>	<b>79,42</b>
<i>Alemania</i>					
1.100.000	DELIVERY HERO AG CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	820.465,70	839.513,55	1,19
500.000	LEG IMMOBILIEN AG 0.40 20-28 30/06S	EUR	1.165.641,00	1.160.885,00	1,64
1.400.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	518.625,00	522.025,00	0,74
<i>Australia</i>					
900.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	1.378.795,00	1.376.823,00	1,95
<i>España</i>					
800.000	CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	EUR	570.542,03	526.445,73	0,75
600.000	INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S	EUR	1.420.750,00	1.403.986,00	1,99
<i>Estados Unidos de América</i>					
1.379.000	ALTERYX INC 1.00 19-26 01/08S	USD	820.750,00	826.720,00	1,17
362.000	BENTLEY SYSTEMS CV 0.125 21-26 15/01S	USD	600.000,00	577.266,00	0,82
1.011.000	BIOMARIN PHARMACEUT 0.599 17-24 01/08S	USD	22.111.459,01	22.853.999,92	32,37
807.000	BIOMARIN PHARMACEUT 1.250 20-27 15/05S	USD	1.136.789,20	1.100.385,95	1,57
766.000	BLACKLINE INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	328.313,31	365.174,64	0,52
724.000	CHENIERE CV 4.25 15-45 09/03S	USD	895.686,68	885.594,74	1,25
883.000	DISH NETWORK CORP CV 3.375 16-26 15/08S	USD	654.015,84	685.209,69	0,97
670.000	DRAFTKINGS INC CV 0.00 21-28 15/03U	USD	596.044,16	623.315,63	0,88
656.000	DROPBOX INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	502.975,12	520.278,68	0,74
941.000	ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-28 01/03U	USD	734.170,75	761.707,56	1,08
1.162.000	FORD MOTOR CREDIT CO 0.00 21-26 15/03U	USD	734.170,75	761.707,56	1,08
725.000	HALOZYME THERAPEU CV 0.25 21-27 01/03S	USD	515.177,06	511.864,41	0,72
800.000	IONIS PHARMACEUTICALS 0.125 19-24 15/12S	USD	515.177,06	511.864,41	0,72
827.000	LENDINGTREE INC CV 0.5 20-25 15/07S	USD	563.428,22	595.207,02	0,84
382.000	LIVE NATION INC CV 2.0 20-25 15/02S	USD	724.002,90	772.956,67	1,09
754.000	NEXTERA ENERGY PARTNE 0.00 20-25 15/11U	USD	994.259,62	1.088.242,05	1,54
1.025.000	NUTANIX INC CV 0.0 18-23 15/01U	USD	561.064,65	570.466,00	0,81
708.000	NUVASIVE INC CV 0.375 20-25 15/03S	USD	648.353,43	630.315,35	0,89
671.000	PEBBLEBROOK HOTEL TR 1.75 20-26 15/12S	USD	648.353,43	630.315,35	0,89
626.000	Q2 HOLDINGS INC CV 0.1250 20-25 15/11S	USD	664.354,15	632.017,96	0,90
388.000	RAPID7 INC CV 0.250 21-27 15/03S	USD	360.521,72	361.094,52	0,51
671.000	REPAY HOLDINGS 0.0 21-26 01/02U	USD	617.656,96	687.304,16	0,97
1.195.000	RINGCENTRAL 0.0 20-25 01/03U	USD	900.173,06	915.101,40	1,30
907.000	SPLUNK INC 1.125 20-27 15/06S	USD	545.426,72	591.417,91	0,84
1.174.000	SPLUNK INC 0.500 18-23 15/09S	USD	585.659,94	644.463,28	0,91
562.000	SQUARE INC 0.00 20-26 01/05U	USD	585.659,94	644.463,28	0,91
750.000	STARWOOD PROPERTY CV 4.375 17-23 01/04S	USD	524.204,22	531.604,43	0,75
649.000	SUMMIT HOTEL PROPE CV 1.5 21-26 15/02S	USD	524.204,22	531.604,43	0,75
984.000	TELADOC HEALTH 1.25 20-27 01/06S	USD	339.065,56	364.606,80	0,52
795.000	TWITTER INC CV 1.00 14-21 15/09S	USD	339.065,56	364.606,80	0,52
809.000	UBER TECHNOLOGIES 0.00 20-25 15/12U	USD	576.694,81	562.985,92	0,80
734.000	VISHAY INTERTECHN CV 2.25 19-25 15/06S	USD	1.101.567,88	1.117.887,79	1,59
753.000	WAYFAIR INC CV 0.625 20-25 01/10S	USD	771.457,03	749.045,55	1,06
<i>Francia</i>					
12.380	ACCOR SA 0.70 20-27 07/12S	EUR	1.038.969,95	1.157.022,09	1,65
800.000	CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	USD	509.868,89	536.989,84	0,76
48.105	EDF 0.00 20-24 14/09U	EUR	634.531,93	680.685,55	0,96
18.450	ENGIE SA CV 0.00 21-24 02/06U	EUR	532.640,14	566.691,54	0,80
600.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	866.478,70	932.970,40	1,32
			726.972,05	684.622,43	0,97
			686.068,22	695.143,77	0,98
			649.723,52	652.218,14	0,92
			625.142,62	679.408,05	0,96
			7.560.564,57	7.790.555,41	11,04
			669.996,62	649.787,98	0,92
			701.132,43	702.049,08	0,99
			618.803,65	730.714,95	1,03
			1.494.253,97	1.513.722,46	2,15
			514.653,14	544.596,51	0,77

# OYSTER - Global Convertibles

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
600.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	460.686,79	518.618,77	0,73
3.702	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	544.978,45	550.829,00	0,78
1.000.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	854.230,40	857.943,33	1,22
20.910	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	EUR	664.644,14	676.333,95	0,96
9.150	WORLDFLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	1.037.184,98	1.045.959,38	1,49
	<i>Isla de Jersey</i>		688.601,60	681.167,22	0,96
600.000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	688.601,60	681.167,22	0,96
	<i>Islas Bermudas</i>		712.918,45	715.143,92	1,01
770.000	JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S	USD	712.918,45	715.143,92	1,01
	<i>Islas Caimán</i>		4.028.969,68	4.147.986,03	5,87
902.000	ESR CAYMAN LTD CV 1.50 20-25 30/09S	USD	796.403,71	820.121,01	1,16
533.000	HERBALIFE NUTRI CV & 2.625 18-24 15/03S	USD	463.372,82	490.178,88	0,69
1.600.000	MEITUAN CV 0.00 21-28 27/04U	USD	1.359.293,62	1.469.263,85	2,08
473.000	NIO INC CV 0.50 21-27 01/02S	USD	344.233,36	376.517,41	0,53
530.000	TEQU MAYFLOWER CV 0.00 21-26 02/03U	USD	441.938,41	394.405,09	0,56
700.000	ZHEN DING TECH HLD CV 0.00 20-25 30/06U	USD	623.727,76	597.499,79	0,85
	<i>Islas Vírgenes Británicas</i>		1.228.007,41	1.236.292,06	1,75
600.000	ADM AG CV 0.00 20-23 26/08U	USD	538.014,78	542.119,91	0,77
407.000	FINE PERFECTION INVESTMENT 21-22 17/04U	USD	346.364,78	375.202,59	0,53
400.000	MAIL RU GROUP LTD CV 1.625 20-25 01/10S	USD	343.627,85	318.969,56	0,45
	<i>Israel</i>		580.006,91	572.508,22	0,81
625.000	CYBERARK SOFTWARE 0.0 19-24 15/11U	USD	580.006,91	572.508,22	0,81
	<i>Italia</i>		2.317.815,00	2.342.313,00	3,32
1.000.000	NEXI SPA 0.00 21-28 24/02U	EUR	988.525,00	1.012.730,50	1,44
700.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	720.890,00	721.626,50	1,02
600.000	PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	608.400,00	607.956,00	0,86
	<i>Japón</i>		3.600.403,76	3.440.620,77	4,87
70.000.000	DMG MORI CO LTD CV 0.000 21-24 16/07U	JPY	545.117,29	545.117,29	0,77
90.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U	JPY	719.992,87	723.771,41	1,02
80.000.000	NAGOYA RAILROAD CV 0.00 14-24 11/12U	JPY	689.380,70	618.432,71	0,88
120.000.000	SBI HLD CV 0.00 18-23 13/09U	JPY	1.009.180,11	942.464,10	1,33
80.000.000	SEINO HOLDINGS CV 0.00 21-26 31/03U	JPY	636.732,79	610.835,26	0,87
	<i>Luxemburgo</i>		1.491.048,40	1.488.730,55	2,11
500.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	522.500,00	516.000,00	0,73
500.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	527.250,00	516.040,00	0,73
400.000	IWG GROUP HOLDING CV 0.50 20-27 09/12S	GBP	441.298,40	456.690,55	0,65
	<i>Países Bajos</i>		4.103.313,65	3.991.728,01	5,65
1.100.000	AMERICA MOVIL 21-24 02/03U	EUR	1.158.150,00	1.133.269,50	1,60
700.000	BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	700.000,00	710.843,98	1,01
400.000	DUFY ONE BV 0.750 21-26 30/03S	CHF	380.805,24	360.131,36	0,51
700.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.0 21-25 09/08U	EUR	710.500,00	663.607,00	0,94
500.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.625 21-28 09/02S	EUR	480.600,00	469.450,00	0,66
800.000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	673.258,41	654.426,17	0,93
	<i>Reino Unido</i>		1.272.498,52	1.260.721,23	1,79
500.000	JET2 PLC 1.625 21-26 10/06S	GBP	581.652,23	572.833,76	0,81
600.000	WH SMITH PLC 1.625 21-26 07/05S	GBP	690.846,29	687.887,47	0,98
	<i>Vietnam</i>		504.415,08	565.368,08	0,80
600.000	VINCOM JSC CV 3.0 21-26 20/04S	USD	504.415,08	565.368,08	0,80
Otros valores negociables			6.430.344,66	6.505.438,88	9,21
	<b>Obligaciones convertibles</b>		<b>6.430.344,66</b>	<b>6.505.438,88</b>	<b>9,21</b>
	<i>Estados Unidos de América</i>		4.105.004,49	4.204.180,04	5,95
505.000	EXPEDIA GROUP 0.0 21-26 15/02U	USD	438.653,68	462.033,06	0,65
794.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.125 20-23 01/01S	USD	751.997,01	747.785,44	1,06
845.000	LIVEPERSON INC 20-26 15/12U	USD	715.147,03	765.979,42	1,08
400.000	REDFIN CORP 0.00 20-25 15/10U	USD	376.109,34	379.964,58	0,54
671.000	SMILEDIRECTCLUB INC 0.00 21-26 01/02U	USD	526.144,24	466.090,10	0,66
580.000	SNAP INC 0.0 21-27 01/0	USD	498.086,96	525.271,95	0,74
583.000	STRIDE INC CV 1.125 20-27 01/09S	USD	428.064,21	457.787,00	0,65
442.000	ZYNGA INC CV 20-26 15/12U	USD	370.802,02	399.268,49	0,57
	<i>Islas Caimán</i>		563.065,27	548.457,71	0,78
689.000	NIO INC CV 0.0 21-26 01/02U	USD	563.065,27	548.457,71	0,78
	<i>Islas Vírgenes Británicas</i>		528.904,90	553.775,99	0,78
5.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00 21-22 01/06U	HKD	528.904,90	553.775,99	0,78

# OYSTER - Global Convertibles

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Japón</i>		656.177,19	637.426,35	0,90
80.000.000	RELO HOLDINGS INC 20-27 17/12U	JPY	656.177,19	637.426,35	0,90
	<i>Taiwán</i>		577.192,81	561.598,79	0,80
600.000	HON HAI PRECISION IND 0.00 17-22 06/11U	USD	577.192,81	561.598,79	0,80
Instrumentos del mercado monetario			606.389,94	636.622,11	0,90
<b>Obligaciones</b>			<b>606.389,94</b>	<b>636.622,11</b>	<b>0,90</b>
	<i>Estados Unidos de América</i>		606.389,94	636.622,11	0,90
12.932	AMG CAP TRUST II 5.15 07-37 15/10Q	USD	606.389,94	636.622,11	0,90
<b>Total cartera de valores</b>			<b>68.702.232,09</b>	<b>69.966.432,03</b>	<b>99,08</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>1.881.996,06</b>	<b>2,67</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(1.233.061,32)</b>	<b>(1,75)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>70.615.366,77</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Global Diversified Income**

## OYSTER - Global Diversified Income

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo			<b>109.836.494,64</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	99.155.178,40	
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		6.033.792,78	
Caja y tesorería en bancos		10.421.331,52	
Intereses a cobrar		150.930,59	
Dividendos a cobrar		6.368,27	
Otros activos		102.685,86	
Pasivo			<b>2.739.254,07</b>
Canjeables a pagar		95.102,83	
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	2.180.882,65	
Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	249.492,39	
Comisión de gestión	Nota 3	117.360,53	
Otros pasivos		96.415,67	
Patrimonio Neto			<b>107.097.240,57</b>

# OYSTER - Global Diversified Income

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>410.131,99</b>
Dividendos netos		129.684,19
Intereses en obligaciones, netos		280.018,30
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		59,21
Otros ingresos		370,29
Gastos		<b>1.045.926,15</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	687.962,19
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	14.403,40
Tasa de suscripción	Nota 5	22.342,15
Gastos de administración	Nota 3	106.073,12
Emolumentos de profesionales		19.048,74
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		12.589,69
Honorarios de abogados		20.138,29
Gastos de corredores		38.311,13
Otros gastos		125.057,44
Pérdida financiera neta		<b>(635.794,16)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	4.728.387,43
- opciones	Nota 2	(1.118.645,68)
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	41.768,12
- contratos a plazo	Nota 2	3.647.465,43
- cambios		(569.280,16)
Plusvalía materializada neta		<b>6.093.900,98</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(2.398.163,91)
- contratos de cambio a plazo		(2.818.336,83)
- contratos a plazo		(659.777,56)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>217.622,68</b>
Suscripción de acciones de capitalización		13.609.293,99
Recompra de acciones de capitalización		(10.366.394,47)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>3.460.522,20</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>103.636.718,37</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>107.097.240,57</b>

# OYSTER - Global Diversified Income

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	USD	107.097.240,57	103.636.718,37	112.695.214,37
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		32.892,766	32.552,543	42.683,562
Valor teórico de la acción	CHF	221,23	214,80	196,26
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		120.608,363	123.576,897	154.069,968
Valor teórico de la acción	EUR	348,32	337,36	307,39
<b>C - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		6.040,969	7.620,814	8.767,866
Valor teórico de la acción	USD	186,82	180,23	161,21
<b>I - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		11.027,777	9.583,931	12.107,667
Valor teórico de la acción	EUR	1.537,43	1.483,40	1.340,59
<b>I - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		114,000	22,000	22,000
Valor teórico de la acción	USD	1.388,50	1.333,99	1.182,99
<b>N - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		58.128,154	53.195,472	69.029,393
Valor teórico de la acción	EUR	240,27	233,79	215,34
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		28.343,493	26.590,050	59.323,461
Valor teórico de la acción	EUR	218,02	210,50	190,73
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Número de acciones		8.761,117	8.523,777	4.571,487
Valor teórico de la acción	USD	470,28	452,13	401,58

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	32.552,543	5.274,804	4.934,581	32.892,766
C - EUR - HP - Capitalización	123.576,897	10.910,684	13.879,218	120.608,363
C - USD - Capitalización	7.620,814	5.420,155	7.000,000	6.040,969
I - EUR - HP - Capitalización	9.583,931	1.728,000	284,154	11.027,777
I - USD - Capitalización	22,000	92,000	0,000	114,000
N - EUR - HP - Capitalización	53.195,472	8.935,752	4.003,070	58.128,154
R - EUR - HP - Capitalización	26.590,050	2.483,715	730,272	28.343,493

## OYSTER - Global Diversified Income

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
R - USD - Capitalisation	8.523,777	897,000	659,660	8.761,117



# OYSTER - Global Diversified Income

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			86.375.843,95	91.542.981,58	85,48
<b>Acciones</b>			<b>15.298.179,21</b>	<b>20.671.542,08</b>	<b>19,30</b>
<i>Estados Unidos de América</i>					
	423 ALPHABET INC -A-	USD	5.825.369,93	8.421.390,11	7,86
	309 AMAZON.COM INC	USD	592.722,00	1.032.877,17	0,96
	7.980 APPLE INC	USD	847.892,18	1.063.009,44	0,99
	12.070 COCA-COLA CO	USD	652.756,07	1.092.940,80	1,03
	3.030 DANAHER CORP	USD	599.631,29	653.107,70	0,61
	3.370 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	524.862,28	813.130,80	0,76
	3.855 JOHNSON & JOHNSON	USD	470.931,25	739.209,50	0,69
	2.150 MASTERCARD INC -A-	USD	516.310,72	635.072,70	0,59
	3.110 MICROSOFT CORP	USD	630.025,65	784.943,50	0,73
	4.350 WALT DISNEY CO	USD	515.387,97	842.499,00	0,79
		USD	474.850,52	764.599,50	0,71
<i>Francia</i>			2.704.117,39	3.765.808,75	3,52
	3.400 DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	581.777,17	824.556,27	0,78
	4.428 ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	582.929,31	817.291,35	0,76
	1.730 L'OREAL SA	EUR	554.900,49	770.993,91	0,72
	3.440 PERNOD RICARD SA	EUR	545.387,48	763.681,65	0,71
	4.250 SAFRAN SA	EUR	439.122,94	589.285,57	0,55
<i>Islas Caimán</i>			717.578,72	749.507,90	0,70
	3.305 ALIBABA GROUP	USD	717.578,72	749.507,90	0,70
<i>Italia</i>			454.252,72	744.341,99	0,70
	11.000 MONCLER SPA	EUR	454.252,72	744.341,99	0,70
<i>Países Bajos</i>			511.431,99	797.048,13	0,74
	1.160 ASML HOLDING NV	EUR	511.431,99	797.048,13	0,74
<i>Reino Unido</i>			1.509.577,13	1.684.911,03	1,57
	7.000 ASTRAZENECA PLC	GBP	740.771,76	839.655,05	0,78
	96.600 AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	768.805,37	845.255,98	0,79
<i>Suiza</i>			3.235.649,29	3.708.268,57	3,46
	54.400 CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	603.333,89	570.388,26	0,53
	6.310 NESTLE SA REG SHS	CHF	691.712,14	786.530,38	0,73
	2.235 ROCHE HOLDING LTD	CHF	720.655,77	842.754,12	0,79
	250 SGS SA REG SHS	CHF	606.114,33	771.884,37	0,72
	785 SIEGFRIED HOLDING	CHF	613.833,16	736.711,44	0,69
<i>Taiwán</i>			340.202,04	800.265,60	0,75
	6.660 TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	340.202,04	800.265,60	0,75
<b>Obligaciones</b>			<b>65.958.027,86</b>	<b>65.693.005,02</b>	<b>61,34</b>
<i>Arabia Saudita</i>			995.435,38	983.365,00	0,92
	1.000.000 SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	995.435,38	983.365,00	0,92
<i>Bélgica</i>			610.694,88	591.912,34	0,55
	500.000 BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	610.694,88	591.912,34	0,55
<i>China</i>			1.000.211,97	968.296,14	0,90
	1.000.000 CHINA 1.200 20-30 21/10S	USD	1.000.211,97	968.296,14	0,90
<i>Corea del Sur</i>			795.468,96	766.742,28	0,72
	800.000 KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	795.468,96	766.742,28	0,72
<i>España</i>			3.380.481,78	3.403.145,06	3,18
	700.000 BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	851.473,93	835.855,41	0,78
	800.000 BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	802.824,00	809.709,36	0,76
	500.000 CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	584.046,10	591.038,92	0,55
	500.000 CEPESA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	547.574,99	577.435,46	0,54
	500.000 RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	594.562,76	589.105,91	0,55
<i>ES-Serbia</i>			588.735,27	581.525,04	0,54
	500.000 SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	588.735,27	581.525,04	0,54
<i>Estados Unidos de América</i>			36.310.433,19	36.296.146,81	33,89
	1.000.000 ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	977.023,71	951.283,20	0,89
	400.000 BECTON DICKINSON 3.30 15-23 01/03S	USD	409.862,86	415.503,72	0,39
	700.000 CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	692.594,00	696.608,45	0,65
	450.000 DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	450.000,00	454.541,31	0,42
	500.000 GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	594.091,28	594.585,35	0,56
	500.000 IBRD FL.R 16-26 20/10A	USD	506.403,85	501.499,55	0,47
	5.000.000 UNIT STAT OF AMER ZCP 09-09-21	USD	4.998.967,50	4.998.978,22	4,67
	5.000.000 UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-10-21	USD	4.998.652,71	4.998.672,38	4,67
	5.000.000 UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-11-21	USD	4.999.392,36	4.999.006,94	4,67

# OYSTER - Global Diversified Income

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-07-21	USD	4.999.775,00	4.999.698,85	4,66
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-08-21	USD	4.999.702,50	4.999.545,43	4,66
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-01-22	USD	4.998.673,89	4.998.577,93	4,67
2.000.000	US TREASURY BILL ZCP 161221	USD	1.999.552,53	1.999.536,33	1,87
700.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	685.741,00	688.109,15	0,64
	<i>Francia</i>		2.514.655,33	2.544.129,46	2,38
500.000	BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	497.760,00	521.150,80	0,49
400.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	476.213,60	485.998,42	0,45
500.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	591.892,38	587.159,85	0,55
500.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	593.257,09	588.317,87	0,55
300.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	355.532,26	361.502,52	0,34
	<i>Grecia</i>		598.023,75	592.089,63	0,55
500.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	598.023,75	592.089,63	0,55
	<i>Hong Kong</i>		1.039.467,05	1.048.805,20	0,98
1.000.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	1.039.467,05	1.048.805,20	0,98
	<i>Irlanda</i>		1.642.489,22	1.623.948,34	1,52
500.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	607.440,64	594.819,22	0,56
400.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	473.364,13	482.967,03	0,45
500.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	561.684,45	546.162,09	0,51
	<i>Islas Caimán</i>		908.953,44	891.911,74	0,83
400.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	403.240,94	373.703,29	0,35
500.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	505.712,50	518.208,45	0,48
	<i>Islas Vírgenes Británicas</i>		982.594,10	946.012,10	0,88
1.000.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	982.594,10	946.012,10	0,88
	<i>Italia</i>		8.539.464,98	8.511.695,03	7,95
540.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	639.488,48	638.583,36	0,60
369.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	440.087,85	438.131,85	0,41
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	668.150,00	692.191,63	0,65
400.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	476.633,22	475.790,20	0,44
5.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	4.987.695,86	4.936.925,00	4,61
700.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	824.202,25	822.681,24	0,77
500.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	503.207,32	507.391,75	0,47
	<i>Luxemburgo</i>		306.679,99	301.015,50	0,28
300.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	306.679,99	301.015,50	0,28
	<i>Noruega</i>		597.263,16	594.619,33	0,56
500.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	597.263,16	594.619,33	0,56
	<i>Países Bajos</i>		1.827.440,46	1.804.191,33	1,68
600.000	EDP FINANCE 1.71 20-28 24/01S	USD	600.720,16	595.644,67	0,56
300.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	364.451,91	356.023,30	0,33
500.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	619.907,40	614.458,67	0,57
200.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	242.360,99	238.064,69	0,22
	<i>Reino Unido</i>		2.830.914,95	2.762.528,60	2,58
2.000.000	UK TREASURY BILL ZCP 041021	GBP	2.830.914,95	2.762.528,60	2,58
	<i>Turquía</i>		488.620,00	480.926,09	0,45
400.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	488.620,00	480.926,09	0,45
	<b>Bonos a tipo variable</b>		<b>5.119.636,88</b>	<b>5.178.434,48</b>	<b>4,84</b>
	<i>Alemania</i>		1.075.456,54	1.111.254,89	1,05
600.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	601.782,48	621.750,00	0,59
400.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	473.674,06	489.504,89	0,46
	<i>Austria</i>		338.801,80	389.492,02	0,36
300.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	338.801,80	389.492,02	0,36
	<i>Dinamarca</i>		442.735,17	487.425,29	0,46
400.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	442.735,17	487.425,29	0,46
	<i>España</i>		372.811,00	233.913,55	0,22
150.000	ABENGOA ABENEWCO 2 PIK FL.R 17-23 31/03Q	USD	130.155,85	0,00	0,00
200.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	242.655,15	233.913,55	0,22
	<i>Irlanda</i>		647.004,41	635.298,17	0,59
538.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	647.004,41	635.298,17	0,59
	<i>Italia</i>		1.048.824,00	1.105.464,69	1,03
309.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	370.327,67	369.191,42	0,34
600.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	678.496,33	736.273,27	0,69
	<i>Países Bajos</i>		594.003,96	612.240,45	0,57
500.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	594.003,96	612.240,45	0,57

# OYSTER - Global Diversified Income

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Reino Unido</i>		600.000,00	603.345,42	0,56
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	600.000,00	603.345,42	0,56
Otros valores negociables			1.160.848,64	1.285.026,82	1,20
<b>Acciones</b>			<b>615.526,87</b>	<b>743.964,00</b>	<b>0,69</b>
	<i>Islas Caimán</i>		615.526,87	743.964,00	0,69
9.880	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	615.526,87	743.964,00	0,69
<b>Obligaciones</b>			<b>545.321,77</b>	<b>541.062,82</b>	<b>0,51</b>
	<i>Reino Unido</i>		545.321,77	541.062,82	0,51
500.000	GAZPROM PJSC (G 1.5400 21-27 30/06A	CHF	545.321,77	541.062,82	0,51
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>5.584.693,03</b>	<b>6.327.170,00</b>	<b>5,91</b>
	<i>Irlanda</i>		5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
95.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	2.947.904,63	3.484.600,00	3,26
68.000	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	2.636.788,40	2.842.570,00	2,65
<b>Total cartera de valores</b>			<b>93.121.385,62</b>	<b>99.155.178,40</b>	<b>92,58</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>10.421.331,52</b>	<b>9,73</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(2.479.269,35)</b>	<b>(2,31)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>107.097.240,57</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Growth Strategy Portfolio USD**

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>66.665.218,97</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	61.502.320,42
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>12.365.181,35</i>
Caja y tesorería en bancos		3.532.637,20
Corredores a cobrar		1.629.467,55
Dividendos a cobrar		793,80
Pasivo		<b>1.813.584,74</b>
Corredores a pagar		1.649.781,83
Canjeables a pagar		69.626,27
Comisión de gestión	Nota 3	50.242,07
Otros pasivos		43.934,57
Patrimonio Neto		<b>64.851.634,23</b>

# OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>73.445,62</b>
Dividendos netos		69.117,01
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		9,56
Otros ingresos		4.319,05
Gastos		<b>439.281,06</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	270.654,21
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	6.866,78
Tasa de suscripción	Nota 5	7.976,68
Gastos de administración	Nota 3	58.995,58
Emolumentos de profesionales		9.970,43
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		80,33
Honorarios de abogados		16.708,50
Gastos de corredores		10.430,86
Otros gastos		57.597,69
Pérdida financiera neta		<b>(365.835,44)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	1.825.562,20
- opciones	Nota 2	(222.538,00)
- cambios		5.856,56
Plusvalía materializada neta		<b>1.243.045,32</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		2.764.667,06
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>4.007.712,38</b>
Suscripción de acciones de capitalización		6.648.117,23
Recompra de acciones de capitalización		(137.884,48)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>10.517.945,13</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>54.333.689,10</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>64.851.634,23</b>

# OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

## Estadísticas

		<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	USD		64.851.634,23	54.333.689,10	34.000.363,20
<b>R - USD - Capitalización</b>					
Número de acciones			307.668,309	276.464,131	200.291,131
Valor teórico de la acción	USD		210,78	196,53	169,75

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
R - USD - Capitalización	276.464,131	31.870,178	666,000	307.668,309

# OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			8.802.956,99	11.823.984,21	18,23
<b>Acciones</b>			<b>7.643.397,01</b>	<b>10.600.020,21</b>	<b>16,34</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>4.543.403,71</i>	<i>6.902.108,60</i>	<i>10,64</i>
960	ALPHABET INC -A-	USD	1.331.573,67	2.344.118,40	3,61
320	AMAZON.COM INC	USD	679.613,27	1.100.851,20	1,70
5.400	DANAHER CORP	USD	905.072,15	1.449.144,00	2,23
5.500	MASTERCARD INC -A-	USD	1.627.144,62	2.007.995,00	3,10
<i>Francia</i>			<i>1.450.458,90</i>	<i>2.050.041,61</i>	<i>3,16</i>
4.600	L'OREAL SA	EUR	1.450.458,90	2.050.041,61	3,16
<i>Irlanda</i>			<i>1.649.534,40</i>	<i>1.647.870,00</i>	<i>2,54</i>
5.700	LINDE PLC	USD	1.649.534,40	1.647.870,00	2,54
<b>Obligaciones</b>			<b>1.159.559,98</b>	<b>1.223.964,00</b>	<b>1,89</b>
<i>Isla de Jersey</i>			<i>1.159.559,98</i>	<i>1.223.964,00</i>	<i>1,89</i>
7.200	WISDOMTREE META(SPOT GOLD LMBA SPEC IDX)	USD	1.159.559,98	1.223.964,00	1,89
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			40.334.182,08	49.678.336,21	76,60
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>40.334.182,08</b>	<b>49.678.336,21</b>	<b>76,60</b>
<i>Alemania</i>			<i>999.755,27</i>	<i>1.297.417,29</i>	<i>2,00</i>
2.000	ISHS STOXX EUR600	EUR	110.388,67	106.837,73	0,16
22.300	ISHS STOXX EUR600 (DE)	EUR	889.366,60	1.190.579,56	1,84
<i>Francia</i>			<i>1.211.208,80</i>	<i>1.375.182,66</i>	<i>2,12</i>
12	ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	USD	1.211.208,80	1.375.182,66	2,12
<i>Irlanda</i>			<i>20.691.058,94</i>	<i>25.590.173,15</i>	<i>39,45</i>
95.500	CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	USD	2.164.812,75	2.308.235,00	3,56
102.500	GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	USD	1.965.834,00	2.683.347,50	4,13
390.000	HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	USD	1.189.834,00	1.661.595,00	2,56
3.900	INV US SLCT SEC	USD	840.323,45	1.432.197,00	2,21
47.000	INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	904.829,90	918.732,50	1,42
9.250	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	2.626.763,84	4.032.445,00	6,21
7.000	ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	USD	1.481.172,51	1.478.120,00	2,28
24.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	741.376,47	880.320,00	1,36
395.000	ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	USD	2.158.030,21	2.594.162,50	4,00
1.400	ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	JPY	259.037,24	258.203,42	0,40
27.500	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	871.850,97	1.196.250,00	1,84
8.800	LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	USD	1.267.165,00	1.394.184,00	2,15
100.000	NB SHT DU EM - ACC -I- USD	USD	1.257.480,00	1.282.000,00	1,98
32.400	SPDR SP US DI ETF USD	USD	1.682.407,11	2.186.838,00	3,37
25.656	VANGUARD FTSE 250 GBP AC	GBP	1.280.141,49	1.283.543,23	1,98
<i>Luxemburgo</i>			<i>16.175.042,97</i>	<i>20.004.555,11</i>	<i>30,85</i>
54.200	AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	EUR	3.542.247,69	4.517.944,58	6,97
230.000	AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	USD	1.103.563,87	1.443.825,00	2,23
2.550.000	ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	3.032.360,00	4.125.900,00	6,36
10.050	AWF GL SD BD -I- CAP	USD	1.072.964,50	1.169.619,00	1,80
685	OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	JPY	1.456.053,18	1.579.992,91	2,44
11.000	OYSTER - STABLE RETURN R USD	USD	1.877.304,00	2.006.400,00	3,09
6.500	OYSTER - US CORE PLUS R USD CAP	USD	1.130.590,35	1.214.850,00	1,87
780	OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	USD	1.772.985,26	2.398.234,80	3,70
2.800	UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	1.186.974,12	1.547.788,82	2,39
<i>Suiza</i>			<i>1.257.116,10</i>	<i>1.411.008,00</i>	<i>2,18</i>
9.600	TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	1.257.116,10	1.411.008,00	2,18
<b>Total cartera de valores</b>			<b>49.137.139,07</b>	<b>61.502.320,42</b>	<b>94,84</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>3.532.637,20</b>	<b>5,45</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(183.323,39)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>64.851.634,23</b>	<b>100,00</b>



*OYSTER*  
**- Italian Opportunities**

OYSTER - Italian Opportunities  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>28.379.164,93</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	27.693.312,39
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>5.677.798,47</i>
Caja y tesorería en bancos		443.152,28
Corredores a cobrar		241.370,05
Suscripciones a cobrar		100,00
Otros activos		1.230,21
Pasivo		<b>70.178,64</b>
Canjeables a pagar		1.039,17
Comisión de gestión	Nota 3	32.156,63
Otros pasivos		36.982,84
Patrimonio Neto		<b>28.308.986,29</b>

# OYSTER - Italian Opportunities

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>592.716,88</b>
Dividendos netos		591.855,04
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		814,39
Otros ingresos		47,45
Gastos		<b>315.958,41</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	184.557,86
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	2.541,86
Tasa de suscripción	Nota 5	3.959,39
Gastos de administración	Nota 3	28.677,96
Emolumentos de profesionales		5.136,99
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		918,12
Honorarios de abogados		6.101,20
Gastos de corredores		51.477,54
Otros gastos		32.587,49
Resultado financiero neto		<b>276.758,47</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	3.397.226,33
- cambios		(6.192,24)
Plusvalía materializada neta		<b>3.667.792,56</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		1.132.088,79
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>4.799.881,35</b>
Suscripción de acciones de capitalización		8.448.299,84
Recompra de acciones de capitalización		(8.386.824,09)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>4.861.357,10</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>23.447.629,19</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>28.308.986,29</b>

# OYSTER - Italian Opportunities

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	EUR	28.308.986,29	23.447.629,19	26.418.060,43
<b>C - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		172.577,259	196.832,517	238.856,193
Valor teórico de la acción	EUR	48,79	41,47	41,87
<b>I - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.090,999	8.011,438	8.189,900
Valor teórico de la acción	EUR	1.988,31	1.683,31	1.686,14
<b>I M - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		409,468	481,168	491,461
Valor teórico de la acción	EUR	117,97	99,87	100,04
<b>N - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		6.041,759	7.193,248	9.195,707
Valor teórico de la acción	EUR	236,18	201,23	204,21
<b>R - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.929,000	1.373,943	3.065,505
Valor teórico de la acción	EUR	260,45	220,78	221,71

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - EUR - Capitalización	196.832,517	21.915,790	46.171,048	172.577,259
I - EUR - Capitalización	8.011,438	3.053,207	2.973,646	8.090,999
I M - EUR - Capitalización	481,168	0,000	71,700	409,468
N - EUR - Capitalización	7.193,248	13,876	1.165,365	6.041,759
R - EUR - Capitalización	1.373,943	8.738,644	1.183,587	8.929,000

# OYSTER - Italian Opportunities

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			22.015.513,92	27.693.312,39	97,83
<b>Acciones</b>			<b>22.015.513,92</b>	<b>27.685.404,77</b>	<b>97,80</b>
<i>Alemania</i>					
1.302	VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	187.104,97	274.982,40	0,97
<i>Francia</i>					
2.716	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	653.884,77	741.464,84	2,62
482	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	350.900,49	422.718,24	1,49
<i>Italia</i>					
6.775	ALERION CLEANPOWER - REGROUPEMENT	EUR	302.984,28	318.746,60	1,13
13.632	AMPLIFON SPA	EUR	17.226.902,06	21.647.576,46	76,47
83.990	AQUAFIL	EUR	28.099,09	91.462,50	0,32
33.305	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	375.740,99	567.636,48	2,01
61.742	AUTOGRILL SPA	EUR	467.782,97	558.533,50	1,97
9.761	BANCA GENERALI SPA	EUR	525.687,05	563.021,03	1,99
27.250	BANCA MEDIOLANUM	EUR	362.643,54	381.565,56	1,35
97.050	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	314.848,14	351.200,78	1,24
50.000	BFF BANK S.P.A	EUR	225.976,08	223.559,00	0,79
13.960	BIESSE	EUR	382.976,11	355.008,90	1,25
30.828	BREMBO SPA	EUR	424.830,00	422.500,00	1,49
11.837	BRUNELLO CUCINELLI	EUR	298.363,52	393.392,80	1,39
12.223	BUZZI UNICEM SPA	EUR	271.126,51	329.243,04	1,16
53.701	CREDITO EMILIANO SPA	EUR	515.201,08	583.800,84	2,06
8.572	CY4GATE SPA	EUR	274.246,44	273.428,51	0,97
21.736	DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	254.800,03	271.190,05	0,96
21.838	DANIELI (ORD)	EUR	27.039,60	80.148,20	0,28
12.092	DE LONGHI SPA	EUR	286.078,36	316.041,44	1,12
1.367	DIASORIN	EUR	392.709,13	485.895,50	1,72
3.813	DIGITAL BROS SPA	EUR	276.356,70	444.260,08	1,57
5.555	EL.EN.SPA	EUR	128.934,84	218.036,50	0,77
120.155	EMAK SPA	EUR	81.923,88	94.181,10	0,33
88.218	ENEL SPA	EUR	138.405,51	241.642,50	0,85
75.332	ENI SPA	EUR	197.605,31	208.108,46	0,74
14.360	ERG SPA	EUR	504.809,54	690.923,38	2,44
15.410	ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	666.966,63	773.659,64	2,73
32.768	FALK RENEWABLES S.P.A	EUR	293.797,37	359.000,00	1,27
21.060	FILA SPA	EUR	230.918,85	228.376,20	0,81
32.822	FINECOBANK	EUR	142.023,31	182.190,08	0,64
2.700	GRUPPO MUTUIONLINE -AZ.	EUR	228.029,26	226.184,40	0,80
13.235	ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	EUR	351.840,78	482.483,40	1,70
8.180	INTERPUMP GROUP	EUR	60.424,56	108.540,00	0,38
584.608	INTESA SANPAOLO	EUR	121.777,49	155.643,60	0,55
145.123	IREN S.P.A.	EUR	239.185,58	408.509,20	1,44
12.502	LA DORIA	EUR	1.170.761,33	1.361.844,34	4,82
16.678	MARR SPA	EUR	327.504,99	349.165,94	1,23
87.364	MEDIOBANCA	EUR	172.351,83	238.038,08	0,84
14.693	MONCLER SPA	EUR	293.812,28	335.227,80	1,18
31.706	NEXI SPA	EUR	612.944,72	860.535,40	3,05
103.668	PIAGGIO AND C SPA	EUR	577.743,10	838.382,58	2,97
53.600	PIOVAN S.P.A.	EUR	364.896,38	586.878,06	2,07
55.085	PIRELLI & C.SPA	EUR	268.480,55	343.763,09	1,21
40.617	POSTE ITALIANE SPA	EUR	428.800,00	432.016,00	1,53
5.000	PRIMA INDUSTRIE SPA	EUR	227.247,75	269.696,16	0,95
16.047	PRYSMIAN SPA	EUR	384.631,17	452.879,55	1,60
155.478	RENO DE MEDICI	EUR	105.975,00	110.250,00	0,39
2.393	REPLY SPA	EUR	318.240,34	485.100,81	1,71
13.323	SANLORENZO SPA	EUR	318.240,34	485.100,81	1,71
1.490	SESA	EUR	137.297,49	213.004,86	0,75
11.020	SOL	EUR	184.508,72	331.669,80	1,17
45.496	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	254.521,24	309.093,60	1,09
6.538	TINEXTA SPA	EUR	87.822,85	210.090,00	0,74
4.360	TOD'S SPA	EUR	114.886,64	187.560,40	0,66
81.840	UNICREDIT SPA REGS	EUR	363.875,98	489.536,96	1,73
7.860	UNIEURO SPA REGISTERED	EUR	80.546,16	214.577,16	0,76
41.844	ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	206.623,45	249.828,00	0,88
		EUR	759.845,73	814.308,00	2,89
		EUR	99.314,86	191.784,00	0,68
		EUR	593.121,25	702.979,20	2,48

# OYSTER - Italian Opportunities

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Luxemburgo</i>		508.972,44	482.938,49	1,71
52.539	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	508.972,44	482.938,49	1,71
	<i>Países Bajos</i>		3.438.649,68	4.538.442,58	16,03
30.318	CEMENTIR HOLDING N.V	EUR	278.884,86	260.734,80	0,92
38.389	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	384.692,81	534.566,83	1,89
40.255	DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	318.770,88	454.680,23	1,61
6.785	FERRARI NV	EUR	972.906,12	1.180.590,00	4,17
94.651	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	1.028.306,40	1.565.527,54	5,53
715	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	10.948,07	11.836,11	0,04
17.334	STMICROELECTRONICS NV	EUR	444.140,54	530.507,07	1,87
	<b>Warrants, derechos especiales</b>		<b>0,00</b>	<b>7.907,62</b>	<b>0,03</b>
	<i>Italia</i>		0,00	7.907,62	0,03
16.789	ICF 15.05.23 WAR	EUR	0,00	7.907,62	0,03
<b>Total cartera de valores</b>			<b>22.015.513,92</b>	<b>27.693.312,39</b>	<b>97,83</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>443.152,28</b>	<b>1,57</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>172.521,62</b>	<b>0,60</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>28.308.986,29</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Japan Opportunities**

OYSTER - Japan Opportunities  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en JPY*

Activo		<b>53.361.035.644</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	52.259.755.000
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>459.212.871</i>
Caja y tesorería en bancos		563.508.660
Corredores a cobrar		225.227.409
Suscripciones a cobrar		23.863.791
Dividendos a cobrar		288.680.581
Otros activos		203
Pasivo		<b>593.866.228</b>
Descubiertos bancarios		14.246
Corredores a pagar		306.591.283
Canjeables a pagar		51.744.837
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	164.263.443
Comisión de gestión	Nota 3	36.530.151
Cuentas a pagar por transacciones con divisas		72.941
Otros pasivos		34.649.327
Patrimonio Neto		<b>52.767.169.416</b>



# OYSTER - Japan Opportunities

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en JPY*

Ingresos		<b>695.733.129</b>
Dividendos netos		694.471.614
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		1.261.515
Gastos		<b>333.721.807</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	198.505.739
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	4.339.071
Tasa de suscripción	Nota 5	4.644.710
Gastos de administración	Nota 3	47.903.317
Emolumentos de profesionales		8.519.128
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		2.805.011
Honorarios de abogados		5.659.266
Gastos de corredores		11.300.837
Otros gastos		50.044.728
Resultado financiero neto		<b>362.011.322</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	30.480.215
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	762.645.876
- contratos a plazo	Nota 2	51.660.001
- cambios		(177.385.505)
Plusvalía materializada neta		<b>1.029.411.909</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		3.302.258.549
- contratos de cambio a plazo		(193.304.299)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>4.138.366.159</b>
Suscripción de acciones de capitalización		15.078.450.848
Recompra de acciones de capitalización		(8.288.000.834)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>10.928.816.173</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>41.838.353.243</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>52.767.169.416</b>

# OYSTER - Japan Opportunities

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

		<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	JPY	52.767.169.416	41.838.353.243	64.105.370.253
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	870,000
Valor teórico de la acción	CHF	0,00	0,00	165,57
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		75.486,052	81.425,450	304.611,578
Valor teórico de la acción	EUR	257,50	235,96	253,41
<b>C - JPY - Capitalización</b>				
Número de acciones		83.148,474	85.131,024	102.707,627
Valor teórico de la acción	JPY	27.781,00	25.357,00	26.899,00
<b>C - USD - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.375,000	930,000	6.205,204
Valor teórico de la acción	USD	228,11	208,19	220,74
<b>I - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		166.659,910	101.633,281	111.459,878
Valor teórico de la acción	EUR	1.094,97	1.033,30	1.132,52
<b>I - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		55.429,906	49.513,665	45.032,367
Valor teórico de la acción	EUR	1.224,80	1.117,87	1.190,89
<b>I - JPY - Capitalización</b>				
Número de acciones		75.233,102	100.557,624	154.557,213
Valor teórico de la acción	JPY	131.497,00	119.553,35	125.814,00
<b>I - USD - HP - PR - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	146,722
Valor teórico de la acción	USD	0,00	0,00	1.228,91
<b>N - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.935,017	2.044,638	3.352,745
Valor teórico de la acción	EUR	249,81	229,57	247,54
<b>R - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		267,815	267,815	267,815
Valor teórico de la acción	CHF	147,95	135,33	144,54
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.896,927	2.136,140	9.372,307
Valor teórico de la acción	EUR	2.156,97	1.970,21	2.102,46
<b>R - JPY - Capitalización</b>				
Número de acciones		16.963,264	17.784,972	21.307,972
Valor teórico de la acción	JPY	256.005,00	232.915,00	245.469,00
<b>R - USD - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		604,467	3.822,242	4.256,114
Valor teórico de la acción	USD	224,48	204,22	214,58
<b>R S - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	16.415,723
Valor teórico de la acción	CHF	0,00	0,00	216,89
<b>R S - GBP - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	258,000
Valor teórico de la acción	GBP	0,00	0,00	221,18
<b>R S - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,184	0,184	84.929,256
Valor teórico de la acción	EUR	210,76	191,92	204,10

# OYSTER - Japan Opportunities

## Estadísticas

	<i>Período/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	JPY	52.767.169.416	41.838.353.243	64.105.370.253
<b>R S - USD - HP - Capitalisation</b>				
Número de acciones		2.131,780	2.131,780	2.708,914
Valor teórico de la acción	USD	243,36	221,25	231,91

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - HP - Capitalización	81.425,450	4.401,311	10.340,709	75.486,052
C - JPY - Capitalización	85.131,024	8.709,773	10.692,323	83.148,474
C - USD - HP - Capitalización	930,000	530,000	85,000	1.375,000
I - EUR - Capitalización	101.633,281	74.503,139	9.476,510	166.659,910
I - EUR - HP - Capitalización	49.513,665	7.737,846	1.821,605	55.429,906
I - JPY - Capitalización	100.557,624	19.614,301	44.938,823	75.233,102
N - EUR - HP - Capitalización	2.044,638	143,244	252,865	1.935,017
R - CHF - HP - Capitalización	267,815	0,000	0,000	267,815
R - EUR - HP - Capitalización	2.136,140	0,025	239,238	1.896,927
R - JPY - Capitalización	17.784,972	477,522	1.299,230	16.963,264
R - USD - HP - Capitalización	3.822,242	56,900	3.274,675	604,467
R S - EUR - HP - Capitalización	0,184	0,000	0,000	0,184
R S - USD - HP - Capitalisation	2.131,780	0,000	0,000	2.131,780

# OYSTER - Japan Opportunities

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en JPY

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
<b>Acciones</b>			<b>51.800.542.129</b>	<b>52.259.755.000</b>	<b>99,04</b>
<i>Japón</i>			<i>51.800.542.129</i>	<i>52.259.755.000</i>	<i>99,04</i>
1.250	ADVANCE RESIDEN INVESTMENT CORP	JPY	391.896.672	462.500.000	0,88
110.000	AICA KOGYO CO LTD	JPY	377.967.327	429.550.000	0,81
595.000	AMANO CORP	JPY	1.518.365.504	1.666.595.000	3,16
825	COMFORIA RESIDENTIAL REIT	JPY	237.222.818	288.750.000	0,55
260.000	DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	1.249.830.966	1.108.900.000	2,10
20.000	DIC	JPY	67.378.479	56.100.000	0,11
520.000	FCC CO LTD	JPY	1.288.570.074	841.360.000	1,59
50.000	FUJITSU GENERAL LTD	JPY	110.691.443	147.350.000	0,28
55.000	FUKUSIMA GALILEI CO LTD	JPY	210.230.933	245.575.000	0,47
1.950.000	HAZAMA	JPY	1.432.808.664	1.595.100.000	3,02
850.000	HOSIDEN CORP	JPY	982.669.752	845.750.000	1,60
750.000	JP POST INSRAN CO	JPY	1.680.681.575	1.540.500.000	2,92
700.000	KAMIGUMI CO LTD	JPY	1.376.696.424	1.577.100.000	2,99
375.000	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	1.188.240.925	1.329.375.000	2,52
137.500	KOITO MANUFACTURING	JPY	1.033.874.540	950.125.000	1,80
100.000	KUBOTA CORP	JPY	184.273.790	224.700.000	0,43
425.000	KYOWA EXEO CORP	JPY	1.149.502.411	1.162.375.000	2,20
2.000.000	MARUBENI CORP	JPY	1.682.878.292	1.932.200.000	3,66
175.000	MATSUMOTO HOLDINGS	JPY	806.279.815	858.375.000	1,63
150.000	MITSUBISHI ESTATE	JPY	301.064.260	269.475.000	0,51
4.750.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2.436.931.952	2.850.475.000	5,40
850.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.348.502.460	1.349.375.000	2,56
550.000	NICHIREI CORP	JPY	1.452.035.537	1.605.450.000	3,04
22.500	NINTENDO CO LTD	JPY	1.403.553.050	1.453.950.000	2,76
200.000	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	485.844.005	578.900.000	1,10
950.000	NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	1.664.232.657	1.222.650.000	2,32
150.000	NITTO DENKO CORP	JPY	1.268.892.120	1.243.500.000	2,36
380.000	NS SOLUTIONS	JPY	1.156.525.139	1.360.400.000	2,58
162.500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	1.668.942.756	1.381.250.000	2,62
175.000	OTSUKA CORP	JPY	896.750.140	1.020.250.000	1,93
775.000	SANWA HOLDING CORP	JPY	931.866.742	1.057.100.000	2,00
275.000	SECOM CO LTD	JPY	2.572.264.283	2.322.100.000	4,40
975.000	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1.744.352.400	1.851.525.000	3,51
95.000	SEKISUI JUSHI	JPY	209.197.884	200.450.000	0,38
1.000.000	SUBARU CORPORATION	JPY	2.722.750.080	2.191.500.000	4,15
425.000	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	1.734.085.428	2.086.750.000	3,95
325.000	TAISEI	JPY	1.181.809.796	1.183.000.000	2,24
450.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	1.736.642.755	1.673.550.000	3,17
400.000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2.000.252.320	2.043.200.000	3,87
375.000	TOPRE CORP	JPY	984.137.029	596.625.000	1,13
250.000	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	1.147.064.168	1.068.750.000	2,03
237.500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.890.315.399	2.306.125.000	4,37
175.000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	290.271.761	290.500.000	0,55
375.000	ZENKOKU HOSHO	JPY	1.602.197.604	1.790.625.000	3,39
<b>Total cartera de valores</b>			<b>51.800.542.129</b>	<b>52.259.755.000</b>	<b>99,04</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>563.494.414</b>	<b>1,07</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(56.079.998)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>52.767.169.416</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Multi-Asset Absolute Return EUR**

## OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>98.249.886,92</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	87.362.374,71
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>3.008.373,12</i>
Caja y tesorería en bancos		9.334.586,36
Intereses a cobrar		240.668,04
Corredores a cobrar		1.036.063,84
Suscripciones a cobrar		265.587,52
Dividendos a cobrar		1.957,83
Otros activos		8.648,62
Pasivo		<b>709.843,81</b>
Corredores a pagar		198.234,00
Canjeables a pagar		36.312,90
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	62.622,76
Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	262.571,55
Comisión de gestión	Nota 3	51.028,54
Otros pasivos		99.074,06
Patrimonio Neto		<b>97.540.043,11</b>

# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>512.184,06</b>
Dividendos netos		42.989,53
Intereses en obligaciones, netos		466.699,89
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		1.495,24
Otros ingresos		999,40
Gastos		<b>603.596,15</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	301.380,52
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	6.447,22
Tasa de suscripción	Nota 5	12.650,23
Gastos de administración	Nota 3	95.452,78
Emolumentos de profesionales		17.161,99
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		14.346,20
Honorarios de abogados		21.958,73
Gastos de corredores		32.048,37
Otros gastos		102.150,11
Pérdida financiera neta		<b>(91.412,09)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	2.101.797,27
- opciones	Nota 2	(509.340,43)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(530.962,18)
- contratos a plazo	Nota 2	1.940.165,97
- cambios		(484.287,42)
Plusvalía materializada neta		<b>2.425.961,12</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		63.949,27
- contratos de cambio a plazo		(210.257,72)
- contratos a plazo		(307.028,46)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>1.972.624,21</b>
Dividendos pagados		(236,39)
Suscripción de acciones de capitalización		10.319.116,79
Recompra de acciones de capitalización		(8.536.321,47)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>3.755.183,14</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>93.784.859,97</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>97.540.043,11</b>

# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

## Estadísticas

		<i>Periodo/ejercicio cerrado el:</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Total Patrimonio Neto	EUR		97.540.043,11	93.784.859,97	122.014.837,97
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			113.337,715	112.635,570	166.624,945
Valor teórico de la acción	EUR		187,84	184,42	178,38
<b>C - EUR - Distribución</b>					
Número de acciones			263,794	263,794	263,794
Valor teórico de la acción	EUR		161,12	158,18	153,01
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			16.010,896	14.838,714	27.353,699
Valor teórico de la acción	EUR		1.160,28	1.135,10	1.089,76
<b>I - JPY - HP - Distribución</b>					
Número de acciones			994,170	994,170	991,564
Valor teórico de la acción	JPY		108.991,00	106.432,00	102.244,00
<b>I M - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			30.447,123	30.460,604	30.447,125
Valor teórico de la acción	EUR		1.145,79	1.120,10	1.073,75
<b>N - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			26.426,686	25.938,398	31.357,895
Valor teórico de la acción	EUR		156,29	153,61	148,88
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			14.704,919	14.509,537	21.294,211
Valor teórico de la acción	EUR		1.209,91	1.184,46	1.138,80

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	112.635,570	19.461,389	18.759,244	113.337,715
C - EUR - Distribución	263,794	0,000	0,000	263,794
I - EUR - Capitalización	14.838,714	4.091,840	2.919,658	16.010,896
I - JPY - HP - Distribución	994,170	0,000	0,000	994,170
I M - EUR - Capitalización	30.460,604	0,000	13,481	30.447,123
N - EUR - Capitalización	25.938,398	1.520,060	1.031,772	26.426,686
R - EUR - Capitalización	14.509,537	1.435,816	1.240,434	14.704,919



# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			77.337.177,90	79.295.304,42	81,30
<b>Acciones</b>			<b>3.955.314,25</b>	<b>5.031.487,47</b>	<b>5,16</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>1.409.484,01</i>	<i>1.848.284,97</i>	<i>1,90</i>
110	ALPHABET INC -A-	USD	141.724,10	226.492,03	0,23
81	AMAZON.COM INC	USD	195.170,37	234.971,72	0,24
2.100	APPLE INC	USD	152.927,48	242.529,72	0,26
4.670	COCA-COLA CO	USD	191.918,81	213.081,79	0,22
1.010	DANAHER CORP	USD	162.761,75	228.555,19	0,23
1.560	JOHNSON & JOHNSON	USD	193.730,56	216.708,32	0,22
740	MASTERCARD INC -A-	USD	200.989,13	227.815,67	0,23
1.130	MICROSOFT CORP	USD	170.261,81	258.130,53	0,27
<i>Francia</i>			<i>508.416,91</i>	<i>673.682,00</i>	<i>0,69</i>
1.130	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	173.249,01	231.085,00	0,24
575	L'OREAL SA	EUR	161.824,88	216.085,00	0,22
1.210	PERNOD RICARD SA	EUR	173.343,02	226.512,00	0,23
<i>Islas Caimán</i>			<i>246.457,67</i>	<i>235.213,26</i>	<i>0,24</i>
1.230	ALIBABA GROUP	USD	246.457,67	235.213,26	0,24
<i>Italia</i>			<i>133.081,04</i>	<i>215.686,80</i>	<i>0,22</i>
3.780	MONCLER SPA	EUR	133.081,04	215.686,80	0,22
<i>Países Bajos</i>			<i>147.430,08</i>	<i>231.760,00</i>	<i>0,24</i>
400	ASML HOLDING NV	EUR	147.430,08	231.760,00	0,24
<i>Reino Unido</i>			<i>419.831,81</i>	<i>477.055,16</i>	<i>0,49</i>
2.280	ASTRAZENECA PLC	GBP	202.748,24	230.616,11	0,24
33.400	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	217.083,57	246.439,05	0,25
<i>Suiza</i>			<i>994.540,90</i>	<i>1.122.333,15</i>	<i>1,15</i>
23.900	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	216.470,11	211.310,71	0,22
2.140	NESTLE SA REG SHS	CHF	210.374,82	224.932,31	0,23
740	ROCHE HOLDING LTD	CHF	195.716,76	235.291,92	0,23
85	SGS SA REG SHS	CHF	184.517,24	221.300,86	0,23
290	SIEGFRIED HOLDING	CHF	187.461,97	229.497,35	0,24
<i>Taiwán</i>			<i>96.071,83</i>	<i>227.472,13</i>	<i>0,23</i>
2.245	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	96.071,83	227.472,13	0,23
<b>Obligaciones</b>			<b>63.507.333,85</b>	<b>64.166.467,44</b>	<b>65,79</b>
<i>Alemania</i>			<i>696.241,25</i>	<i>728.448,00</i>	<i>0,75</i>
700.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.0 20-26 29/05A	EUR	696.241,25	728.448,00	0,75
<i>Arabia Saudita</i>			<i>845.717,94</i>	<i>829.214,10</i>	<i>0,85</i>
1.000.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	845.717,94	829.214,10	0,85
<i>Australia</i>			<i>498.858,09</i>	<i>531.776,50</i>	<i>0,55</i>
500.000	STOCKLAND TRUST 1.6250 18-26 27/04A	EUR	498.858,09	531.776,50	0,55
<i>Bélgica</i>			<i>598.476,00</i>	<i>598.950,00</i>	<i>0,61</i>
600.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	598.476,00	598.950,00	0,61
<i>China</i>			<i>997.028,52</i>	<i>983.967,07</i>	<i>1,01</i>
1.000.000	CHINA 0.25 20-30 25/11A	EUR	997.028,52	983.967,07	1,01
<i>Corea del Sur</i>			<i>881.894,30</i>	<i>847.448,85</i>	<i>0,87</i>
200.000	KOREA DEVELOPMENT BANK 0.00 19-24 10/07U	EUR	199.869,94	200.900,00	0,21
800.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	682.024,36	646.548,85	0,66
<i>España</i>			<i>5.527.714,83</i>	<i>5.628.149,87</i>	<i>5,77</i>
500.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	496.118,79	536.400,00	0,55
1.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	1.008.700,00	1.006.897,00	1,03
700.000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	714.196,00	714.298,90	0,73
800.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	674.217,09	682.780,47	0,70
800.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	794.750,35	813.228,80	0,83
800.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	794.301,53	797.421,60	0,82
800.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	749.754,07	779.068,00	0,80
300.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	295.677,00	298.055,10	0,31
<i>ES-Serbia</i>			<i>485.655,00</i>	<i>490.366,00</i>	<i>0,50</i>
500.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	485.655,00	490.366,00	0,50
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>5.388.270,88</i>	<i>5.357.511,70</i>	<i>5,49</i>
1.000.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	829.039,77	802.161,40	0,82
1.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	993.817,77	994.084,00	1,01
800.000	CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	664.737,35	671.324,68	0,69
800.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	672.807,69	681.400,99	0,70
667.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	665.499,25	668.839,59	0,69

# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
1.000.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	904.209,07	876.567,16	0,90
800.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	658.159,98	663.133,88	0,68
<i>Finlandia</i>					
667.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.25 21-26 24/03A	EUR	665.279,14	668.962,32	0,69
<i>Francia</i>					
500.000	ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A	EUR	8.556.760,50	8.594.515,70	8,81
800.000	BFCM 0.125 19-24 05/02Y	EUR	494.418,43	486.615,50	0,50
700.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	799.359,74	807.051,20	0,83
700.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	701.412,36	717.174,50	0,74
700.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	699.000,64	686.212,80	0,70
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	EUR	992.457,65	982.951,00	1,01
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	992.110,00	990.235,00	1,02
800.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	790.785,00	793.750,40	0,81
800.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	796.336,83	810.889,60	0,83
500.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	495.975,00	506.612,75	0,52
300.000	PSA BANQUE FRANCE 0.0 21-25 22/01A	EUR	299.933,95	299.426,70	0,31
500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	499.999,96	508.056,50	0,52
200.000	THALES SA 0.00 20-26 26/03A	EUR	199.803,92	199.525,55	0,20
600.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	596.933,02	607.780,20	0,62
200.000	VINCI SA 0.5000 21-32 09/01A	EUR	198.234,00	198.234,00	0,20
<i>Grecia</i>					
800.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	794.063,10	798.839,20	0,82
<i>Hong Kong</i>					
750.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	655.306,36	663.296,99	0,68
<i>Hungría</i>					
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,01
<i>Irlanda</i>					
1.000.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	999.080,00	1.003.152,40	1,03
600.000	FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	598.160,46	606.206,40	0,62
950.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	949.486,76	967.237,28	0,99
800.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	735.520,00	736.874,40	0,76
<i>Islandia</i>					
800.000	LANDSBANKINN HF 1.00 17-23 30/05A	EUR	783.130,08	814.245,60	0,83
<i>Islas Caimán</i>					
700.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	783.651,68	769.951,08	0,79
250.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	574.815,00	551.463,66	0,57
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>					
800.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	208.836,68	218.487,42	0,22
<i>Italia</i>					
300.000	ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	678.852,35	638.173,27	0,65
676.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	678.852,35	638.173,27	0,65
462.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	13.282.466,96	13.771.593,31	14,12
2.000.000	CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	300.621,16	300.036,60	0,31
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	EUR	671.288,28	674.097,11	0,69
800.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	USD	462.000,00	462.564,56	0,47
2.750.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	1.932.709,51	2.092.549,00	2,15
4.122.000	ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	550.461,36	583.684,65	0,60
900.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	803.856,00	807.242,96	0,83
850.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	EUR	2.713.975,00	2.758.291,25	2,83
<i>Japón</i>					
320.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	4.239.196,38	4.473.851,52	4,58
800.000	SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	888.516,00	891.924,30	0,91
<i>Luxemburgo</i>					
500.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	719.843,27	727.351,36	0,75
800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	1.120.618,11	1.117.203,46	1,15
<i>Noruega</i>					
800.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	320.000,00	321.586,88	0,33
<i>Países Bajos</i>					
900.000	ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	800.618,11	795.616,58	0,82
600.000	AIRBUS SE 1.625 20-25 07/04A	EUR	1.216.408,00	1.201.034,13	1,23
600.000	BMW FINANCE NV 0.2000 21-33 11/01A	USD	432.485,77	423.047,89	0,43
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03A	EUR	783.922,23	777.986,24	0,80
800.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	796.068,00	802.252,24	0,82
800.000	HEIMSTADEN BOST 1.375 20-2703/03A	EUR	796.068,00	802.252,24	0,82
500.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	7.284.604,08	7.375.282,16	7,56
1.200.000	ING GROUP NV 0.25 21-30 01/02A	EUR	898.740,00	940.778,64	0,97
		EUR	598.009,00	636.355,32	0,65
		EUR	593.444,82	578.267,40	0,59
		EUR	695.289,00	693.148,40	0,71
		EUR	797.539,53	801.928,00	0,82
		EUR	796.344,28	829.873,60	0,85
		EUR	497.620,00	500.356,00	0,51
		EUR	1.193.493,94	1.167.318,00	1,21

# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	718.193,51	725.391,80	0,74
500.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	495.930,00	501.865,00	0,51
	<i>Reino Unido</i>				
1.500.000	BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	USD	3.780.757,88	3.756.123,33	3,85
800.000	NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	1.389.434,91	1.270.430,05	1,30
800.000	SSE PLC 1.25 20-25 16/04A	EUR	796.584,66	825.782,08	0,85
800.000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	796.960,00	836.704,00	0,86
	<i>Suecia</i>				
800.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	797.778,31	823.207,20	0,84
1.200.000	SWEDBANK AB 0.20 21-28 12/01A	EUR	1.990.523,98	1.939.862,00	1,99
	<i>Turquía</i>				
400.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	791.076,25	758.909,60	0,78
300.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	1.199.447,73	1.180.952,40	1,21
400.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	927.704,98	963.682,08	0,99
	<b>Bonos a tipo variable</b>		<b>9.874.529,80</b>	<b>10.097.349,51</b>	<b>10,35</b>
	<i>Alemania</i>				
800.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	1.381.781,24	1.421.396,04	1,46
700.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	681.723,73	699.047,14	0,72
	<i>Austria</i>				
700.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	700.057,51	722.348,90	0,74
	<i>Dinamarca</i>				
600.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	696.232,81	766.350,20	0,79
	<i>España</i>				
400.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	597.097,15	616.525,80	0,63
	<i>Francia</i>				
500.000	CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	597.097,15	616.525,80	0,63
1.500.000	SG 0.50 21-29 12/06A	EUR	398.236,00	394.491,20	0,40
600.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	398.236,00	394.491,20	0,40
400.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	2.948.613,43	2.922.607,75	2,99
	<i>Irlanda</i>				
615.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	466.373,33	441.235,50	0,45
	<i>Italia</i>				
441.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	1.481.940,10	1.469.060,25	1,50
800.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	600.180,00	601.392,00	0,62
	<i>Luxemburgo</i>				
700.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	400.120,00	410.920,00	0,42
	<i>Países Bajos</i>				
800.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	614.698,65	612.381,95	0,63
	<i>Reino Unido</i>				
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	614.698,65	612.381,95	0,63
	Otros valores negociables		2.645.060,09	2.739.843,06	2,81
	<b>Acciones</b>		<b>186.866,45</b>	<b>209.537,06</b>	<b>0,21</b>
	<i>Islas Caimán</i>				
3.300	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	186.866,45	209.537,06	0,21
	<b>Obligaciones</b>		<b>2.458.193,64</b>	<b>2.530.306,00</b>	<b>2,60</b>
	<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
1.000.000	RAIL TR INTL INV CO 1.625 18-22 22/06S	EUR	964.746,63	1.004.704,00	1,03
	<i>Venezuela</i>				
1.500.000	CORP ANDINA DE 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.493.447,01	1.525.602,00	1,57
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		4.371.763,60	5.327.227,23	5,46
	<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>		<b>4.371.763,60</b>	<b>5.327.227,23</b>	<b>5,46</b>
	<i>Irlanda</i>				
34.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	1.363.920,27	1.580.367,23	1,62
15.000	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	874.999,58	1.051.623,24	1,08
	<i>Luxemburgo</i>				
2.000	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	488.920,69	528.743,99	0,54
1.000	OYSTER SICAV - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I EUR	EUR	3.007.843,33	3.746.860,00	3,84
	<b>Total cartera de valores</b>		<b>84.354.001,59</b>	<b>87.362.374,71</b>	<b>89,57</b>
	<b>Saldos bancarios</b>			<b>9.334.586,36</b>	<b>9,57</b>

# OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Cartera de valores a 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<b>Otros activos netos</b>			<b>843.082,04</b>	<b>0,86</b>
	<b>Total de activos netos</b>			<b>97.540.043,11</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Stable Return**

OYSTER - Stable Return  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>34.087.616,69</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	20.671.519,34
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>2.480,86</i>
Caja y tesorería en bancos		9.165.350,22
Depósitos a plazo		4.199.933,00
Intereses a cobrar		7.845,77
Otros activos		42.968,36
Pasivo		<b>666.507,56</b>
Descubiertos bancarios		21,09
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	466.764,58
Minusvalía no realizada sobre contratos a plazo	Nota 2	139.199,82
Comisión de gestión	Nota 3	26.312,58
Otros pasivos		34.209,49
Patrimonio Neto		<b>33.421.109,13</b>

## OYSTER - Stable Return

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>21.676,28</b>
Intereses en obligaciones, netos		7.832,99
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		6.753,45
Intereses bancarios de depósitos a plazo		4.981,97
Otros ingresos		2.107,87
Gastos		<b>304.570,61</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	159.881,61
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	11.341,51
Tasa de suscripción	Nota 5	7.051,15
Gastos de administración	Nota 3	33.946,11
Emolumentos de profesionales		5.904,02
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		10.671,84
Honorarios de abogados		8.269,62
Gastos de corredores		16.915,29
Otros gastos		50.589,46
Pérdida financiera neta		<b>(282.894,33)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	1.829,13
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(34.297,26)
- contratos a plazo	Nota 2	1.943.966,80
- cambios		(143.816,58)
Plusvalía materializada neta		<b>1.484.787,76</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(1.739,04)
- contratos de cambio a plazo		(599.760,75)
- contratos a plazo		(494.773,59)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>388.514,38</b>
Suscripción de acciones de capitalización		9.237.894,26
Recompra de acciones de capitalización		(8.553.457,68)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>1.072.950,96</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>32.348.158,17</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>33.421.109,13</b>

# OYSTER - Stable Return

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	USD	33.421.109,13	32.348.158,17	33.695.979,47
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.100,002	1.270,002	0,000
Valor teórico de la acción	CHF	151,68	147,41	0,00
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		34.617,962	59.294,917	43.272,198
Valor teórico de la acción	EUR	147,37	143,00	139,71
<b>I - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		5,000	54,044	1.818,015
Valor teórico de la acción	EUR	900,77	870,39	849,67
<b>I - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		610,500	2.687,006	19.780,517
Valor teórico de la acción	USD	1.063,70	1.022,82	974,29
<b>N - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		349,043	349,043	499,734
Valor teórico de la acción	EUR	121,38	118,03	115,76
<b>R - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		19.279,449	15.948,291	0,000
Valor teórico de la acción	CHF	158,52	153,41	0,00
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.316,321	5.293,773	1.021,131
Valor teórico de la acción	EUR	994,26	961,03	932,60
<b>R - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		66.853,767	56.488,917	32.710,000
Valor teórico de la acción	USD	182,40	175,48	145,82

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	1.270,002	0,000	170,000	1.100,002
C - EUR - HP - Capitalización	59.294,917	343,188	25.020,143	34.617,962
I - EUR - HP - Capitalización	54,044	0,000	49,044	5,000
I - USD - Capitalización	2.687,006	65,527	2.142,033	610,500
N - EUR - HP - Capitalización	349,043	0,000	0,000	349,043
R - CHF - HP - Capitalización	15.948,291	5.281,000	1.949,842	19.279,449
R - EUR - HP - Capitalización	5.293,773	4.422,000	399,452	9.316,321



## OYSTER - Stable Return

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
R - USD - Capitalización	56.488,917	15.453,000	5.088,150	66.853,767

# OYSTER - Stable Return

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			18.268.992,75	18.269.366,57	54,66
<b>Obligaciones</b>			<b>18.268.992,75</b>	<b>18.269.366,57</b>	<b>54,66</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>18.268.992,75</i>	<i>18.269.366,57</i>	<i>54,66</i>
2.794.000	UNIT STAT OF AMER ZCP 09-09-21	USD	2.791.544,36	2.792.086,97	8,35
2.381.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-10-21	USD	2.379.371,45	2.379.728,25	7,12
2.165.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-07-21	USD	2.163.407,07	2.163.515,23	6,47
4.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-04-22	USD	3.998.921,40	3.998.222,10	11,96
1.500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-02-22	USD	1.499.203,75	1.499.243,12	4,49
1.540.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-03-22	USD	1.539.584,42	1.539.426,35	4,61
1.500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-01-22	USD	1.499.454,00	1.499.381,25	4,49
2.399.000	US TREASURY BILL ZCP 021221	USD	2.397.506,30	2.397.763,30	7,17
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
<b>Acciones/Participaciones en fondos de inversión</b>			<b>2.400.045,73</b>	<b>2.402.152,77</b>	<b>7,19</b>
<i>Irlanda</i>			<i>2.400.045,73</i>	<i>2.402.152,77</i>	<i>7,19</i>
229	GS USD LIQ RES PLUS INST ACC	USD	2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
<b>Total cartera de valores</b>			<b>20.669.038,48</b>	<b>20.671.519,34</b>	<b>61,85</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>13.365.262,13</b>	<b>39,99</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(615.672,34)</b>	<b>(1,84)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>33.421.109,13</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- Sustainable Europe**

OYSTER - Sustainable Europe  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Activo		<b>195.600.319,74</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	191.524.588,45
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>24.860.007,03</i>
Caja y tesorería en bancos		3.095.104,68
Suscripciones a cobrar		33.385,71
Dividendos a cobrar		101.874,06
Otros activos		845.366,84
Pasivo		<b>388.082,34</b>
Descubiertos bancarios		33,52
Canjeables a pagar		23.416,63
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	3.796,28
Comisión de gestión	Nota 3	229.001,28
Otros pasivos		131.834,63
Patrimonio Neto		<b>195.212.237,40</b>

# OYSTER - Sustainable Europe

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en EUR*

Ingresos		<b>2.450.649,64</b>
Dividendos netos		2.450.354,12
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		295,52
Gastos		<b>2.241.631,47</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	1.287.099,95
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	21.073,74
Tasa de suscripción	Nota 5	40.363,98
Gastos de administración	Nota 3	179.931,69
Emolumentos de profesionales		32.137,95
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		32.973,53
Honorarios de abogados		35.098,53
Gastos de corredores		345.475,49
Otros gastos		267.476,61
Resultado financiero neto		<b>209.018,17</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	13.828.542,22
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	2.595,82
- cambios		1.303.681,35
Plusvalía materializada neta		<b>15.343.837,56</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		8.826.996,38
- contratos de cambio a plazo		14.714,03
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>24.185.547,97</b>
Suscripción de acciones de capitalización		30.925.891,80
Suscripción de acciones de distribución		56.227,74
Recompra de acciones de capitalización		(10.955.144,37)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>44.212.523,14</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>150.999.714,26</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>195.212.237,40</b>

# OYSTER - Sustainable Europe

## Estadísticas

		Período/ejercicio cerrado el:	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Total Patrimonio Neto	EUR		195.212.237,40	150.999.714,26	215.804.524,38
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			18.888,883	11.378,883	11.513,883
Valor teórico de la acción	CHF		324,09	283,89	260,34
<b>C - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			45.874,423	42.879,057	75.960,862
Valor teórico de la acción	EUR		335,64	293,41	268,62
<b>C - EUR 2 - Capitalización</b>					
Número de acciones			117.596,008	125.832,889	190.959,618
Valor teórico de la acción	EUR		572,50	500,45	458,16
<b>C - USD - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			7.856,676	9.110,075	16.708,188
Valor teórico de la acción	USD		268,13	233,54	209,91
<b>I - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			16.427,271	3.350,626	1.519,751
Valor teórico de la acción	EUR		1.840,72	1.601,42	1.451,52
<b>I - EUR - Distribución</b>					
Número de acciones			3.139,000	3.103,000	32.875,390
Valor teórico de la acción	EUR		1.696,29	1.475,76	1.347,40
<b>I - USD HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			0,000	0,000	45,143
Valor teórico de la acción	USD		0,00	0,00	1.228,05
<b>N - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			3.926,481	3.912,737	714,021
Valor teórico de la acción	EUR		218,53	191,51	176,20
<b>N - EUR 2 - Capitalización</b>					
Número de acciones			39.762,265	41.233,439	45.036,166
Valor teórico de la acción	EUR		407,60	357,19	328,65
<b>P - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			500,000	500,000	0,000
Valor teórico de la acción	EUR		1.259,54	1.099,48	0,00
<b>R - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			20.482,873	20.332,839	19.868,833
Valor teórico de la acción	EUR		2.494,54	2.172,51	1.974,07
<b>R - GBP - HP - Capitalización</b>					
Número de acciones			541,561	1.673,668	4.357,376
Valor teórico de la acción	GBP		324,66	282,40	258,12
<b>Z - EUR - Capitalización</b>					
Número de acciones			476,637	44,637	0,000
Valor teórico de la acción	EUR		1.202,46	1.041,86	0,00

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	11.378,883	8.565,000	1.055,000	18.888,883

## OYSTER - Sustainable Europe

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	42.879,057	9.494,439	6.499,073	45.874,423
C - EUR 2 - Capitalización	125.832,889	1.831,293	10.068,174	117.596,008
C - USD - HP - Capitalización	9.110,075	746,601	2.000,000	7.856,676
I - EUR - Capitalización	3.350,626	13.528,610	451,965	16.427,271
I - EUR - Distribución	3.103,000	36,000	0,000	3.139,000
N - EUR - Capitalización	3.912,737	13,815	0,071	3.926,481
N - EUR 2 - Capitalización	41.233,439	2.023,429	3.494,603	39.762,265
P - EUR - Capitalización	500,000	0,000	0,000	500,000
R - EUR - Capitalización	20.332,839	285,944	135,910	20.482,873
R - GBP - HP - Capitalización	1.673,668	1,523	1.133,630	541,561
Z - EUR - Capitalización	44,637	432,000	0,000	476,637

# OYSTER - Sustainable Europe

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en EUR

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
<b>Acciones</b>			<b>166.664.581,42</b>	<b>191.524.588,45</b>	<b>98,11</b>
	<i>Alemania</i>				
52.554	MERCK KGAA	EUR	5.836.377,50	8.497.981,80	4,35
	<i>Chile</i>				
250.000	SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	8.681.300,07	9.977.654,10	5,11
	<i>España</i>				
322.326	GRIFOLS SA -A-	EUR	7.067.541,85	7.361.925,84	3,77
	<i>Finlandia</i>				
610.000	STORA ENSO -R-	EUR	9.096.722,20	9.384.850,00	4,81
	<i>Francia</i>				
187.000	ALSTOM SA	EUR	58.349.308,02	65.418.089,26	33,52
49.000	CAPGEMINI SE	EUR	7.690.225,75	7.964.330,00	4,08
181.000	DANONE SA	EUR	5.333.583,75	7.938.000,00	4,07
47.000	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.581.956,50	10.745.970,00	5,50
930.000	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5.849.707,72	7.315.080,00	3,75
493.000	SPIE SA	EUR	9.690.300,13	9.164.220,00	4,69
499.658	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	8.407.846,41	9.564.200,00	4,90
	<i>Islas Caimán</i>				
850.000	PERIDOT ACQUISITION CORPORATION	USD	10.795.687,76	12.726.289,26	6,53
	<i>Italia</i>				
1.085.000	ENEL SPA	EUR	8.002.192,05	8.730.078,42	4,47
	<i>Luxemburgo</i>				
95.000	BEFESA SA	EUR	9.258.663,42	8.497.720,00	4,35
	<i>Noruega</i>				
2.500.000	ELOPAK ASA	NOK	4.120.772,36	6.156.000,00	3,15
	<i>Países Bajos</i>				
130.000	AALBERTS N.V.	EUR	6.874.185,93	6.614.469,52	3,39
560.000	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	6.874.185,93	6.614.469,52	3,39
700.000	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	20.046.151,77	25.277.400,00	12,95
	<i>Reino Unido</i>				
1.350.000	SAGE GROUP	GBP	4.364.354,21	5.891.600,00	3,02
	<i>Suecia</i>				
525.000	BILLERUDKORSNAS AB	SEK	5.573.660,56	7.798.000,00	3,99
620.000	ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	10.108.137,00	11.587.800,00	5,94
	<i>Suiza</i>				
296.000	ABB LTD REG SHS	CHF	9.702.921,58	10.759.741,39	5,51
			13.267.758,80	16.372.633,60	8,39
			7.464.164,29	8.792.274,70	4,51
			5.803.594,51	7.580.358,90	3,88
			6.360.685,87	8.476.044,52	4,34
			6.360.685,87	8.476.044,52	4,34
<b>Total cartera de valores</b>			<b>166.664.581,42</b>	<b>191.524.588,45</b>	<b>98,11</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>3.095.071,16</b>	<b>1,59</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>592.577,79</b>	<b>0,30</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>195.212.237,40</b>	<b>100,00</b>



*OYSTER*  
**- US Core Plus**

OYSTER - US Core Plus  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>149.548.376,91</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	141.696.830,78
<i>Minusvalía latente en la cartera de inversiones</i>		<i>(93.023,33)</i>
Caja y tesorería en bancos		6.633.438,06
Intereses a cobrar		1.218.108,07
Pasivo		<b>813.814,30</b>
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	647.841,00
Comisión de gestión	Nota 3	67.127,35
Otros pasivos		98.845,95
Patrimonio Neto		<b>148.734.562,61</b>

# OYSTER - US Core Plus

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>2.627.399,75</b>
Intereses en obligaciones, netos		2.627.397,47
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		2,28
Gastos		<b>758.584,38</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	366.364,19
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	14.072,63
Tasa de suscripción	Nota 5	21.861,57
Gastos de administración	Nota 3	148.939,70
Emolumentos de profesionales		26.935,54
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		29.488,32
Honorarios de abogados		26.747,28
Gastos de corredores		4.054,39
Otros gastos		120.120,76
Resultado financiero neto		<b>1.868.815,37</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	356.529,26
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	93.043,17
- cambios		(206.386,12)
Plusvalía materializada neta		<b>2.112.001,68</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(2.816.386,29)
- contratos de cambio a plazo		(806.817,41)
Disminución del Patrimonio Neto derivada de operaciones		<b>(1.511.202,02)</b>
Suscripción de acciones de capitalización		25.326.370,28
Recompra de acciones de capitalización		(19.750.432,87)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>4.064.735,39</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>144.669.827,22</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>148.734.562,61</b>

# OYSTER - US Core Plus

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	USD	148.734.562,61	144.669.827,22	99.709.626,04
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		28.441,527	24.694,149	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	152,46	153,90	0,00
<b>C - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		38.278,849	64.992,484	78.120,873
Valor teórico de la acción	USD	183,42	184,48	173,03
<b>I M - EUR - HP - Capitalización (antes I - EUR - HP - Capitalización)</b>				
Número de acciones		20.640,695	13.316,630	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	1.022,73	1.029,28	0,00
<b>I M - USD - Capitalización (antes I - USD - Capitalización)</b>				
Número de acciones		42.341,810	40.891,710	39.410,000
Valor teórico de la acción	USD	1.263,69	1.267,14	1.181,93
<b>R - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		310.491,124	316.981,124	226.232,124
Valor teórico de la acción	USD	186,90	187,53	175,10

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - EUR - HP - Capitalización	24.694,149	3.827,378	80,000	28.441,527
C - USD - Capitalización	64.992,484	5.871,100	32.584,735	38.278,849
I M - EUR - HP - Capitalización (antes I - EUR - HP - Capitalización)	13.316,630	11.379,612	4.055,547	20.640,695
I M - USD - Capitalización (antes I - USD - Capitalización)	40.891,710	5.616,290	4.166,190	42.341,810
R - USD - Capitalización	316.981,124	13.122,000	19.612,000	310.491,124

# OYSTER - US Core Plus

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			141.789.854,11	141.696.830,78	95,27
<b>Obligaciones</b>			<b>141.789.854,11</b>	<b>141.696.830,78</b>	<b>95,27</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>138.312.529,75</i>	<i>138.170.875,13</i>	<i>92,90</i>
2.916.000	ALLEGION US HOLDING 3.20 17-24 01/10S	USD	3.094.637,08	3.103.865,05	2,09
2.067.000	ALTRIA GROUP INC 4.40 19-26 14/02S	USD	2.394.695,31	2.340.619,34	1,57
440.000	AMC NETWORKS INC 4.25 21-29 15/02S	USD	433.400,00	444.400,00	0,30
2.263.000	AMC NETWORKS INC 4.75 17-25 01/08S	USD	2.288.703,00	2.329.509,57	1,57
929.000	AMC NETWORKS INC 5.00 16-24 01/04S	USD	939.749,81	943.473,82	0,63
3.098.000	AMERICAN TOWER 3.375 16-26 15/10S	USD	3.436.921,24	3.380.332,51	2,27
242.000	AMERICAN TOWER 4.00 15-25 01/06S	USD	271.768,42	266.856,08	0,18
3.010.000	AT&T INC 4.25 17-27 01/03S	USD	3.531.151,40	3.419.145,09	2,30
1.164.000	BECTON DICKINSON 3.30 15-23 01/03S	USD	1.223.014,80	1.209.115,83	0,81
1.331.000	BECTON DICKINSON 3.363 17-24 06/06S	USD	1.436.188,93	1.426.605,33	0,96
702.000	BECTON DICKINSON 3.734 14-24 15/12S	USD	776.236,50	765.014,60	0,51
1.916.000	BOOKING HOLDINGS INC 3.60 16-26 01/06S	USD	2.112.276,73	2.125.934,20	1,43
3.388.000	BROADCOM 3.875 18-27 15/01S	USD	3.707.940,65	3.745.076,57	2,52
909.000	CARLISLE COS INC 3.50 17-24 01/12S	USD	992.435,09	981.505,47	0,66
644.000	CARRIER GLOBAL 2.242 20-25 15/02S	USD	678.078,12	670.228,57	0,45
2.835.000	CARRIER GLOBAL 2.493 20-27 15/12S	USD	3.035.290,32	2.970.924,92	2,00
470.000	CDK GLOBAL INC 4.875 18-27 01/06S	USD	497.495,00	498.357,45	0,34
497.000	CDW LLC CDW FINANCE 3.25 20-29 15/02S	USD	506.691,50	503.833,75	0,34
322.000	CDW LLC CDW FINANCE 4.1250 20-25 01/05S	USD	335.282,50	336.940,80	0,23
2.957.000	CDW LLC CDW FINANCE 4.25 19-28 01/04S	USD	3.025.035,30	3.113.765,36	2,09
283.000	CDW LLC CDW FINANCE 5.50 14-24 01/12S	USD	318.375,00	315.440,29	0,21
3.649.000	CENTURYLINK INC 7.50 16-24 01/04S	USD	4.048.825,52	4.100.563,75	2,75
3.096.000	CITRIX SYSTEMS 4.50 17-27 01/12S	USD	3.563.795,44	3.513.590,34	2,36
3.315.000	CONAGRA BRANDS INC 4.3 18-24 01/05S	USD	3.695.871,69	3.638.411,73	2,45
3.248.000	DISCOVERY COMMUNIC 3.95 17-28 20/03S	USD	3.643.039,92	3.619.135,97	2,43
185.000	DISCOVERY COMMUNIC 3.95 19-25 15/06S	USD	203.618,40	203.239,57	0,14
3.354.000	DOLLAR TREE 4.2000 18-28 15/05S	USD	3.899.136,36	3.831.418,42	2,57
3.004.000	FISERV INC 2.25 20-27 01/06S	USD	3.166.906,92	3.116.786,08	2,10
353.000	FISERV INC 3.20 19-26 01/07S	USD	395.497,67	382.501,31	0,26
2.494.000	FORTUNE BRANDS HOME 4.00 18-23 21/09	USD	2.722.899,07	2.670.448,75	1,80
660.000	FORTUNE BRANDS HOME 4.00 15-25 15/06S	USD	745.407,00	727.967,20	0,49
2.224.000	GLOBAL PAYMENTS 2.65 19-25 15/02S	USD	2.356.026,56	2.345.920,12	1,58
2.104.000	HCA INC 5.6250 18-28 01/09S	USD	2.464.310,00	2.495.870,00	1,68
3.312.000	HP INC 3.00 20-27 17/06S	USD	3.473.742,03	3.551.122,76	2,39
3.134.000	KLA TENCOR 4.65 14-24 01/11S	USD	3.602.188,26	3.500.851,94	2,35
2.796.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	2.873.141,64	2.980.261,71	2,00
688.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 21-27 15/05S	USD	749.920,00	754.601,15	0,51
3.429.000	MICROCHIP TECHNOLOGY 4.3330 18-23 01/06S	USD	3.690.909,28	3.657.696,13	2,46
3.575.000	MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	3.861.529,66	3.833.571,53	2,57
2.975.000	MOTOROLA INC 4.60 18-28 23/02S	USD	3.378.926,48	3.474.098,20	2,34
111.000	MOTOROLA SOLUTIONS 4.00 14-24 01/09S	USD	122.474,07	121.507,77	0,08
3.313.000	ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	USD	3.360.929,55	3.405.445,29	2,29
2.458.000	PAYPAL HOLDINGS 2.6500 19-26 01/10S	USD	2.685.772,75	2.643.581,22	1,78
3.262.000	QORVO INC 4.375 20-29 15/10S	USD	3.540.310,00	3.560.277,28	2,39
3.131.000	QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	3.071.577,39	3.350.846,30	2,25
220.000	QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	211.200,00	233.437,60	0,16
117.000	QVC INC 4.85 14-24 01/04S	USD	117.567,45	127.287,81	0,09
3.448.000	REYNOLDS AMERICAN 4.45 15-25 12/06S	USD	3.890.033,56	3.822.436,94	2,57
1.832.000	SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	1.883.630,00	1.885.815,00	1,27
1.450.000	SBA COMMUNICATIONS 4.875 17-24 01/09S	USD	1.487.969,85	1.479.529,25	0,99
3.490.000	SERVICE CORPORATION 5.125 19-29 01/06S	USD	3.862.947,50	3.791.413,85	2,55
3.576.000	STEEL DYNAMICS 2.4000 20-25 15/06S	USD	3.715.503,30	3.744.762,53	2,52
988.000	TOTAL SYSTEM SERVICES 4.80 16-26 01/04S	USD	1.160.917,89	1.131.623,19	0,76
2.972.000	UNITED RENTALS NORTH 5.5 16-27 15/05S	USD	3.129.420,00	3.154.035,00	2,12
851.000	UNITED RENTALS NORTH 5.875 16-26 15/09	USD	901.444,75	882.823,14	0,59
2.779.000	VERISK ANALYTICS INC 4.00 15-25 15/06S	USD	3.177.397,44	3.077.837,54	2,07
3.002.000	VERIZON COMMUNICATION 4.125 17-27 16/03S	USD	3.535.201,81	3.418.338,38	2,30
3.447.000	WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	3.635.669,22	3.830.478,75	2,58
3.251.000	WILLIS NORTH AMERI 3.6 17-24 15/05S	USD	3.523.368,78	3.494.763,88	2,35
2.568.000	ZIMMER BIOMET HOLD 3.05 20-26 15/01S	USD	2.756.362,80	2.771.229,72	1,86
879.000	ZIMMER HOLD 3.55 15-25 01/04S	USD	971.773,04	954.403,43	0,64

# OYSTER - US Core Plus

## Cartera de valores a 30/06/2021

*Expresado en USD*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Islas Bermudas</i>		3.477.324,36	3.525.955,65	2,37
294.000	IHS MARKIT LTD 3.6250 19-24 01/05S	USD	315.070,98	316.130,85	0,21
2.769.000	IHS MARKIT LTD 4.25 19-29 01/05S	USD	3.162.253,38	3.209.824,80	2,16
<b>Total cartera de valores</b>			<b>141.789.854,11</b>	<b>141.696.830,78</b>	<b>95,27</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>6.633.438,06</b>	<b>4,46</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>404.293,77</b>	<b>0,27</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>148.734.562,61</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*  
**- US High Yield**

OYSTER - US High Yield  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>43.227.920,31</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	41.956.343,66
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>2.094.867,61</i>
Caja y tesorería en bancos		452.190,38
Intereses a cobrar		721.215,99
Corredores a cobrar		98.170,28
Pasivo		<b>1.039.675,09</b>
Corredores a pagar		411.012,50
Canjeables a pagar		1,75
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	561.512,51
Comisión de gestión	Nota 3	37.217,47
Otros pasivos		29.930,86
Patrimonio Neto		<b>42.188.245,22</b>



## OYSTER - US High Yield

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>1.231.455,36</b>
Intereses en obligaciones, netos		1.231.447,11
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		8,25
Gastos		<b>332.989,52</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	201.929,05
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	5.079,59
Tasa de suscripción	Nota 5	6.626,32
Gastos de administración	Nota 3	40.922,08
Emolumentos de profesionales		7.321,97
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		1.115,72
Honorarios de abogados		10.251,46
Gastos de corredores		571,95
Otros gastos		59.171,38
Resultado financiero neto		<b>898.465,84</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	1.120.649,64
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2	(143.478,39)
- cambios		(143.942,94)
Plusvalía materializada neta		<b>1.731.694,15</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		(469.958,07)
- contratos de cambio a plazo		(634.396,93)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>627.339,15</b>
Dividendos pagados		(33.726,49)
Suscripción de acciones de capitalización		8.588.233,07
Suscripción de acciones de distribución		35.654,77
Recompra de acciones de capitalización		(11.820.477,84)
Recompra de acciones de distribución		(106.570,96)
Disminución del Patrimonio Neto		<b>(2.709.548,30)</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>44.897.793,52</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>42.188.245,22</b>

# OYSTER - US High Yield

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	USD	42.188.245,22	44.897.793,52	54.271.427,29
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		6.511,107	7.340,838	18.734,972
Valor teórico de la acción	CHF	213,30	206,72	200,10
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		20.725,751	9.711,031	24.548,913
Valor teórico de la acción	EUR	221,87	214,72	207,48
<b>C - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		48.879,174	39.903,973	58.091,378
Valor teórico de la acción	USD	258,19	248,91	236,07
<b>C - USD - Distribución</b>				
Número de acciones		8.767,027	9.244,580	15.581,214
Valor teórico de la acción	USD	149,07	147,17	146,40
<b>I - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		7.699,000	7.622,000	5.236,888
Valor teórico de la acción	CHF	1.490,93	1.441,53	1.389,51
<b>I - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.084,000	1.504,730	2.315,672
Valor teórico de la acción	EUR	1.556,88	1.501,90	1.442,10
<b>I - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.051,177	6.472,999	5.927,822
Valor teórico de la acción	USD	1.754,68	1.687,51	1.593,19
<b>I - USD - Distribución</b>				
Número de acciones		52,000	52,000	52,000
Valor teórico de la acción	USD	976,78	962,21	953,24
<b>I - USD - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	1.492,904
Valor teórico de la acción	USD	0,00	0,00	1.177,39
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.436,213	1.436,213	4.283,213
Valor teórico de la acción	EUR	187,49	181,10	174,47
<b>R - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		13.206,975	13.406,975	26.525,648
Valor teórico de la acción	USD	220,84	212,59	201,10

### Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	7.340,838	80,000	909,731	6.511,107
C - EUR - HP - Capitalización	9.711,031	13.500,000	2.485,280	20.725,751
C - USD - Capitalización	39.903,973	11.515,564	2.540,363	48.879,174
C - USD - Distribución	9.244,580	241,517	719,070	8.767,027

## OYSTER - US High Yield

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
I - CHF - HP - Capitalización	7.622,000	881,000	804,000	7.699,000
I - EUR - HP - Capitalización	1.504,730	64,995	485,725	1.084,000
I - USD - Capitalización	6.472,999	343,223	4.765,045	2.051,177
I - USD - Distribución	52,000	0,000	0,000	52,000
R - EUR - HP - Capitalización	1.436,213	0,000	0,000	1.436,213
R - USD - Capitalización	13.406,975	0,000	200,000	13.206,975

## OYSTER - US High Yield

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			39.197.651,05	41.256.732,21	97,79
<b>Obligaciones</b>			<b>39.197.651,05</b>	<b>41.256.732,21</b>	<b>97,79</b>
<i>Canadá</i>					
233.000	ATS AUTOMATION TOOL 4.125 20-28 15/12S	USD	3.020.349,93	3.032.914,30	7,19
350.000	BAFFINLAND IRON MINES 8.75 18-26 15/07A	USD	233.000,00	236.254,85	0,56
320.000	BAUSCH HEALTH 144A 6.125 15-25 15/04S	USD	364.003,39	371.437,50	0,88
600.000	TEINE ENERGY LT 6.8750 21-29 15/04S	USD	324.800,00	328.400,00	0,78
710.000	TELESAT CANADA 6.50 19-27 15/10S	USD	600.000,00	617.895,00	1,46
380.000	TITAN ACQUISITION LTD 7.75 18/26 15/04S	USD	711.571,54	677.201,55	1,61
420.000	1011778 BC UNLIMITED 4.0000 20-30 15/10S	USD	366.700,00	394.850,40	0,94
			420.275,00	406.875,00	0,96
<i>Estados Unidos de América</i>					
390.000	ACRISURE LLC 4.25 21-29 15/02S	USD	30.833.975,81	32.569.589,32	77,19
610.000	ADVANTAGE SOLUTIONS F 6.5 20-28 15/11S	USD	390.000,00	386.113,65	0,92
500.000	ALLEGHENY TECHNO 7.875 13-23 15/08S	USD	610.000,00	644.163,05	1,53
650.000	AMERICAN AIRLINES 11.7500 20-25 15/07	USD	526.271,83	548.750,00	1,30
60.000	AMN HEALTHCARE 4.0000 20-29 15/04S	USD	643.500,00	816.562,50	1,94
620.000	AMN HEALTHCARE 4.625 19-27 01/10S	USD	60.000,00	60.642,00	0,14
570.000	ANTERO MIDSTREAM 5.75 19-28 15/01S	USD	634.325,00	645.544,00	1,53
280.000	ARCONIC CORPORATION 6.125 20-28 15/02S	USD	477.443,40	600.597,60	1,42
340.000	ARDAGH METAL PACKAGING 4.00 21-29 01/09S	USD	298.550,00	301.200,20	0,71
400.000	BOYD GAMING COR 4.75 20-27 01/12S	USD	340.000,00	338.087,50	0,80
60.000	BOYD GAMING COR 4.75 21-31 15/06S	USD	408.925,00	414.500,00	0,98
620.000	CARVANA CO 5.875 20-28 01/10S	USD	60.175,00	62.416,80	0,15
750.000	CENTURY ALUMINU 7.5000 21-28 01/04S	USD	620.000,00	653.225,80	1,55
370.000	CHS/COMMUNITY HEALTH 6.875 21-29 15/04S	USD	759.800,00	796.860,00	1,89
120.000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.500 21-29 01/06S	USD	377.416,82	388.272,45	0,92
280.000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.750 21-28 15/04S	USD	120.150,00	124.390,38	0,29
210.000	COMMSCOPE TECH 144A 5.00 17-27 15/03S	USD	282.550,00	293.665,40	0,70
562.000	CUMULUS MEDIA NEW 6.75 19-26 01/07S	USD	213.150,00	215.250,00	0,51
450.000	DISH DBS CORPORATION 7.375 20-28 01/07S	USD	532.792,50	588.725,91	1,40
670.000	DIVERSIFIED HEALTH 9.75 20-25 15/06S	USD	451.000,00	484.821,00	1,15
530.000	DYCOM INDUSTRIE 4.5000 21-29 15/04S	USD	738.025,00	742.906,05	1,76
203.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.625 20-30 22/04S	USD	530.000,00	535.276,15	1,27
226.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.00 20-25 22/04S	USD	232.150,00	291.569,92	0,69
1.040.000	FP OP CO FP CAP 144A 7.875 17-25 15/11S	USD	226.000,00	278.916,77	0,66
320.000	GARTNER INC 4.5000 20-28 01/07S	USD	988.000,00	1.101.214,40	2,61
220.000	GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 21-29 01/03S	USD	325.000,00	338.379,20	0,80
350.000	GRUBHUB HOLDING 5.5000 19-27 01/07S	USD	220.000,00	219.010,00	0,52
730.000	HARVEST MIDSTREAM 7.5 20-28 01/09S	USD	360.500,00	368.375,00	0,87
410.000	H&E EQUIPMENT S 3.8750 20-28 15/12S	USD	747.409,27	794.240,00	1,88
30.000	HILCORP ENERGY 6.0000 21-31 01/02S	USD	410.000,00	403.952,50	0,96
595.000	HILCORP ENERGY 6.2500 18-28 01/11S	USD	30.000,00	31.810,50	0,08
95.000	HILCORP ENERGY I 144A 5.75 15-25 01/10S	USD	513.471,20	633.826,72	1,50
220.000	HOWARD HUGUES CORP 4.125 21-29 01/02S	USD	91.273,90	96.769,38	0,23
220.000	HOWARD HUGUES CORP 4.375 21-31 01/02S	USD	221.087,50	220.654,50	0,52
390.000	IMOLA MERGER CO 4.7500 21-29 15/05S	USD	221.087,50	219.643,60	0,52
220.000	KENNEDY WILSON INC 4.75 21-29 01/03S	USD	390.000,00	401.700,00	0,95
220.000	KENNEDY WILSON 5.00 21-31 01/03S	USD	220.000,00	226.916,80	0,54
210.000	KRONOS ACQUISITION 5.0 20-26 31/12S	USD	220.000,00	226.600,00	0,54
220.000	LEEWARD RENEWAB 4.2500 21-29 01/07S	USD	214.725,00	213.457,65	0,51
150.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.625 20-29 15/01S	USD	220.900,00	223.850,00	0,53
165.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625 19-27 15/09	USD	150.000,00	144.963,00	0,34
330.000	LIONS GATE CAPITAL H 5.5 21-29 15/04S	USD	165.531,25	171.759,23	0,41
290.000	LOUISIANA PACIFIC 3.625 21-29 15/03S	USD	330.000,00	347.339,85	0,82
430.000	MADISON IAQ LLC 5.875 21-29 30/06S	USD	290.000,00	292.177,90	0,69
420.000	MODIVCARE INC 5.875 20-25 15/11S	USD	431.900,00	438.062,50	1,04
120.000	NESCO HOLDINGS II INC 5.5 21-29 15/04S	USD	424.400,00	450.494,10	1,07
276.000	NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	USD	121.925,00	125.400,00	0,30
288.000	NEXTERA ENERGY OPERA 4.2500 19-24 15/07S	USD	280.770,00	292.905,00	0,69
500.000	NFP CORP 4.8750 21-28 15/08S	USD	289.465,94	304.230,24	0,72
220.000	OCCIDENTAL PETROLEUM 3.5 19-29 15/08S	USD	500.000,00	508.765,00	1,21
180.000	OCCIDENTAL PETROLEUM 6.625 20-30 01/09S	USD	172.700,00	220.290,40	0,52
230.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	180.000,00	217.765,80	0,52
290.000	OWENS & MINOR I 4.5000 21-29 31/03S	USD	229.550,00	290.410,65	0,69
290.000	PATRICK INDUSTRIES 4.750 21-29 01/05S	USD	291.987,50	298.353,45	0,71
			290.000,00	288.982,10	0,68

# OYSTER - US High Yield

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
180.000	PATTERN ENERGY GROUP 4.5 20-28 15/08S	USD	181.725,00	186.786,00	0,44
190.000	PENN NATIONAL G 4.1250 21-29 01/07S	USD	190.112,50	189.525,00	0,45
230.000	PENN NATIONAL GAMI 5.625 17-27 15/01S	USD	239.037,50	239.200,00	0,57
1.000.000	PETSMART IN 7.75 21-29 15/02S	USD	1.000.000,00	1.101.020,00	2,61
350.000	PGT ESCROW 6.75 18-26 01/08S	USD	366.702,21	370.426,00	0,88
370.000	PLASTIPAK HLDGS 6.25 17-25 15/10S	USD	360.158,00	379.592,25	0,90
120.000	PLAYTIKA HOLDIN 4.2500 21-29 15/03S	USD	120.000,00	120.157,20	0,28
320.000	PM GENERAL PURCHASER 9.5 20-28 01/10S	USD	320.000,00	337.747,20	0,80
100.000	QVC INC 4.3750 20-28 01/09S	USD	100.000,00	102.138,50	0,24
339.000	QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	336.641,80	359.706,12	0,85
99.000	QVC INC 5.45 14-34 15/08S	USD	84.266,25	103.549,55	0,25
100.000	RACKSPACE HOSTING IN 3.5 21-28 15/02S	USD	100.000,00	96.862,65	0,23
370.000	RAYONIER AM PRO 7.6250 20-26 15/01S	USD	391.475,00	387.021,85	0,92
180.000	REAL HERO MERGER SUB 6.25 21-29 01/02S	USD	182.427,63	187.452,00	0,44
740.000	REALOGY GROUP LLC 5.75 21-29 15/01S	USD	745.400,00	774.624,60	1,84
590.000	SCIH SALT 6.625 21-29 01/05S	USD	590.000,00	592.212,50	1,40
290.000	SIMMONS FOODS INC 4.625 21-29 01/03S	USD	292.300,00	292.891,30	0,69
350.000	SOUTHWESTERN ENERGY 7.75 17-27 01/10S	USD	314.867,00	380.185,75	0,90
560.000	SPECIALTY BUILDING 6.37520-2630/09S	USD	568.454,81	586.440,40	1,39
130.000	SRS DISTRIBUTION INC 6.125 21-29 01/07S	USD	130.000,00	134.085,90	0,32
310.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125 20-28 01/10S	USD	325.887,50	331.591,50	0,79
160.000	TOPBUILD CORP 3.6250 21-29 15/03S	USD	160.437,50	158.622,40	0,38
30.000	TRANSDIGM INC 4.625 21-29 15/01S	USD	30.000,00	30.098,70	0,07
390.000	TRANSDIGM INC 6.375 16-26 15/06S	USD	356.850,00	404.515,80	0,96
190.000	TRIDENT MERGER SUB 6.625 17-25 01/11S	USD	185.725,00	195.521,40	0,46
350.000	TRIDENT TPI -144A 9.25 19-24 01/08S	USD	367.500,00	367.262,00	0,87
340.000	TRINET GROUP INC 3.50 21-29 01/03S	USD	340.000,00	335.920,00	0,80
390.000	TTM TECHNOLOGIE 4.0000 21-29 01/03S	USD	392.400,00	392.850,90	0,93
350.000	UBER TECHNOLOGIES 7.5 19-27 15/09S	USD	368.450,00	385.106,75	0,91
210.000	UNITED STATES STEEL 6.875 21-29 01/03S	USD	210.000,00	224.962,50	0,53
690.000	UNITI GROUP/CSL 7.875 20-25 15/02S	USD	707.574,30	739.079,70	1,75
290.000	US ACUTE CARE S 6.3750 21-26 01/03S	USD	298.850,20	300.666,20	0,71
890.000	VIASAT INC 6.5000 20-28 15/07S	USD	898.900,00	950.377,60	2,25
500.000	WHEEL PROS ESCROW ISS 6.500 21-29 15/05S	USD	503.925,00	506.632,50	1,20
	<i>Francia</i>		250.000,00	247.817,50	0,59
250.000	CONSTELLUM SE 3.75 21-29 15/04S	USD	250.000,00	247.817,50	0,59
	<i>Indonesia</i>		664.687,50	675.337,50	1,60
690.000	WEST CORP. 8.50 17-25 15/10S	USD	664.687,50	675.337,50	1,60
	<i>Irlanda</i>		1.305.497,21	1.387.050,48	3,29
965.000	CIMPRESS PLC 7.0000 18-26 15/06S	USD	949.097,21	1.018.552,68	2,42
360.000	DOLYA HOLDCO 5.00 20-28 15/07S	USD	356.400,00	368.497,80	0,87
	<i>Islas Caimán</i>		920.092,42	987.910,09	2,34
473.000	TRANSOCEAN INC 11.5 20-27 30/01S	USD	461.625,00	506.110,00	1,19
231.275	TRANSOCEAN PONT 6.1250 18-25 01/08S	USD	223.888,68	234.285,05	0,56
148.500	TRANSOCEAN PROT 6.2500 16-24 01/12S	USD	147.994,99	150.400,80	0,36
93.500	TRANSOCEAN 144A 7.75 16-24 15/10S	USD	86.583,75	97.114,24	0,23
	<i>Luxemburgo</i>		1.034.300,00	1.143.321,20	2,71
880.000	CONNECT FINCO SARL/CO 6.750 19-26 01/10S	USD	833.800,00	932.571,20	2,21
200.000	TELENET INT FIN 5.50 17-28 01/03S	USD	200.500,00	210.750,00	0,50
	<i>Países Bajos</i>		277.801,65	298.853,10	0,71
287.000	ZIGGO BV 5.50 16-27 15/01S	USD	277.801,65	298.853,10	0,71
	<i>Reino Unido</i>		427.284,03	439.076,22	1,04
415.000	TRANSDIGM UK HOLDING 6.875 18-26 15/05S	USD	427.284,03	439.076,22	1,04
	<i>Suiza</i>		463.662,50	474.862,50	1,13
450.000	BRUNDAGE-BONE C 6.0000 21-26 01/02S	USD	463.662,50	474.862,50	1,13
	Otros valores negociables		663.825,00	699.611,45	1,66
	<b>Obligaciones</b>		<b>663.825,00</b>	<b>699.611,45</b>	<b>1,66</b>
	<i>Estados Unidos de América</i>		663.825,00	699.611,45	1,66
380.000	URBAN ONE INC 7.375 21-28 01/02S	USD	385.525,00	410.880,70	0,98
275.000	USA COMPRESSION PART 6.875 18-26 01/04S	USD	278.300,00	288.730,75	0,68
	<b>Total cartera de valores</b>		<b>39.861.476,05</b>	<b>41.956.343,66</b>	<b>99,45</b>
	<b>Saldos bancarios</b>			<b>452.190,38</b>	<b>1,07</b>

# OYSTER - US High Yield

Cartera de valores a 30/06/2021

*Expresado en USD*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<b>Otros activos netos</b>			<b>(220.288,82)</b>	<b>(0,52)</b>
	<b>Total de activos netos</b>			<b>42.188.245,22</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*

**- US Small and Mid Company Growth**

## OYSTER - US Small and Mid Company Growth

**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo			<b>58.589.065,58</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	56.612.027,92	
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>14.030.653,75</i>	
Caja y tesorería en bancos		1.976.413,71	
Dividendos a cobrar		623,95	
Pasivo			<b>315.997,58</b>
Descubiertos bancarios		4.429,86	
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	213.410,11	
Comisión de gestión	Nota 3	57.563,40	
Otros pasivos		40.594,21	
Patrimonio Neto			<b>58.273.068,00</b>



# OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>28.626,18</b>
Dividendos netos		26.430,85
Intereses bancarios en cuentas de tesorería		2.195,33
Gastos		<b>513.555,63</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	315.257,29
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	10.040,56
Tasa de suscripción	Nota 5	13.022,78
Gastos de administración	Nota 3	54.396,15
Emolumentos de profesionales		14.051,91
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		13.426,21
Honorarios de abogados		9.088,14
Gastos de corredores		9.394,30
Otros gastos		74.878,29
Pérdida financiera neta		<b>(484.929,45)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	4.980.215,84
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	5.901,05
- cambios		(66.699,20)
Plusvalía materializada neta		<b>4.434.488,24</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		2.745.823,75
- contratos de cambio a plazo		(296.741,44)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>6.883.570,55</b>
Dividendos pagados		(11,59)
Suscripción de acciones de capitalización		13.371.772,69
Suscripción de acciones de distribución		19.112,06
Recompra de acciones de capitalización		(16.492.115,96)
Recompra de acciones de distribución		(217.479,46)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>3.564.848,29</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>54.708.219,71</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>58.273.068,00</b>

# OYSTER - US Small and Mid Company Growth

## Estadísticas

Período/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

Total Patrimonio Neto	USD	58.273.068,00	54.708.219,71	71.341.888,78
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		6.536,577	3.693,037	2.343,037
Valor teórico de la acción	CHF	365,01	324,29	257,92
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		17.227,174	10.231,436	10.020,508
Valor teórico de la acción	EUR	300,24	266,23	211,29
<b>C - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		29.864,264	25.111,867	50.708,982
Valor teórico de la acción	USD	440,39	388,15	300,72
<b>I - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.514,887	1.327,311	4.426,963
Valor teórico de la acción	USD	2.643,28	2.320,21	1.783,29
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		300,168	2.543,078	928,668
Valor teórico de la acción	EUR	2.903,45	2.564,68	2.027,33
<b>R - GBP - Distribución</b>				
Número de acciones		0,000	396,000	1.028,000
Valor teórico de la acción	GBP	0,00	339,94	272,51
<b>R - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.342,578	10.742,581	20.504,199
Valor teórico de la acción	USD	3.074,66	2.702,27	2.083,13

## Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	3.693,037	4.896,511	2.052,971	6.536,577
C - EUR - HP - Capitalización	10.231,436	9.690,488	2.694,750	17.227,174
C - USD - Capitalización	25.111,867	7.091,335	2.338,938	29.864,264
I - USD - Capitalización	1.327,311	1.594,857	407,281	2.514,887
R - EUR - HP - Capitalización	2.543,078	14,000	2.256,910	300,168
R - GBP - Distribución	396,000	42,000	438,000	0,000
R - USD - Capitalización	10.742,581	555,000	1.955,003	9.342,578

# OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Cartera de valores a 30/06/2021

Expresado en USD

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
<b>Acciones</b>			<b>42.581.374,17</b>	<b>56.612.027,92</b>	<b>97,15</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>38.283.894,97</i>	<i>51.573.269,10</i>	<i>88,50</i>
19.213	ALARM COM HOLDINGS INC	USD	1.273.191,16	1.627.341,10	2,79
10.102	APPFOLIO A	USD	1.584.500,56	1.426.402,40	2,45
16.836	ASPEN TECHNOLOGY	USD	2.267.980,02	2.315.623,44	3,97
10.993	CDW	USD	1.335.624,62	1.919.927,45	3,29
12.479	COPART INC	USD	1.085.771,29	1.645.106,57	2,82
32.484	DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	USD	1.564.717,83	1.413.378,84	2,43
52.589	DYNATRACE INC	USD	2.136.718,22	3.072.249,38	5,28
4.556	EPAM SYSTEMS	USD	1.249.968,92	2.327.933,76	3,99
16.737	ETSY	USD	2.055.639,34	3.445.144,08	5,92
14.162	EXPONENT INC	USD	1.143.615,42	1.263.392,02	2,17
3.763	FAIR ISAAC CORP	USD	1.575.315,06	1.891.584,84	3,25
14.558	FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	1.304.681,73	2.266.098,28	3,89
6.452	GENERAC HOLDINGS INC	USD	937.223,23	2.678.547,80	4,60
14.657	GOOSEHEAD INSURANCE INC	USD	1.514.482,37	1.865.836,10	3,20
9.904	HEICO CORP	USD	1.034.226,30	1.380.815,68	2,37
18.817	HOULIHAN LOKEY -A-	USD	1.130.388,37	1.539.042,43	2,64
11.389	MEDPACE HOLDNGS	USD	1.412.391,05	2.011.639,07	3,45
5.744	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1.773.795,49	2.087.771,68	3,58
27.928	PROGYNY INC	USD	1.406.375,21	1.647.752,00	2,83
4.457	RH REGISTERED SHS	USD	2.090.016,06	3.026.303,00	5,19
31.690	THE TRADE DESK -A-	USD	1.952.974,79	2.451.538,40	4,21
19.807	TREX COMPANY INC	USD	1.357.647,41	2.024.473,47	3,47
17.926	TRUPANION	USD	1.589.669,02	2.063.282,60	3,54
4.655	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.737.761,87	2.105.782,35	3,61
13.172	WINGSTOP INC	USD	1.769.219,63	2.076.302,36	3,56
<i>Islas Bermudas</i>			<i>1.103.161,33</i>	<i>1.310.321,28</i>	<i>2,25</i>
5.744	HELEN OF TROY	USD	1.103.161,33	1.310.321,28	2,25
<i>Islas Caimán</i>			<i>1.615.443,34</i>	<i>1.535.980,00</i>	<i>2,64</i>
30.500	FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	1.615.443,34	1.535.980,00	2,64
<i>Luxemburgo</i>			<i>1.578.874,53</i>	<i>2.192.457,54</i>	<i>3,76</i>
10.003	GLOBANT REG SHS	USD	1.578.874,53	2.192.457,54	3,76
<b>Total cartera de valores</b>			<b>42.581.374,17</b>	<b>56.612.027,92</b>	<b>97,15</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>1.971.983,85</b>	<b>3,38</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>(310.943,77)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>58.273.068,00</b>	<b>100,00</b>

*OYSTER*

**- US Value**

OYSTER - US Value  
**Estado financieros al 30/06/2021**

Estado del patrimonio al 30/06/2021

*Expresado en USD*

Activo		<b>87.887.267,02</b>
Cartera de valores por su valor de evaluación	Nota 2	85.543.267,59
<i>Plusvalía no materializada en la cartera de inversiones</i>		<i>13.120.540,91</i>
Caja y tesorería en bancos		976.207,93
Corredores a cobrar		1.286.574,72
Dividendos a cobrar		27.166,10
Otros activos		54.050,68
Pasivo		<b>1.139.513,85</b>
Descubiertos bancarios		5.315,05
Corredores a pagar		268.201,80
Canjeables a pagar		288,48
Minusvalía no realizada sobre contratos de cambio a plazo	Nota 2	707.597,92
Comisión de gestión	Nota 3	99.845,65
Otros pasivos		58.264,95
Patrimonio Neto		<b>86.747.753,17</b>

## OYSTER - US Value

Estado de las operaciones y de la evolución del patrimonio neto del 01/01/2021 y el 30/06/2021

*Expresado en USD*

Ingresos		<b>547.980,07</b>
Dividendos netos		547.980,07
Gastos		<b>827.216,83</b>
Comisiones de gestión	Nota 3	519.640,53
Comisiones del depositario y subdepositario	Nota 6	15.300,52
Tasa de suscripción	Nota 5	16.809,30
Gastos de administración	Nota 3	78.827,83
Emolumentos de profesionales		18.190,02
Intereses bancarios de cuentas de tesorería		105,20
Honorarios de abogados		10.197,56
Gastos de corredores		19.808,72
Otros gastos		148.337,15
Pérdida financiera neta		<b>(279.236,76)</b>
Plusvalía / minusvalía materializada neta en:		
- ventas de valores	Nota 2	2.858.798,19
- contratos de cambio a plazo	Nota 2	83.792,49
- cambios		(234.264,75)
Plusvalía materializada neta		<b>2.429.089,17</b>
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta en:		
- cartera de inversiones		7.220.574,77
- contratos de cambio a plazo		(929.314,87)
Incremento del Patrimonio Neto derivado de operaciones		<b>8.720.349,07</b>
Dividendos pagados		(374,04)
Suscripción de acciones de capitalización		44.247.599,01
Suscripción de acciones de distribución		5.318,82
Recompra de acciones de capitalización		(13.958.362,73)
Recompra de acciones de distribución		(355.836,41)
Incremento del Patrimonio Neto		<b>38.658.693,72</b>
Patrimonio Neto, al inicio del período		<b>48.089.059,45</b>
Patrimonio Neto, al cierre del período		<b>86.747.753,17</b>

# OYSTER - US Value

## Estadísticas

Periodo/ejercicio cerrado el: **30/06/2021** **31/12/2020** **31/12/2019**

		30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Total Patrimonio Neto	USD	86.747.753,17	48.089.059,45	90.878.227,11
<b>C - CHF - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.677,173	3.437,690	8.344,798
Valor teórico de la acción	CHF	236,96	211,44	214,59
<b>C - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.344,794	6.897,300	3.000,000
Valor teórico de la acción	EUR	163,68	140,90	151,87
<b>C - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		82.854,509	74.444,371	102.732,733
Valor teórico de la acción	EUR	243,26	217,07	220,04
<b>C - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		81.890,989	38.855,599	75.286,401
Valor teórico de la acción	USD	284,21	252,46	249,63
<b>C - USD - Distribución</b>				
Número de acciones		2.214,969	3.976,015	5.211,205
Valor teórico de la acción	USD	212,59	188,77	194,42
<b>I - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		62,000	62,030	6.455,892
Valor teórico de la acción	EUR	1.237,19	1.060,46	1.133,45
<b>I - USD - Distribución</b>				
Número de acciones		50,000	50,000	6.234,474
Valor teórico de la acción	USD	1.436,16	1.271,71	1.299,10
<b>I M - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		18.700,836	0,000	0,000
Valor teórico de la acción	USD	1.140,12	0,00	0,00
<b>N - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		26.257,080	36.474,726	58.992,716
Valor teórico de la acción	EUR	181,65	162,51	165,66
<b>R - EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		11.348,912	9.388,725	0,000
Valor teórico de la acción	EUR	177,48	152,23	0,00
<b>R - EUR - HP - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.234,204	1.531,560	4.050,916
Valor teórico de la acción	EUR	1.727,47	1.534,94	1.546,72
<b>R - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.624,870	2.100,729	3.402,748
Valor teórico de la acción	USD	2.002,95	1.772,60	1.740,44
<b>Z - USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		0,000	0,000	1.665,457
Valor teórico de la acción	USD	0,00	0,00	1.860,39

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	Acciones en circulación al 01/01/2021	Acciones emitidas	Acciones recompradas	Acciones en circulación al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalización	3.437,690	1.693,734	1.454,251	3.677,173

## OYSTER - US Value

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01/01/2021 al 30/06/2021

	<b>Acciones en circulación al 01/01/2021</b>	<b>Acciones emitidas</b>	<b>Acciones recompradas</b>	<b>Acciones en circulación al 30/06/2021</b>
C - EUR - Capitalización	6.897,300	2.364,794	4.917,300	4.344,794
C - EUR - HP - Capitalización	74.444,371	14.102,461	5.692,323	82.854,509
C - USD - Capitalización	38.855,599	48.341,732	5.306,342	81.890,989
C - USD - Distribución	3.976,015	26,386	1.787,432	2.214,969
I - EUR - Capitalización	62,030	0,000	0,030	62,000
I - USD - Distribución	50,000	0,000	0,000	50,000
I M - USD - Capitalización	0,000	24.602,500	5.901,664	18.700,836
N - EUR - HP - Capitalización	36.474,726	0,000	10.217,646	26.257,080
R - EUR - Capitalización	9.388,725	2.013,226	53,039	11.348,912
R - EUR - HP - Capitalización	1.531,560	16,142	313,498	1.234,204
R - USD - Capitalización	2.100,729	764,000	239,859	2.624,870



**OYSTER - US Value**  
**Cartera de valores a 30/06/2021**  
*Expresado en USD*

Cantidad	Denominación	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial y/o negociables en otro mercado regulado			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
<b>Acciones</b>			<b>72.422.726,68</b>	<b>85.543.267,59</b>	<b>98,61</b>
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>61.018.185,70</i>	<i>73.147.355,37</i>	<i>84,32</i>
21.090	ADVANCE AUTO PARTS	USD	3.276.426,63	4.326.402,60	4,99
10.962	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	1.356.336,76	2.013.829,02	2,32
19.500	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	4.154.541,32	5.419.440,00	6,24
50.501	CENTENE CORP	USD	3.152.256,54	3.683.037,93	4,25
34.910	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	2.543.278,00	2.417.866,60	2,79
80.300	COMCAST CORP	USD	3.745.566,27	4.578.706,00	5,28
49.035	CVS HEALTH	USD	3.341.213,61	4.091.480,40	4,72
24.369	FISERV INC	USD	2.759.041,59	2.604.802,41	3,00
37.732	HERMAN MILLER	USD	1.686.917,14	1.778.686,48	2,05
9.200	JACOBS ENGIN GROUP	USD	961.529,95	1.227.464,00	1,41
18.720	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.737.321,13	3.083.932,80	3,56
5.195	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	911.224,06	1.472.107,15	1,70
20.685	LIBERTY BROADBAND CORP -C-	USD	2.976.469,32	3.592.157,10	4,14
9.150	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	3.276.158,34	3.461.902,50	3,99
3.180	MARKEL CORP	USD	3.215.802,74	3.773.737,80	4,35
59.578	MASCO CORP	USD	3.563.451,56	3.509.739,98	4,05
21.240	MCKESSON CORP	USD	3.449.155,01	4.061.937,60	4,68
25.350	MICROSOFT CORP	USD	5.005.739,88	6.867.315,00	7,91
52.600	ORACLE CORP	USD	3.096.996,57	4.094.384,00	4,72
24.595	PROGRESSIVE CORP	USD	2.196.784,46	2.415.474,95	2,78
11.815	QUEST DIAGNOSTICS	USD	1.485.976,52	1.559.225,55	1,80
95.925	VALVOLINE INC	USD	2.125.998,30	3.113.725,50	3,59
<i>Francia</i>			<i>2.393.681,09</i>	<i>2.501.986,15</i>	<i>2,88</i>
5.700	DANONE	USD	371.888,91	393.300,00	0,45
29.950	DANONE SA	EUR	2.021.792,18	2.108.686,15	2,43
<i>Islas Caimán</i>			<i>1.519.159,00</i>	<i>1.872.413,70</i>	<i>2,16</i>
9.183	BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	1.519.159,00	1.872.413,70	2,16
<i>Países Bajos</i>			<i>2.020.653,05</i>	<i>2.396.568,76</i>	<i>2,76</i>
16.905	HEINEKEN NV	EUR	1.718.476,02	2.048.868,76	2,36
2.850	HEINEKEN-BEARER SHS	USD	302.177,03	347.700,00	0,40
<i>Reino Unido</i>			<i>2.750.595,81</i>	<i>2.756.814,21</i>	<i>3,18</i>
15.379	UNILEVER	EUR	905.524,66	900.316,71	1,04
31.735	UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	1.845.071,15	1.856.497,50	2,14
<i>Suiza</i>			<i>2.720.452,03</i>	<i>2.868.129,40</i>	<i>3,31</i>
31.435	NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	2.720.452,03	2.868.129,40	3,31
<b>Total cartera de valores</b>			<b>72.422.726,68</b>	<b>85.543.267,59</b>	<b>98,61</b>
<b>Saldos bancarios</b>				<b>970.892,88</b>	<b>1,12</b>
<b>Otros activos netos</b>				<b>233.592,70</b>	<b>0,27</b>
<b>Total de activos netos</b>				<b>86.747.753,17</b>	<b>100,00</b>

# *OYSTER*

## **Lista de instrumentos derivados**

# OYSTER

## OPCIONES

Al 30/06/2021, los siguientes contratos de opciones estaban

### OYSTER - European Corporate Bonds

<u>cantidad</u>	<u>Denominación</u>	<u>Moneda de cotización</u>	<u>Compromiso (en valor absoluto)</u>	<u>Valor de mercado (en EUR)</u>	<u>No realizado (en EUR)</u>
<b>Líneas positivas</b>					
<b>Opciones de la lista</b>					
<b>Opciones sobre índices</b>					
250,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	92.750,00	(53.500,00)
<b>Opciones compradas</b>				<b>92.750,00</b>	<b>(53.500,00)</b>

### OYSTER - European Subordinated Bonds

<u>cantidad</u>	<u>Denominación</u>	<u>Moneda de cotización</u>	<u>Compromiso (en valor absoluto)</u>	<u>Valor de mercado (en EUR)</u>	<u>No realizado (en EUR)</u>
<b>Líneas positivas</b>					
<b>Opciones de la lista</b>					
<b>Opciones sobre índices</b>					
600,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	222.600,00	(128.400,00)
<b>Opciones compradas</b>				<b>222.600,00</b>	<b>(128.400,00)</b>

Los importes de los compromisos son nulos ya que se refieren a opciones compradas.

# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

Al 30/06/2021, los siguientes contratos de cambio a plazo estaban pendientes:

Los contratos seguidos de \* se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de cambio de las acciones.

### OYSTER - Absolute Return GBP

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en GBP)	Contraparte
GBP	156.525,25	CHF	200.000,00	30/09/2021	(437,00)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.035.342,97	USD	8.400.000,00	30/09/2021	(44.048,14)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.999.696,50	EUR	7.000.000,00	30/09/2021	(19.265,46)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	85.618,10	EUR	100.000,00	30/09/2021	(366,92)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	343.730,36	EUR	400.000,00	30/09/2021	(211,78)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	214.627,75	EUR	250.000,00	30/09/2021	(335,76)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(64.665,06)</b>	

### OYSTER - BM Alternativos

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
EUR	3.409.910,29	USD	4.067.000,00	07/07/2021	(19.182,88)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(19.182,88)</b>	

### OYSTER - Euro Fixed Income

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
CHF	969.627,05	EUR	891.072,75	15/07/2021	(6.473,39) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	70.034,24	CHF	76.605,20	15/07/2021	146,63 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.195.764,64	USD	5.000.000,00	30/09/2021	(12.729,53)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(19.056,29)</b>	

### OYSTER - Europe

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
CHF	608.155,00	EUR	554.961,90	15/07/2021	(136,69) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(136,69)</b>	

### OYSTER - European Subordinated Bonds

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
CHF	26.638,05	EUR	24.479,97	15/07/2021	(177,84) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.678.632,55	USD	8.000.000,00	24/09/2021	(55.866,46)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(56.044,30)</b>	

### OYSTER - Global Convertibles

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
EUR	472.428,92	AUD	745.000,00	06/07/2021	837,93	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	369.923,81	CHF	406.000,00	06/07/2021	(454,27)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.886.303,25	GBP	1.626.000,00	06/07/2021	(7.670,11)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.041.243,15	HKD	9.844.000,00	06/07/2021	(27.573,63)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.727.105,90	JPY	498.700.000,00	06/07/2021	(61.534,61)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	39.691.127,46	USD	48.364.000,00	06/07/2021	(1.087.958,03)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	558.061,73	GBP	480.000,00	06/07/2021	(1.044,71)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	432.862,96	USD	525.000,00	06/07/2021	(9.801,24)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.067.637,29	USD	1.300.000,00	06/07/2021	(28.483,96)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	317.702,35	HKD	3.000.000,00	06/07/2021	(8.023,98)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

### OYSTER - Global Convertibles

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
JPY	128.000.000,00	EUR	960.268,15	06/07/2021	12.151,23	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	491.739,19	USD	600.000,00	06/07/2021	(14.163,01)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	246.227,59	USD	300.000,00	06/07/2021	(6.723,48)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	328.406,00	EUR	300.907,84	15/07/2021	(1.300,13) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	820.690,59	USD	1.000.000,00	06/07/2021	(22.479,65)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	820.508,78	USD	1.000.000,00	06/07/2021	(22.661,47)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	167.166,00	EUR	137.255,10	15/07/2021	3.667,58 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.089.575,41	EUR	1.724.447,74	15/07/2021	37.086,12 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	673.490,56	EUR	618.927,75	15/07/2021	(4.496,33) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	96.690,00	EUR	88.768,56	15/07/2021	(557,41) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	139.465,00	EUR	116.731,53	15/07/2021	838,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	251.197,00	USD	300.000,00	06/07/2021	(1.753,64)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	398.333,83	JPY	52.700.000,00	06/07/2021	(2.029,58)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	221.197,40	USD	264.000,00	06/07/2021	(1.399,14)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	319.655,65	JPY	42.300.000,00	06/07/2021	(1.698,66)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	622.956,68	JPY	82.000.000,00	05/08/2021	222,30	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	546.813,54	JPY	72.000.000,00	05/08/2021	22,31	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(1.256.980,65)</b>	

### OYSTER - Global Diversified Income

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
EUR	42.090,00	USD	51.329,39	15/07/2021	(1.401,18) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	132.431,20	USD	147.963,03	15/07/2021	(4.645,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	34.039,06	USD	41.507,03	15/07/2021	(1.129,05) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.378,48	USD	1.680,91	15/07/2021	(45,72) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	420.180,65	EUR	344.998,00	15/07/2021	10.932,42 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	10.983,59	USD	13.377,71	15/07/2021	(348,70) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.937.464,62	USD	7.725.289,66	15/07/2021	(217.540,41) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.650.533,60	USD	16.541.662,01	15/07/2021	(349.057,79) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.816.569,58	USD	20.378.251,75	15/07/2021	(430.016,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	40.971.174,21	USD	49.648.705,02	15/07/2021	(1.047.673,89) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.603.095,34	USD	6.789.808,52	15/07/2021	(143.276,75) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	38.623,20	USD	46.803,44	15/07/2021	(987,63) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	533.437,18	EUR	440.225,58	15/07/2021	11.227,54 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	13.313,34	EUR	10.987,00	15/07/2021	280,21 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	68.036,27	EUR	56.084,17	15/07/2021	1.507,42 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	60,11	EUR	49,54	15/07/2021	1,34 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	440.509,13	USD	534.491,75	15/07/2021	(11.948,81) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	989,53	EUR	816,10	15/07/2021	21,44 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	26.637,52	EUR	21.969,00	15/07/2021	577,19 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	24.214,46	EUR	19.970,61	15/07/2021	524,67 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	22.787,70	USD	27.226,68	15/07/2021	(195,34) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	7.708,19	EUR	6.498,63	15/07/2021	(0,66) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	128.632,66	EUR	108.060,62	15/07/2021	448,33 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	115.244,20	EUR	96.596,29	15/07/2021	659,09 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	64.704,18	EUR	54.234,26	15/07/2021	370,05 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	21.394,49	CHF	19.652,98	15/07/2021	125,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.250,60	USD	121.049,14	15/07/2021	(943,15) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	36.083,62	EUR	30.245,36	15/07/2021	205,77 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	238.705,00	EUR	200.000,00	30/09/2021	1.087,01	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	94.687,67	EUR	79.515,08	15/07/2021	364,80 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	861,21	EUR	723,21	15/07/2021	3,33 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	120.036,79	CHF	110.920,00	15/07/2021	(1,23) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	203.790,70	EUR	171.803,47	15/07/2021	(6,86) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(2.180.882,65)</b>	

# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

### OYSTER - Japan Opportunities

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en JPY)	Contraparte
EUR	479,87	JPY	63.942,00	15/07/2021	(791)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.336,73	JPY	311.364,00	15/07/2021	(3.850)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	102.535,00	EUR	769,05	15/07/2021	1.328	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.692,99	JPY	759.058,00	15/07/2021	(9.859)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.017,03	JPY	2.135.582,00	15/07/2021	(27.738)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	884.428,00	EUR	6.633,51	15/07/2021	11.457	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	102.528,00	EUR	768,99	15/07/2021	1.329	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	305.125,00	EUR	2.288,53	15/07/2021	3.954	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	12.781,63	JPY	1.704.200,00	15/07/2021	(22.135)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.225,19	JPY	1.896.673,00	15/07/2021	(24.635)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	0,80	JPY	107,00	15/07/2021	(2)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.921.442,00	EUR	14.413,01	15/07/2021	24.687	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	79.680,09	JPY	10.622.870,00	15/07/2021	(136.954)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	495.330,19	JPY	66.055.748,00	15/07/2021	(870.195)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	522.134,11	JPY	57.111.551,00	15/07/2021	591.008	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	68.056.120,20	JPY	9.075.760.022,00	15/07/2021	(119.560.919)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	19.801.683,26	JPY	2.640.693.075,00	15/07/2021	(34.787.576)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	39.954,86	JPY	4.892.073,00	15/07/2021	(97.172)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	39,00	JPY	5.201,00	15/07/2021	(69)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	136.584,03	JPY	14.939.698,00	15/07/2021	154.600	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	335.558,51	JPY	36.703.725,00	15/07/2021	379.822	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.139.466,55	JPY	552.026.841,00	15/07/2021	(7.272.211)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	24.490,88	JPY	3.252.513,00	15/07/2021	(29.508)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	11.622.769,00	EUR	87.519,60	15/07/2021	105.172	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	3.051.027,00	EUR	22.843,87	15/07/2021	44.769	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5,25	JPY	701,00	15/07/2021	(10)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.244,69	JPY	299.810,00	15/07/2021	(4.408)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	28.685,49	JPY	3.829.857,00	15/07/2021	(54.841)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.984.734,00	EUR	14.866,03	15/07/2021	28.361	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.460,43	JPY	591.892,00	15/07/2021	(4.899)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.123,85	JPY	812.626,00	15/07/2021	(6.726)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	76.153,26	JPY	9.969.680,00	15/07/2021	52.104	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	59.487,00	EUR	455,75	15/07/2021	(490)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	408.699,00	EUR	3.131,19	15/07/2021	(3.367)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	3.036.756,00	EUR	23.107,08	15/07/2021	(4.140)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	429.230,00	USD	3.889,12	15/07/2021	(568)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	246,00	EUR	1,87	15/07/2021	0	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.352.409,00	EUR	33.118,06	15/07/2021	(5.934)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	78.525.293,00	EUR	597.509,48	15/07/2021	(107.075)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.634.388,00	USD	14.808,69	15/07/2021	(2.163)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	15.966.615,00	EUR	121.492,11	15/07/2021	(21.771)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.083.499,00	USD	9.817,25	15/07/2021	(1.433)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.838.396,00	EUR	36.816,00	15/07/2021	(6.598)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	143.247,00	CHF	1.192,95	15/07/2021	84	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	256.899.952,00	EUR	1.954.786,16	15/07/2021	(350.298)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.435,16	JPY	1.932.600,00	15/07/2021	(5.790)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	656.331,32	JPY	86.840.838,00	15/07/2021	(467.504)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.278.572,25	JPY	301.483.591,00	15/07/2021	(1.623.025)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.290,19	JPY	2.155.396,00	15/07/2021	(11.604)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.559,99	JPY	505.452,00	15/07/2021	(1.514)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	11.189,17	JPY	1.240.264,00	15/07/2021	(3.716)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1,30	JPY	172,00	15/07/2021	(1)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.331,56	JPY	160.822,00	15/07/2021	(1.024)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	137.719,23	JPY	18.221.976,00	15/07/2021	(98.098)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.824,64	JPY	2.226.548,00	15/07/2021	(12.422)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.945,18	JPY	919.115,00	15/07/2021	(5.128)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	34.125,92	JPY	4.516.521,00	15/07/2021	(25.543)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.724.910,00	EUR	35.701,81	15/07/2021	26.545	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	902.894,00	EUR	6.822,34	15/07/2021	5.073	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	2.173.414,00	USD	19.615,45	15/07/2021	5.655	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	299,50	JPY	39.557,00	15/07/2021	(143)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	72.374,94	JPY	9.559.050,00	15/07/2021	(34.493)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.049,73	JPY	270.315,00	15/07/2021	(570)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.495.516,00	EUR	34.089,22	15/07/2021	9.368	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch

# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

### OYSTER - Japan Opportunities

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en JPY)	Contraparte
JPY	1.310.059,00	EUR	9.957,88	15/07/2021	(400) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.826,02	JPY	1.950.556,00	15/07/2021	551 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(164.263.443)</b>	

### OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
JPY	104.236.334,00	EUR	783.888,61	15/07/2021	7.908,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.764.519,77	USD	20.000.000,00	30/09/2021	(69.490,98)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	167.300,04	USD	200.000,00	30/09/2021	(1.040,70)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(62.622,76)</b>	

### OYSTER - Stable Return

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
EUR	100.236,00	USD	122.227,18	15/07/2021	(3.324,73) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	502,70	EUR	412,27	15/07/2021	13,65 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.586,80	USD	10.711,16	15/07/2021	(336,29) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	30.043,50	USD	36.592,14	15/07/2021	(953,79) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	163.839,64	USD	182.445,42	15/07/2021	(5.137,57) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.990.254,78	USD	3.329.830,94	15/07/2021	(93.766,42) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.060.989,04	USD	6.132.886,27	15/07/2021	(129.414,55) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	8.876.563,17	USD	10.756.583,74	15/07/2021	(226.982,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	42.107,82	USD	51.026,09	15/07/2021	(1.076,74) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.413,46	USD	5.348,21	15/07/2021	(112,85) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	48.108,48	USD	58.297,66	15/07/2021	(1.230,18) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.390,25	USD	11.565,10	15/07/2021	(320,73) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	160.529,60	USD	194.778,59	15/07/2021	(4.354,37) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.394,66	EUR	8.567,26	15/07/2021	231,91 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.878,80	USD	17.648,93	15/07/2021	0,67 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(466.764,58)</b>	

### OYSTER - Sustainable Europe

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en EUR)	Contraparte
CHF	64.426,00	EUR	59.090,00	15/07/2021	(313,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	172.632,52	EUR	201.232,72	15/07/2021	(181,62) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.018.786,80	EUR	1.666.028,57	15/07/2021	35.829,75 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.593.073,30	EUR	5.139.950,67	15/07/2021	(37.340,26) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	314.999,80	EUR	289.139,19	15/07/2021	(1.762,08) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	14.718,55	EUR	12.319,36	15/07/2021	88,53 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	161.750,00	EUR	148.020,91	15/07/2021	(454,95) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	116.137,87	CHF	127.063,54	15/07/2021	216,66 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	37.331,00	EUR	31.349,14	15/07/2021	121,28 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(3.796,28)</b>	

### OYSTER - US Core Plus

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
USD	2.782,21	EUR	2.281,50	15/07/2021	75,82 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	75.068,25	USD	91.431,03	15/07/2021	(2.383,20) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.255,68	USD	7.619,24	15/07/2021	(198,60) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	20.969.164,56	USD	25.410.349,74	15/07/2021	(536.202,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.267.209,21	USD	5.170.987,05	15/07/2021	(109.116,80) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

### OYSTER - US Core Plus

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
EUR	2.283,60	USD	2.724,57	15/07/2021	(15,71) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(647.841,00)</b>	

### OYSTER - US High Yield

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
CHF	74.139,00	USD	82.818,56	15/07/2021	(2.585,07) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.635.103,26	USD	11.842.835,64	15/07/2021	(333.488,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.354.685,06	USD	1.508.524,38	15/07/2021	(42.479,32) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.642.853,26	USD	1.990.803,01	15/07/2021	(42.009,40) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	255.156,21	USD	309.197,27	15/07/2021	(6.524,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.480.773,89	USD	5.429.783,88	15/07/2021	(114.577,87) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	566.984,56	USD	631.653,22	15/07/2021	(18.060,48) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	148.486,00	USD	162.351,64	15/07/2021	(1.659,55) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.546,52	EUR	5.519,25	15/07/2021	(0,56) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.500,12	USD	16.141,35	15/07/2021	(127,17) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(561.512,51)</b>	

### OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
USD	4.962,68	EUR	4.069,94	15/07/2021	134,82 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.977.075,47	USD	2.201.594,03	15/07/2021	(61.995,82) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.369.149,31	USD	5.294.517,66	15/07/2021	(111.723,52) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	793.105,74	USD	961.082,36	15/07/2021	(20.280,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	117.229,15	USD	130.599,98	15/07/2021	(3.734,17) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	173.470,00	USD	193.223,21	15/07/2021	(5.493,35) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	255.510,01	USD	310.066,51	15/07/2021	(6.974,15) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	143.590,00	USD	170.323,59	15/07/2021	6,46 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	200,49	USD	238,92	15/07/2021	(1,09) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	484,94	USD	577,29	15/07/2021	(2,04) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	49.993,87	USD	59.520,45	15/07/2021	(216,47) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.722,20	USD	11.599,61	15/07/2021	(66,89) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	149.495,00	USD	178.359,20	15/07/2021	(1.024,49) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	141.342,89	USD	153.595,18	15/07/2021	(633,39) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	296.210,16	USD	352.777,41	15/07/2021	(1.405,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(213.410,11)</b>	

### OYSTER - US Value

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
EUR	353.737,53	USD	431.388,22	15/07/2021	(11.775,92) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.885,00	EUR	5.646,45	15/07/2021	186,99 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	73.635,79	CHF	65.909,85	15/07/2021	2.307,12 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	71,72	USD	87,45	15/07/2021	(2,37) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.152,32	EUR	5.051,49	15/07/2021	160,07 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	930.152,97	USD	1.035.782,02	15/07/2021	(29.167,12) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.706.211,10	USD	22.668.111,79	15/07/2021	(478.336,53) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.118.359,79	USD	2.567.019,92	15/07/2021	(54.168,58) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.775.902,01	USD	5.787.418,95	15/07/2021	(122.124,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	447.539,49	USD	542.939,25	15/07/2021	(12.056,72) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	38.009,52	USD	46.118,85	15/07/2021	(1.031,01) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	21.588,58	EUR	17.804,94	15/07/2021	467,79 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	120.930,00	USD	144.486,80	15/07/2021	(1.036,61) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	859,06	EUR	724,26	15/07/2021	(0,07) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	27,48	EUR	23,06	15/07/2021	0,13 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	72.714,33	EUR	61.021,82	15/07/2021	328,63 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch



# OYSTER

## CONTRATOS DE CAMBIO A PLAZO

### OYSTER - US Value

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (en USD)	Contraparte
EUR	120.535,00	USD	143.488,48	15/07/2021	(506,85) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.248,54	USD	1.489,64	15/07/2021	(8,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	121.815,00	USD	145.334,80	15/07/2021	(834,80) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	290,09	EUR	243,61	15/07/2021	1,11 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(707.597,92)</b>	

# OYSTER

## CONTRATOS A PLAZO

Al 30/06/2021, los siguientes contratos a plazo estaban pendientes:

### OYSTER - Absolute Return GBP

cantidad (comprada/(vendida))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en GBP) (en valor absoluto)	No realizado (en GBP)	Contraparte
<b>Futuros sobre obligaciones</b>					
(6)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	529.319,41	(5.305,22)	Morgan Stanley London
(10)	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/21	USD	702.164,18	(18.662,55)	Morgan Stanley London
				<b>(23.967,77)</b>	
<b>Futuros sobre índices</b>					
12	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	418.679,80	(6.391,16)	Morgan Stanley London
4	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	327.628,36	(8.288,43)	Morgan Stanley London
140	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	562.816,99	(27.642,09)	Morgan Stanley London
3	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	211.124,10	(2.955,00)	Morgan Stanley London
9	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	447.782,87	3.058,40	Morgan Stanley London
1	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	187.779,34	(1.337,02)	Morgan Stanley London
1	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	155.543,84	2.877,43	Morgan Stanley London
				<b>(40.677,87)</b>	

### OYSTER - Euro Fixed Income

cantidad (comprada/(vendida))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	No realizado (en EUR)	Contraparte
<b>Futuros sobre obligaciones</b>					
(10)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	1.027.665,00	(10.300,00)	Morgan Stanley London
				<b>(10.300,00)</b>	

### OYSTER - Global Diversified Income

cantidad (comprada/(vendida))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	No realizado (en USD)	Contraparte
<b>Futuros sobre índices</b>					
150	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	7.229.780,05	(108.243,02)	Morgan Stanley London
25	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	2.828.750,00	(71.562,50)	Morgan Stanley London
430	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	2.388.034,97	(117.285,51)	Morgan Stanley London
35	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	3.402.653,02	(47.625,26)	Morgan Stanley London
30	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	2.061.955,50	25.030,00	Morgan Stanley London
8	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	2.075.252,05	(14.776,10)	Morgan Stanley London
27	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	5.801.625,00	84.970,00	Morgan Stanley London
				<b>(249.492,39)</b>	

### OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

cantidad (comprada/(vendida))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	No realizado (en EUR)	Contraparte
<b>Futuros sobre obligaciones</b>					
(70)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	7.193.655,00	(72.100,00)	Morgan Stanley London
(30)	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/21	USD	2.453.832,53	(65.219,45)	Morgan Stanley London
				<b>(137.319,45)</b>	
<b>Futuros sobre índices</b>					
48	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	1.950.864,00	(29.640,00)	Morgan Stanley London
10	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	954.127,67	(24.137,79)	Morgan Stanley London
310	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	1.451.730,00	(71.300,00)	Morgan Stanley London
12	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	983.745,59	(13.769,00)	Morgan Stanley London

# OYSTER

## CONTRATOS A PLAZO

### OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

cantidad (comprada/(vendi da))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	No realizado (en EUR)	Contraparte
27	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	1.564.853,66	9.768,95	Morgan Stanley London
4	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	874.969,24	(6.229,91)	Morgan Stanley London
3	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	543.574,50	10.055,65	Morgan Stanley London
				<b>(125.252,10)</b>	

### OYSTER - Stable Return

cantidad (comprada/(vendi da))	Denominación	Moneda de cotización	Compromiso (en USD) (en valor absoluto)	No realizado (en USD)	Contraparte
<b>ES-Futures on interest rates</b>					
(1)	90DAY EURO\$ 12/22	USD	1.000.000,00	(25,00)	Morgan Stanley London
(2)	90DAY EURO\$ 12/22	USD	2.000.000,00	(50,00)	Morgan Stanley London
71	90DAY EURO\$ 12/22	USD	71.000.000,00	(27.331,12)	Morgan Stanley London
				<b>(27.406,12)</b>	

### Futuros sobre obligaciones

21	US TREASURY BOND 09/21	USD	3.054.515,63	34.781,25	Morgan Stanley London
12	US TREASURY BOND 09/21	USD	1.745.437,50	33.750,00	Morgan Stanley London
(4)	US TREASURY BOND 09/21	USD	581.812,50	(15.315,00)	Morgan Stanley London
12	US 10 YEARS NOTE 09/21	USD	1.332.187,50	8.437,50	Morgan Stanley London
2	US 10 YEARS NOTE 09/21	USD	222.031,25	750,00	Morgan Stanley London

**62.403,75**

### Futuros sobre índices

15	EM RUSS 2000 09/21	USD	1.732.911,75	(14.279,25)	Morgan Stanley London
5	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	576.229,25	(13.250,16)	Morgan Stanley London
14	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	1.613.441,90	(42.612,10)	Morgan Stanley London
25	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	2.881.146,25	(77.016,87)	Morgan Stanley London
(4)	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	274.927,40	(273,45)	Morgan Stanley London
4	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	274.927,40	(798,53)	Morgan Stanley London
19	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	1.305.905,15	(6.300,27)	Morgan Stanley London
8	NASDAQ 100 E-MINI 09/21	USD	2.328.768,00	87.110,92	Morgan Stanley London
14	S&P MID 400 EMINI 09/21	USD	3.774.568,00	(64.713,24)	Morgan Stanley London
3	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	644.625,00	4.571,25	Morgan Stanley London
8	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	1.719.000,00	3.240,00	Morgan Stanley London

**(124.321,70)**

### Futuros sobre divisas

(28)	DOLLAR INDEX (FNX) 09/21	USD	2.588.068,00	(61.375,03)	Morgan Stanley London
1	EUR/USD (CME) 09/21	USD	148.237,50	(4.224,00)	Morgan Stanley London
28	EUR/USD (CME) 09/21	USD	4.150.650,00	(116.686,50)	Morgan Stanley London
(61)	JPN YEN CURR FUT 09/21	USD	6.869.987,83	87.355,63	Morgan Stanley London
(24)	JPN YEN CURR FUT 09/21	USD	2.702.946,03	35.228,75	Morgan Stanley London
(12)	USD/AUD (CME) 09/21	USD	900.883,11	26.387,40	Morgan Stanley London
(7)	USD/AUD (CME) 09/21	USD	525.515,15	16.895,20	Morgan Stanley London
4	USD/CAD (CME) 09/21	USD	323.023,49	(7.936,80)	Morgan Stanley London
13	USD/CAD (CME) 09/21	USD	1.049.826,35	(25.520,40)	Morgan Stanley London

**(49.875,75)**

*OYSTER*

**Otras notas a los estados financieros**

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 1. Información General

OYSTER (en adelante, la "SICAV") es una sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués, constituida con duración indefinida en Luxemburgo el 2 de agosto de 1996 conforme a las disposiciones de la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010 (en adelante, "la Ley") y a la Ley del 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles, con sus respectivas modificaciones.

La SICAV se rige, en particular, por las disposiciones de la parte I de la Ley, título específico sobre los Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (en adelante, "OICVM"), según lo establecido en la Directiva del Parlamento y del Consejo del 13 de julio de 2009 (2009/65/CE, en adelante la "Directiva"), con sus respectivas modificaciones.

Dichos estatutos han sido publicados en el "Mémorial", Registro de Sociedades y Asociaciones, inicialmente con fecha de 30 de agosto de 1996. Los estatutos se modificaron el 22 de agosto de 2012 y se publicaron en el "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") el 18 de septiembre de 2012.

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil y de Empresas de Luxemburgo con el número B-55740.

La SICAV está constituida como un fondo con múltiples compartimentos y está compuesta por varios compartimentos. Cada uno de estos compartimentos representa una masa de activos y de compromisos específicos y corresponde a una política de inversión diferente.

A 30 de junio de 2021, hay veinte compartimentos activos:

	<u>Devise de référence</u>
OYSTER - Absolute Return GBP	GBP
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	USD
OYSTER - BM Alternativos	EUR
OYSTER - Euro Fixed Income	EUR
OYSTER - Europe	EUR
OYSTER - European Corporate Bonds	EUR
OYSTER - European Subordinated Bonds	EUR
OYSTER - Global Convertibles	EUR
OYSTER - Global Diversified Income	USD
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	USD
OYSTER - Italian Opportunities	EUR
OYSTER - Japan Opportunities	JPY
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR
OYSTER - Stable Return	USD
OYSTER - Sustainable Europe	EUR
OYSTER - US Core Plus	USD
OYSTER - US High Yield	USD
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	USD
OYSTER - US Value	USD

El Sub-fondo OYSTER - Europe Growth and Income se fusionó con el Sub-fondo OYSTER - Europe el 29 de junio de 2021.

A partir del 14 de junio de 2021, las siguientes participaciones del Sub-fondo OYSTER - US Core Plus pasaron de llamarse OYSTER - US Core Plus - I - EUR HP a OYSTER - US Core Plus - I M - EUR HP y de OYSTER - US Core Plus - I USD a OYSTER - US Core Plus - I M USD respectivamente.

#### Cierre de Clases de acciones

La Clase R EUR del sub-fondo OYSTER - Europa se liquidó el 19 de enero de 2021.

La Clase R GBP D del sub-fondo OYSTER - US Small and Mid Company Growth se liquidó el 21 de mayo de 2021.

La Clase inactiva I M EUR del sub-fondo OYSTER - European Corporate Bonds y las Clases inactivas I USD y Z USD del sub-fondo OYSTER - US Value se cerraron el 26 de enero y el 5 de marzo de 2021, respectivamente.

#### Lanzamiento de Clases de acciones

Las Clases de acciones C - EUR - PR, N - EUR - PR, R - EUR - PR, R - CHF - HP - PR del sub-fondo OYSTER - Europe se lanzaron el 28 de junio de 2021 y la Clase de acciones I M - USD del sub-fondo OYSTER - US Value se lanzó el 4 de enero de 2021.

### 2. Principales métodos contables

#### a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo se elaboran de conformidad con la normativa luxemburguesa relativa a los organismos de inversión colectiva.

Las entradas individuales en el estado consolidado de activos netos y el estado consolidado de cambios y variaciones en los activos netos son iguales a la suma de las entradas correspondientes en los estados financieros de cada Sub-fondo y se convierten a USD.

Los estados financieros se han presentado sobre la base del Valor Liquidativo a 30 de junio de 2021 calculado el 1 de julio de 2021, con la excepción del sub-fondo OYSTER - Japan Opportunities calculado el 30 de junio de 2021.

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 2. 2. Principales métodos contables (continúa)

#### a) Estados financieros consolidados

El estado consolidado de activos y pasivos y el estado consolidado de operaciones y cambios en el patrimonio neto del Fondo, expresados en USD, corresponden a la suma de los estados de activos netos y los estados de operaciones y cambios en el patrimonio neto de cada Sub-fondo convertidos a la moneda del Fondo utilizando los últimos tipos de cambio conocidos en la fecha de cierre.

Los activos netos iniciales se mantienen al tipo de cambio vigente al final del año anterior. Las diferencias de cambio resultantes se incluyen en la cuenta de resultados consolidada y en la variación de los activos netos en la rúbrica "Revalorización del saldo inicial".

El estado consolidado de activos y pasivos y el estado consolidado de operaciones y cambios en los activos netos para el período finalizado el 30 de junio de 2021 no se han ajustado para excluir el impacto de las inversiones cruzadas mencionadas.

El Valor Liquidativo consolidado, excluyendo el importe de las inversiones en los Sub-fondos mencionados, asciende a 2.078.273.966,35 USD.

A 30 de junio de 2021, los siguientes Sub-fondos han invertido en otros Sub-fondos del Fondo, como se describe a continuación:

Compartimentos	Inversión cruzada	Cantidad (en USD)
OYSTER - Absolute Return GBP	OYSTER - European Subordinated Bonds	1.040.061,57
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - Japan Opportunities	170.685,37
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - Stable Return	528.960,00
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Core Plus	747.600,00
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Small and Mid Company	307.466,00
OYSTER - Euro Fixed Income	OYSTER - European Subordinated Bonds	3.714.505,63
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - Japan Opportunities	1.579.992,91
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - Stable Return	2.006.400,00
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Core Plus	1.214.850,00
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Small and Mid Company Growth	2.398.234,80
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	OYSTER - European Subordinated Bonds	4.443.401,27
	<b>TOTAL</b>	<b>18.152.157,55</b>

#### c) Valoración de la cartera de valores

Los valores admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado se valoran sobre la base del último precio conocido en Luxemburgo el día de la valoración. Si estos valores se negocian en varios mercados, se aplicará el último precio conocido del mercado principal.

Los valores no admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o no negociados en otro mercado regulado y los valores admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado, pero cuyo último precio conocido no es representativo, se valoran sobre la base del valor probable de realización estimado prudentemente y de buena fe por el Consejo de Administración.

#### d) Beneficios (pérdidas) netos realizados en ventas de inversiones

Los beneficios o pérdidas realizados en la venta de inversiones de cada Sub-fondo se calculan sobre la base del coste medio de las inversiones vendidas.

#### e) Conversión de moneda extranjera

Los saldos bancarios, los demás activos netos y la valoración de las inversiones expresadas en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convierten a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes el 30 de junio de 2021.

Los ingresos y gastos expresados en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

El coste de adquisición de las inversiones de cada Sub-fondo denominadas en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convertirá a dicha moneda al tipo de cambio vigente el día de la compra.

Las ganancias y pérdidas de cambio resultantes se registran en el estado de operaciones y cambios en los activos netos.

Los tipos de cambio utilizados para la valoración del patrimonio neto a 30 de junio de 2021 fueron los siguientes

1 USD =	1,33202026 AUD
	1,238300 CAD
	0,924361 CHF
	6,270554 DKK
	0,843241 EUR
	0,723881 GBP
	110,99001 JPY
	8,552154 SEK
	14,27873 ZAR

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 2. 2. Principales métodos contables (continúa)

#### f) Inversiones pagadas por adelantado

Los anticipos sobre compras de fondos de inversión que no se hacen efectivos hasta el 30 de junio de 2021 figuran como "Anticipo sobre valores adquiridos".

#### g) Contratos de cambio a plazo

Las ganancias o pérdidas por cambio de divisas derivadas de los contratos de divisas a plazo no vencidos se determinan utilizando los tipos de cambio a plazo aplicables en la fecha de valoración y se registran en la cuenta de resultados consolidada y en las variaciones del patrimonio neto.

Para más detalles, consulte las "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

#### h) Contratos a plazo

Las ganancias o pérdidas derivadas de los contratos a plazo no vencidos se determinan sobre la base del último precio contractual conocido en la fecha de valoración y se registran en el estado combinado de cambios en el patrimonio neto.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

#### (i) Asignación de gastos

Los cargos y gastos atribuibles a una Clase de acciones y/o a un Sub-fondo concreto se asignarán directamente a esa Clase y/o Sub-fondo. Otros costes y gastos que no sean directamente atribuibles a una Clase de acciones y/o a un Sub-fondo determinado se asignarán por igual a las diferentes Clases dentro de los diferentes Sub-fondos y/o a los diferentes Sub-fondos. Si el importe de los costes y gastos así lo requiere, se cargarán a las Clases de acciones y/o Sub-fondos en proporción a sus respectivos activos netos.

#### j) Ingresos

Los dividendos se registran como ingresos en la fecha en que las acciones cotizan por primera vez "ex-dividendo". Los intereses se acumulan diariamente.

#### k) Opciones

Las opciones se valoran al último precio conocido en la fecha de valoración.

Las opciones son un tipo de instrumento financiero derivado. Su precio está intrínsecamente ligado al precio de otra cosa. La compra de una opción da el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo subyacente a un precio específico en una fecha determinada o antes.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

#### l) Swaps

Los swaps de incumplimiento crediticio y los swaps de tipos de interés, así como los CFD, se valoran a su valor razonable sobre la base de las últimas curvas conocidas de diferencial, tipo y precio de cierre del valor subyacente, respectivamente.

Los swaps son instrumentos derivados que representan un acuerdo entre dos partes para intercambiar una serie de flujos de efectivo durante un periodo determinado. Un swap de rentabilidad total ofrece al inversor las ventajas de poseer un valor sin poseerlo realmente. Un Credit Default Swap es un seguro en caso de impago por parte de un tercer prestatario.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

#### m) Contrato por diferencia (CFD)

Los CFD se valoran por su valor razonable, basándose en la última curva de diferencial conocida, la última curva de tipos conocida y el último precio de cierre conocido del activo subyacente.

Un contrato por diferencia (CFD) es un contrato entre dos partes para intercambiar, al cierre del contrato, la diferencia entre el precio de apertura y de cierre de la acción subyacente multiplicada por el número de acciones especificado en el contrato.

Al valorar los CFDs, se realiza un "reset" (registro de los CFDs al precio de apertura) al calcular el Valor Liquidativo al final de cada mes. Las ganancias o pérdidas no realizadas se contabilizan como ganancias o pérdidas netas de los CFD.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

#### n) Inversiones tempranas

Las suscripciones recibidas que no se hacen efectivas hasta después del cierre del ejercicio figuran como suscripciones por cobrar.

### 3. Comisiones de gestión y de resultados

#### a) Comisiones de gestión

El 17 de noviembre de 2006, el Fondo suscribió un contrato de duración ilimitada con iM Global Partner Asset Management S.A. (el "Gestor") para la gestión de los activos de los Sub-fondos, bajo la supervisión permanente del Consejo de Administración del Fondo.

Como contrapartida a sus servicios, iM Global Partner Asset Management S.A. percibirá una comisión de gestión pagadera por el Fondo al final de cada trimestre, según los porcentajes anuales que se describen a continuación y que se aplican al valor liquidativo medio de cada Clase de acciones. Un porcentaje de esta comisión de gestión se asigna a las distintas subgerencias como remuneración por sus respectivos servicios.

Los tipos indicados son los vigentes para las Clases de acciones activas durante el periodo.

Compartimentos	Clases de acciones	Comisiones de gestión
OYSTER - Absolute Return GBP	Clase R	0,35%
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	Clase R	1,00%
OYSTER - BM Alternativos	Clase C	1,40%
	Clase R	0,60%
	Clase I	0,60%

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 3. 3. Comisiones de gestión y de resultados (continúa)

Compartimentos	Clases de acciones	Comisiones de gestión
OYSTER - Euro Fixed Income	Clase C	0,90%
	Clase R	0,70%
	Clase I	0,55%
OYSTER - Europe	Clase C	1,90%
	Clase N	2,25%
	Clase R	0,95% hasta el 28/06/2021 1,10% desde el 29/06/2021
	Clase I	0,90%
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionado en 29/06/2021)	Clase C	2,00%
	Clase N	2,25%
	Clase R	1,25%
	Clase I	0,90%
OYSTER - European Corporate Bonds	Clase C	1,00%
	Clase N	1,30%
	Clase R	0,60%
	Clase I	0,45%
OYSTER - European Subordinated Bonds	Clase C	1,20%
	Clase N	1,50%
	Clase R	0,60%
	Clase I	0,55%
OYSTER - Global Convertibles	Clase C	1,45%
	Clase N	2,00%
	Clase R	0,90%
	Clase IM	0,90%
OYSTER - Global Diversified Income	Clase C	1,40%
	Clase N	2,25%
	Clase R	0,70%
	Clase I	0,60%
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	Clase R	1,00%
OYSTER - Italian Opportunities	Clase C	1,75%
	Clase N	2,25%
	Clase R	1,20%
	Clase I	1,00%
OYSTER - Japan Opportunities	Clase C	1,50%
	Clase N	2,00%
	Clase R	0,85%
	Clase I	0,75%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	Clase C	1,20%
	Clase N	1,40%
	Clase R	0,60%
	Clase I	0,50%
OYSTER - Stable Return	Clase C	1,60%
	Clase N	2,25%
	Clase R	0,80%
	Clase I	0,75%
OYSTER - Sustainable Europe	Clase C	1,75%
	Clase N	2,25%
	Clase R	1,00%
	Clase I	0,90%
	Clase P	1,50%
	Clase IM	0,40%
OYSTER - US Core Plus	Clase C	1,20%
OYSTER - US High Yield	Clase C	1,35%
	Clase R	0,95%
	Clase I	0,80%
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	Clase C	1,75%
	Clase R	1,00%
	Clase I	0,90%
OYSTER - US Value	Clase C	1,75%
	Clase N	2,25%
	Clase R	0,90%
	Clase I	0,80%



# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 3. 3. Comisiones de gestión y de resultados (continúa)

Cuando un Sub-fondo adquiere fondos objetivo relacionados, se cobra una comisión de gestión reducida de hasta el 0,25% (tasa anual) con respecto a estos fondos.

A 30 de junio de 2021, los fondos objetivo correspondientes que utilizan los siguientes Sub-fondos han aplicado las siguientes comisiones de gestión máximas anuales (tasas anuales)

<b>OYSTER - Absolute Return GBP</b>	
ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF	0,30%
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%
<b>OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD</b>	
ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	0,07%
JPMORGAN FD EME MKT CORP BD -C- USD CAP	0,50%
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	0,65%
OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	0,85%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	0,07%
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	0,07%
ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	0,48%
LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	1,00%
PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	0,79%
HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	1,00%
SPDR SP US DI ETF USD	0,35%
NB SHT DU EM - ACC -I- USD	0,50%
AWF GL SD BD -I- CAP	0,25%
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	0,10%
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	0,40%
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	0,50%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	0,75%
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	0,90%
GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	1,00%
VANGUARD FTSE 250 GBP AC	0,10%
CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	0,10%
AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	0,08%
INVESCO BLOOMBERG COMMO	0,19%
OYSTER SICAV US CORE PLUS R USD CAP	0,45%
OYSTER - STABLE RETURN R USD	0,80%
OYSTER - US SMALL AND MID CO GR R USD	1,00%
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL INV	0,38%
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY ISHA	0,10%
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	0,80%
LRD ABBTT SHRT DUR INC-IUA	0,45%
VONTOBEL FUND TWENTYFOUR STRATEGIC INCOM	0,63%
	0,07%
<b>OYSTER - BM Alternativos</b>	
MARSHALL WACE DEVELO	2,00%
SERV PLTF SEL EQ LS	1,55%
MLIS YORK A E-D -EUR	1,50%
N1 ALP 15 MA BI-BASE	1,20%
LYXOR SANDLER US EQ	1,40%
ELEVA ABSOLUTE RETUR	1,00%
AKO GLOBAL UCITS B2	0,50%
BR EME COMP ABSOLUTE	1,00%
MAN GLG ALPHA SELECT	1,00%
LUMYNA PSAM GLOB EV	1,50%
MONTLAKE UCITS PLATF	1,25%
LUMYNA SANDBAR GLB E	1,40%
ALMA PLATINUM QUANTI	1,14%
LAZARD RATHMORE ALTE	1,25%
MONTLAKE UCITS PLATF	0,18%
VERITAS GLOBAL REAL	1,00%
<b>OYSTER - Euro Fixed Income</b>	
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
<b>OYSTER - Global Diversified Income</b>	
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 3. 3. Comisiones de gestión y de resultados (continúa)

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	
ISHS STOXX EUR600 (DE)	0,19%
ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	0,07%
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	0,65%
OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	0,85%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	0,07%
INV US SLCT SEC	0,14%
ISHS STOXX EUR600	0,19%
ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	0,48%
LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	1,00%
HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	1,00%
SPDR SP US DI ETF USD	0,35%
NB SHT DU EM - ACC -I- USD	0,50%
AWF GL SD BD -I- CAP	0,25%
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	0,10%
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	0,40%
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	0,50%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	0,75%
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	0,90%
GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	1,00%
VANGUARD FTSE 250 GBP AC	0,10%
CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	0,10%
AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	0,08%
INVESCO BLOOMBERG COMMO	0,19%
OYSTER SICAV US CORE PLUS R USD CAP	0,45%
OYSTER - STABLE RETURN R USD	0,80%
OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	1,00%
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	0,80%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
OYSTER EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%
OYSTER - Stable Return	
GS USD LIQ RES PLUS INST ACC	0,20%

La Sociedad Gestora está asistida por subgerentes en el desempeño de sus funciones de gestión. Por lo tanto, la Sociedad Gestora ha designado a las sociedades que se mencionan a continuación para que actúen como subgestores de los Sub-fondos del Fondo según la siguiente distribución:

**Advent Capital Management, LLC:** Global Convertibles.

**Bank SYZ Ltd:** Absolute Return GBP, Balanced Strategy Portfolio USD, Euro Fixed Income, Multi-Asset Absolute Return EUR, Global Diversified Income y Growth Strategy Portfolio USD.

**DDJ Capital Management LLC:** US High Yield.

**Decalia Asset Management S.A.:** Italian Opportunities.

**Dolan McEniry Capital Management, LLC:** US Core Plus.

**Dynamic Beta Investments, LLC:** Stable Return.

**Ersel Asset Management SGR S.p.a:** European Corporate Bonds y European Subordinated Bonds.

**Eurizon Capital Sgr S.p.a :** Japan Opportunities.

**Polen Capital Management, LLC:** US Small y Mid Company Growth

**Scharf Investments LLC:** US Value

**SYZ Capital AG.:** BM Alternativos.

**Zadig Asset Management S.A.:** Europe, Sustainable Europe y Europe Growth Income (fusionado el 29 de junio de 2021).

b) Comisión específica para la gestión del riesgo cambiario de las acciones de las clases HA y HP Como remuneración por los servicios detallados para estas clases, las acciones de las clases HA y HP podrán pagar, cada una por separado, al cierre de cada trimestre, una comisión de gestión del riesgo cambiario a una tasa anual máxima del 0,10%, que se aplicará al valor de inventario neto medio por acción de cada acción de la clase HA o HP. Esta comisión será pagadera a la entidad encargada de gestionar los tipos de cambio.

## Otras notas a los estados financieros

### 3. 3. Comisiones de gestión y de resultados (continúa)

#### c) Tasa administrativa

La comisión de administración puede ascender hasta el 0,30% anual del Valor Liquidativo de cada Sub-fondo, pagadero al final de cada mes.

El objetivo de la tasa de administración es :

- Remunerar mensualmente a la Sociedad Gestora por los servicios de administración central prestados al Fondo, incluidos los servicios de auditoría;
- Remunerar a CACEIS Bank, Sucursal de Luxemburgo por sus funciones de administración central, agente de transferencias y registrador;
- Para incurrir en gastos de marketing y publicidad.

### 4. Tasa de rendimiento absoluta/relativa

#### a) Comisión de rendimiento absoluta

##### Clase de acción PF no sujeta a una "marca de agua alta".

Cada una de las clases de acciones PF de los Sub-fondos correspondientes, cuando proceda, dará lugar, por separado y al final del ejercicio, al pago de una comisión de rentabilidad al tipo máximo publicado en la página web y en el domicilio social, basada en la rentabilidad anual calculada en cada Fecha de Valoración sobre la base del Valor Liquidativo por Acción, antes de la deducción de la comisión de rentabilidad. El primer período de cálculo de la comisión de rentabilidad comenzará en la fecha de lanzamiento de cada Clase, salvo que se indique lo contrario a continuación y en el Anexo del Folleto. En lo que respecta a las Acciones reembolsadas durante el ejercicio, la provisión acumulada para comisiones de rendimiento durante el mismo período se cristalizará y se cargará a la Sociedad Gestora al final del período. El porcentaje de rendimiento calculado se aplica al total del patrimonio neto de cada una de las Clases.

##### Clase de acciones PF sujetas a una marca de agua alta

Cada una de las clases de acciones PF de los Sub-fondos correspondientes, cuando proceda, dará lugar, por separado y al final del ejercicio, al pago de una comisión de rentabilidad al tipo máximo publicado en la página web y en el domicilio social, basada en la diferencia entre el Valor Liquidativo por Acción correspondiente al final del ejercicio en curso y el High Water Mark, siempre que la diferencia sea positiva. Esta comisión se calculará y devengará o devengará cada vez que se calcule el Valor Liquidativo y se basará en los importes del patrimonio neto de cada Clase pertinente antes de la deducción de la comisión de rentabilidad. En lo que respecta a las Acciones reembolsadas durante el ejercicio, la provisión acumulada para comisiones de rendimiento durante el mismo período se cristalizará y se cargará a la Sociedad Gestora al final del período.

#### b) Comisión de rendimiento relativo

##### Clase de acciones PR sujetas a un índice de referencia o a un índice de referencia

A las Clases de Acciones PR de los Sub-fondos correspondientes, si las hay, se les cobrará, cada una por separado y al final de cada ejercicio, una comisión de rentabilidad al tipo máximo establecido en la tabla siguiente, basada en la rentabilidad anual calculada en cada Fecha de Valoración como la diferencia entre la rentabilidad del Valor Liquidativo por Acción, antes de deducir la comisión de rentabilidad, y la rentabilidad de su índice de referencia o índice de referencia durante el mismo periodo. Por lo tanto, podrá cobrarse una comisión de rentabilidad incluso cuando el Valor Liquidativo por Acción de la Clase de Acciones PR correspondiente haya caído en relación con el Valor Liquidativo por Acción al final del período de rentabilidad anterior (rentabilidad negativa), siempre que el índice de referencia o el índice de referencia también tengan una rentabilidad negativa durante el mismo periodo. El primer período de cálculo de la comisión de rentabilidad comenzará en la fecha de lanzamiento de cada Clase, salvo que se indique lo contrario a continuación y en el Anexo del Folleto. En lo que respecta a las Acciones reembolsadas durante el ejercicio, la provisión acumulada para comisiones de rendimiento durante el mismo período se cristalizará y se cargará a la Sociedad Gestora al final del período. El porcentaje de rendimiento calculado se aplica al total del patrimonio neto de cada una de las Clases.

##### La Clase de Acciones PR está sujeta a la superación de su tasa límite o índice de referencia

La(s) Clase(s) de Acciones PR del (de los) Sub-fondo(s) que figura(n) en la tabla siguiente, en su caso, estará(n) sujeta(s) al pago de una comisión de rentabilidad al tipo máximo indicado en la tabla siguiente, basada en la diferencia entre el Valor Liquidativo por acción en la última Fecha de Valoración del Ejercicio Financiero en curso y el Valor Liquidativo en la última Fecha de Valoración del Ejercicio Financiero anterior, siempre que se supere la tasa de referencia indicada a continuación. Por lo tanto, podrá cobrarse una comisión de rentabilidad incluso cuando el Valor Liquidativo por Acción de la Clase de Acciones PR correspondiente haya caído en relación con el Valor Liquidativo por Acción al final del periodo de rentabilidad anterior (rentabilidad negativa), siempre que el índice de referencia o la tasa de referencia también tengan una rentabilidad negativa durante el mismo periodo. El Valor Liquidativo tomado en cuenta a efectos del cálculo en la Fecha de Valoración se considerará antes de la provisión para el ejercicio en curso en la Fecha de Valoración. El porcentaje de la comisión de rendimiento se aplicará al patrimonio medio anual en cada Fecha de Valoración.

A 30 de junio de 2021, el Sub-fondo afectado por la comisión de rentabilidad relativa es OYSTER - Europa. El importe de la comisión de rentabilidad es de 5.337,91 EUR.

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 5. Tasa de suscripción

La SICAV se rige por las leyes fiscales luxemburguesas.

En virtud de la legislación y de las normativas actualmente en vigor, la SICAV está sujeta, en Luxemburgo, a un impuesto anual del 0,05% pagadero trimestralmente y que se calcula sobre los activos netos de cada uno de los compartimentos de la SICAV al final de cada trimestre.

Este impuesto se limita al 0,01% del valor del activo para las clases de acciones reservadas a inversores institucionales.

No se cobran impuestos adicionales por los activos invertidos en otros Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios que ya estén sujetos a dicho impuesto en Luxemburgo.

### 6. Comisión del Banco Depositario

La SICAV pagará al Banco Depositario una comisión anual que oscilará entre un 0,005% y un 0,10% del valor de inventario neto de cada compartimento. Estas comisiones son pagaderas mensualmente y no comprenden las comisiones de transacciones o las comisiones de subdepositarios o agentes similares. Asimismo, el Banco Depositario tiene derecho a que se le reembolsen los gastos y desembolsos razonables que no estén incluidos en los gastos mencionados en el presente

### 7. Préstamo de valores

El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores con el Agente de Préstamos de Valores de CACEIS Bank, Sucursal de Luxemburgo.

A 30 de junio de 2021, no había posiciones abiertas de préstamo de valores.

Los ingresos procedentes de las operaciones de préstamo de valores se incluyen en el Estado de Operaciones y de Cambios en los Activos Netos bajo el epígrafe "Ingresos por préstamos de valores".

### 8. Costes de transacción

A lo largo del periodo, los Sub-fondos incurrieron en los siguientes costes de transacción (comisiones de intermediación) en relación con la venta o compra de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, derivados u otros activos aptos.

Hasta el 31 de enero de 2021, los costes de transacción se incluían en el precio de compra o se deducían del precio de venta.

A partir del 1 de febrero de 2021, los costes de transacción se contabilizan como gastos y se presentan por separado en el Estado de Operaciones y de Cambios en los Activos Netos bajo el epígrafe "Costes de transacción".

Los costes totales de transacción de cada Sub-fondo para el periodo son los siguientes

Compartimentos	Divisa	Costes totales de transacción
OYSTER - Absolute Return GBP	GBP	10.688,50
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	USD	5.094,85
OYSTER - BM Alternativos	EUR	31.464,49
OYSTER - Euro Fixed Income	EUR	7.827,78
OYSTER - Europe	EUR	28.266,37
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionado el 29/06/2021)	EUR	26.155,97
OYSTER - European Corporate Bonds	EUR	2.528,96
OYSTER - European Subordinated Bonds	EUR	10.332,59
OYSTER - Global Convertibles	EUR	1.217,55
OYSTER - Global Diversified Income	USD	34.890,08
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	USD	8.470,95
OYSTER - Italian Opportunities	EUR	47.503,36
OYSTER - Japan Opportunities	JPY	8.574,368
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	22.812,31
OYSTER - Stable Return	USD	16.915,29
OYSTER - Sustainable Europe	EUR	236.381,63
OYSTER - US Core Plus	USD	4.219,26
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	USD	9.394,30
OYSTER - US Value	USD	15.391,80

# OYSTER

## Otras notas a los estados financieros

### 9. Dividendos

Durante el periodo se pagaron los siguientes dividendos:

Compartiments	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha "ex dividendo"
OYSTER - Absolute Return GBP	R - GBP - D	GBP	0,01	23/03/2021
OYSTER - Absolute Return GBP	I M - GBP - D	GBP	0,01	24/06/2021
OYSTER - Europe	IS - GBP - D	GBP	1,37	15/06/2021
OYSTER - European Subordinated Bonds	N - EUR - D	EUR	0,89	15/06/2021
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I - JPY - HP - D	JPY	30,92	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	17/05/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	15/04/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,58	15/03/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	16/02/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,90	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,88	17/05/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,87	15/04/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,84	15/03/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,89	16/02/2021
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	R - GBP - PR - D	GBP	0,02	15/03/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	15/06/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	17/05/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	15/04/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,58	15/03/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	16/02/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,90	15/06/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,88	17/05/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,87	15/04/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,84	15/03/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,89	16/02/2021

### 10. Otros gastos

Otros gastos se componen principalmente de costes de investigación, honorarios de gestión de préstamos de valores, honorarios legales, honorarios de auditoría, depósito fiscal, honorarios de IVA y marketing.

### 11. Cambios en la composición de la cartera

Los cambios en la composición de la cartera de valores y de los instrumentos del mercado monetario pueden consultarse gratuitamente en el domicilio social del Fondo o en el representante suizo.

### 12. Eventos posteriores al cierre

Cierre de las clases de acciones

A partir del 15 de julio de 2021, se cerrarán las siguientes clases de acciones:

La Clase de Acciones I - GBP - D del Sub-fondo OYSTER - Europe.

La clase de acciones I - EUR del Sub-fondo OYSTER - Global Convertibles.

Las clases de acciones C - CHF - HP y R S - GBP - HP del Sub-fondo OYSTER - Japan Opportunities.

La clase de acciones I M - EUR del Sub-fondo OYSTER - Sustainable Europe.

# OYSTER

## Información suplementaria

### **1. Operaciones de financiación de valores de reutilización y modificación del Reglamento (SFTR)**

Reglamento sobre la transparencia de las operaciones de financiación de valores y la reutilización y modificación del Reglamento (UE) n° 648/2012.

A 30 de junio de 2021, no hay posiciones abiertas de préstamo de valores.